陕西文化产业投资控股（集团）有限公司

2023年度第二期超短期融资券募集说明书

发行人：陕西文化产业投资控股（集团）有限公司

注册金额	人民币10亿元
本期基础发行规模	人民币0亿元
发行规模上限	人民币5亿元
发行期限	240天
信用评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
主体评级级别	AA
担保机构	无担保

主承销商及簿记管理人：浙商银行股份有限公司

二〇二三年十二月

声明与承诺

本企业发行本期债务融资工具已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

企业董事会已批准本募集说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

企业及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

目录

重要提示 1
一、发行人主体提示 1
二、投资人保护机制相关提示 4
第一章 释义 6
第二章 风险提示及说明 9
一、与本期超短期融资券相关的投资风险 9
二、与公司相关的风险 9
第三章 发行条款 21
一、主要发行条款 21
二、发行安排 23
第四章 募集资金运用 25
一、募集资金主要用途 25
二、发行人承诺 25
三、本期超短期融资券偿债措施 26
第五章 发行人基本情况 29
一、发行人概况 29
二、发行人历史沿革 30
三、发行人股权结构和独立运行情况 32
四、发行人下属子公司情况 36
五、发行人治理情况 55
六、发行人董事、监事及高级管理人员基本情况 67
七、发行人经营范围及经营情况 76
八、发行人未来业务发展规划 100
九、发行人所处行业的基本状况 101
十、发行人符合国发【2010】19号文、国发【2014】43号文等相关政策要求的情况 109
第六章 发行人主要财务状况 112
一、发行人近年财务报告情况 112
二、发行人最近三年及2023年3月末主要会计数据 118
三、发行人主要财务指标 127
四、资产结构及变动分析 128
五、负债结构及变动分析 152
六、所有者权益结构分析 157
七、盈利能力分析 160
八、现金流量分析 168
九、偿债能力分析 174

十、发行人有息债务情况 176
十一、发行人关联交易情况 177
十二、或有事项 211
十三、发行人受限资产情况 215
十四、发行人购买金融衍生品、大宗商品期货、理财产品及海外投资情况调查 218
十五、其他重大事项说明 219
第七章 发行人资信状况 220
一、信用评级情况 220
二、发行人其他资信情况 220
第八章 2023年1-9月发行人基本情况 223
一、发行人2023年1-9月主营业务情况 223
二、发行人2023年1-9月财务情况 225
三、发行人2023年1-9月资信情况 236
第九章 债务融资工具信用增进 238
第十章 税项 239
一、增值税 239
二、所得税 239
三、印花税 239
第十一章 主动债务管理 241
第十二章 信息披露安排 242
一、信息披露机制 242
二、信息披露安排 242
三、本期超短期融资券的本息兑付事项 244
第十三章 持有人会议机制 246
一、持有人会议的目的与效力 246
二、持有人会议的召开情形 246
三、持有人会议的召集 248
四、 持有人会议参会机构 249
五、 持有人会议的表决和决议 250
六、其他 251
第十四章受托管理人机制 253
第十五章 投资人保护条款 254
第十六章 违约、风险情形及处置 255
一、违约事件 255
二、违约责任 255
三、偿付风险 256
四、发行人义务 256

五、发行人应急预案 256
六、风险及违约处置基本原则 256
七、处置措施 256
八、不可抗力 257
九、争议解决机制 258
十、弃权 258
第十七章 本期超短期融资券发行的有关机构 259
第十八章 备查文件及查询地址 262
一、备查文件 262
二、查询地址 262
附录1：有关财务指标的计算公式 263

重要提示

一、发行人主体提示

（一）核心风险提示

1、现金流波动较大的风险

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-58,496.36万元、-30,443.02万元、10,067.66万元和10,139.45万元，投资活动产生的现金流量净额分别为-45,456.84万元、-201,404.04万元、-167,312.25万元和-23,123.87万元，筹资活动产生的现金流量净额分别为58,981.83万元、264,959.63万元、173,826.75万元和86,766.81万元。公司近年来的发展资金主要来源于筹资性现金流，而不是经营性现金流，虽然目前银行对发行人的融资支持力度很大，但是未来若出现发行人经营性现金流不足且无法从银行融通足够的资金，将可能对偿还债务形成一定压力，导致现金流波动较大，存在流动性风险。

2、公司未来发展面临的经营管理风险

发行人主业涵盖多个文化行业细分领域，涉及电视剧制作、电视剧版权交易、广告传媒、艺术品交易、文物复仿、文化产业工程项目等多个业务板块。多元化的产业布局在提升发行人整体竞争力的同时，也使得发行人的组织机构和管理体系趋于复杂化。同时，作为发行人主营业务的文化产业是一项智力型产业，随着中国文化产业的进一步发展，人才的需求将会越来越大，对人才的素质要求将越来越高，对人才的知识结构和专业技能的要求将更加多元化。如何有效激发下属公司的业务发展潜能，如何有效提升公司资源的协同效应等，均对发行人的管理模式以及管理层的经营能力、管理能力等提出更高的要求，发行人可能面临主业分散、投资多元化、管理链条较长、人才缺乏等问题。

3、发行人资产负债率、母公司资产负债率在主管部门的企业绩效评价标准中处于行业较差值

发行人近三年及一期末资产负债率为75.11%、76.37%、74.40%和75.38%；母公司三年及一期末资产负债率为88.89%、90.74%、94.22%和94.98%。发行人2023年1-9月资产负债率为75.70%，母公司2023年1-9月资产负债率为94.35%。资产负债率处于波动和偏高水平，且在国务院国资委考核分配局编制的《企业绩效评价标准值（2021）》中处于“地方传播与文化业”行业较差值。这主要受制于文化产业投资的特殊性，由于前期投资的文化旅游景区项目前期调研费

用支出、演艺、动漫、出版传媒等产业的初级阶段均占用了大量资金，现金回流速度慢，收入一般在后期逐渐体现，部分欠款回收力度受限，因此在重大文化项目开工建设前资金来源于借款，债务压力较大。此外影业、电视剧制作等部分文化经营项目虽然逐步步入经营正轨，但目前业务规模仍然较小，未来公司的偿债来源主要是经营活动产生的现金流入、新增的银行借款、股权融资以及债务融资。若因经营业绩下滑而导致现金流入减少，或者难以通过银行借款或股权融资等方式筹措资金，公司将面临一定的偿债风险。

（二）情形提示

近一年以来，发行人不存在MQ.4表（重大资产重组）、MQ.8表（股权委托管理）等情形、MQ.7表（重要事项）情况如下：

2023年1-9月，发行人营业利润较2022年同期下降2,946.17万元，降幅10.71%；发行人2023年1-9月净利润较2022年同期下降4,148.19万元，降幅14.82%；触发MQ.7-3“企业年度报表或季度报表新出现亏损或亏损同比持续扩大”情形；

2023年1-6月，发行人经营活动产生的现金流净额为20,409.09万元，较2022年1-6月下降-37,242.35万元，下降幅度64.60%，触发MQ.7-3“企业年度报表或半年度报表营业收入、营业利润、净利润或经营性现金流量净额等财务指标同比大幅下降”情形。

1.原因分析

2023年1-9月，发行人虽然营业总收入较去年同期增长10,527.94万元，涨幅5.24%，同时营业总成本较去年同期下降1,277.42万元，降幅0.51%，但是其他收益因发行人收到补贴收入较同期减少导致较去年同期下降1,621.02万元，降幅31.02%；投资收益因较去年同期下降7,742.59万元，降幅42.87%，主要系去年同期处置延安公司股权的投资收益较大，造成同比的基数较高，2023年1-9月无此类业务发生，因此较去年同期有较大降幅；公允价值变动收益由于子公司投管持有的参股公司易点天下公允价值变动收益减少以及受大环境影响，投资的二级市场股票收益下降导致较去年同期下降3,501.12万元，降幅258.27%；发行人集团下属子公司小贷公司、瑞泰公司计提减值准备金较上年同期增加，导致信用减值损失较去年增加1,885.51万元，增幅为570.79%。

另外，虽然2023年1-9月发行人营业收入较去年同期增幅较大，但营业收入增量中贸易类业务占比相对较大，综合毛利率贡献较低；同时与去年同期相比，财务费用增长7,482.32万元，销售费用增加2,472.73万元。

以上因素造成发行人2023年1-9月季度出现亏损。随着文旅产业逐步回暖，集团文旅业务正在有序恢复和增长中，盈利情况也将逐步改善和优化。

经营活动现金流入方面，2023年1-6月发行人收取利息、手续费及佣金的现金为2,328万元，较去年同期下降3,052.66万元，降幅56.73%，主要原因系发行人小额贷款业务板块利息收入水平下降所致；另外，2023年1-6月发行人收到的税费返还较2022年同期下降248.47万元，降幅18.54%。

经营活动现金流出方面，2023年1-6月发行人购买商品、接收劳务支付的现金为168,456.30万元，较去年同期增加29,269.88万元，增幅21.03%，主要原因系发行人下属子公司陕西文化旅游股份有限公司、陕西云创网络科技股份有限公司以及陕西文投国际贸易有限公司2023年上半年业务量增加导致购货支出增加所致；2023年1-6月发行人客户贷款及垫款净增加额为-7,928.47万元，较去年同期增加4,181.92万元，增幅34.53%，主要原因为发行人下属小额贷款公司放款净增加额增加所致；2023年1-6月发行人支付利息、手续费及佣金的现金为931.23万元，较去年同期增加930.78万元，增幅206840.00%，主要原因为小额贷款利息上年同期未在该科目放，在筹资偿付利息项目列示，本年根据审计要求列示在此所致；2023年1-6月发行人支付其他与经营活动有关的现金为31,317.77万元，较去年同期增加15,546.46万元，增幅98.57%，主要原因为往来款和付现费用增加所致。

2.拟采取的改善措施

（1）聚焦主业发展，根据集团战略规划和发展目标，确定核心主业，加强核心主业的资金投入和资源配备，加强资源集聚、产业集聚和管控集聚，增强集团主营业务的盈利能力。

（2）细化管理举措，各经营主体降本控费提效，推动各经营主体强化现金流管理，增强自身造血能力，加速资金回笼，减少资金占用。

（3）综合考虑市场前景、资金成本、盈利能力、资产流动性等因素，加强资本结构规划与管理，合理设定集团及下属子公司资产负债率和资产负债结构，保持财务稳健、有竞争力。坚持提质增效，通过扩大经营积累增强企业资本实力，完善资本补充机制，不断降低资产负债率。

（4）积极争取政府相关部门的政策支持，通过资产划转、现金增资等形式对集团实施增资扩股，划拨注入相关文旅资产，在实现产业协同的基础上，进一步增强集团的规模优势、投资能力和再融资能力，加强国有文化企业对市场资源的吸引能力，实现文化产业的规模效应，和跨越式发展。

二、投资人保护机制相关提示

（一）关于持有人会议相关约定的提示

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中设置了对投资者实体权利影响较大的特别议案，按照本募集说明书约定，特别议案的决议生效条件为持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额90%的持有人同意。因此，存在特别议案未经全体投资人者同意而生效的情况下，个别投资人者虽不同意但已受生效特别议案的约束，主要包括：1、变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；2、新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；3、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；4、同意第三方承担债务融资工具清偿义务；5、授权受托管理人以外的第三方代表全体持有人行使相关权利；6、其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定等自身实体权益存在因服从绝大多数人利益可能受到不利影响的可能性。

（二）关于受托管理机制的提示

本期超短期融资券无受托管理机制。

（三）关于债券风险及违约处置措施、决策机制等的提示

本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

【重组并变更登记要素】在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照90%的表决比例通过决议，来调整本期债务融资工具的基本偿付条款，该决议将约束本期债项下所有持有人。

【重组并以其他方式偿付】在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照50%的表决比例通过决议，同意启动注销本期债务融资工具的工作。通过启动注销决议后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

“发行人/公司/本公司/陕文投”	指	陕西文化产业投资控股（集团）有限公司
“债务融资工具”	指	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
“本期超短期融资券/本期债务融资工具”	指	指注册规模为10亿元，本期基础发行规模为0亿元，发行规模上限为5亿元的“陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券”
“注册总额度”	指	本公司在中国银行间市场交易商协会注册的10亿元超短期融资券额度
“本期发行”	指	本期超短期融资券的发行
“募集说明书”	指	本公司为发行本期超短期融资券并向投资者披露本期超短期融资券发行相关信息而制作的《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券募集说明书》
“发行文件”	指	在本期超短期融资券发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于本募集说明书及发行公告）
“簿记管理人”	指	制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期超短期融资券发行期间由浙商银行担任
“簿记建档”	指	发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价

		格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理
“主承销商”	指	浙商银行股份有限公司
“承销商”	指	将负责承销本期超短期融资券的一家，或多家，或所有机构（根据上下文确定）
“承销团”	指	由主承销商根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销团协议》组织的本期超短期融资券承销团队
“承销协议”	指	公司与主承销商签订的《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023-2025年度超短期融资承销协议》
“余额包销”	指	本期超短期融资券的主承销商按照《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023-2025年度超短期融资券承销协议》的规定，在规定的发行日后，将未售出的本期超短期融资券全部自行购入的承销方式
“大公”	指	大公国际资信评估有限公司
“北金所”	指	北京金融资产交易所有限公司
“上海清算所”	指	银行间市场清算所股份有限公司
“交易商协会”	指	中国银行间市场交易商协会
“银行间市场”	指	中国银行间债券市场
“法定节假日”	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
“工作日”	指	指中国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）。
“最近三年及一期”	指	2020年、2021年、2022年及2023年1-3月
“最近三年及一期末”	指	2020年末、2021年末、2022年末及2023年3月末
“元、万元”	指	如无特别说明，指人民币元、万元

“中国”	指	中华人民共和国
“版权转让”	指	版权所有者将其版权中的财产权利转让给他人享有。版权转让的方式有继承、赠与和有偿出让等。版权的有偿转让是版权交易的基本内容。
“文物复仿”	指	文物复制和仿制。
“广告传媒”	指	用于向公众发布广告的传播载体，是指传播商品或劳务信息所运用的物质与技术手段。

第二章 风险提示及说明

投资者在评价和购买本期超短期融资券时，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、与本期超短期融资券相关的投资风险

（一）利率风险

本期超短期融资券的利率水平是根据当前市场的利率水平和超短期融资券信用评级由机构投资者招标确定。受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率存在波动的不确定性。本期超短期融资券在存续期限内，不排除市场利率波动的可能，利率的波动将给投资者投资本期超短期融资券的收益水平带来一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期超短期融资券发行后将在银行间债券市场交易流通，但在转让时存在一定的流动性风险，公司无法保证本期超短期融资券在银行间债券市场的交易量及活跃性。

（三）偿付风险

在本期超短期融资券的存续期间，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期超短期融资券的按时足额兑付。

二、与公司相关的风险

（一）财务风险

1、现金流波动较大的风险

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-58,496.36万元、-30,443.02万元、10,067.66万元和10,139.45万元，投资活动产生的现金流量净额分别为-45,456.84万元、-201,404.04万元、-167,312.25万元和-23,123.87万元，筹资活动产生的现金流量净额分别为58,981.83万元、264,959.63万元、173,826.75万元和86,766.81万元。公司近年来的发展资金主要来源于筹资性现金流，而不是经营性现金流，虽然目前银行对发行人的融资支持力度很大，但

是未来若出现发行人经营性现金流不足且无法从银行融通足够的资金，将可能对偿还债务形成一定压力，导致现金流波动较大，存在流动性风险。

2、发行人对筹资现金流依赖度较高风险

报告期内，发行人经营现金流波动较大，投资现金流均为负，目前以及未来一定时期内，发行人经营、投资将保持高度依赖筹资现金流的状态。因发行人经营规模难以覆盖当前有息债务，且发行人股权变现以及部分应收账款的收回等资产变现的偿债保障措施需要一定周期以及活跃的市场环境，发行人对有息债务的偿还依然依赖筹资现金流。如筹融资渠道在未来发生不确定的变动时，发行人无法按照原计划进行筹融资，发行人将面临一系列风险，进而影响发行人的正常经营。

3、存货价格波动的风险

发行人近三年及一期末，存货分别为171,395.43万元、165,318.55万元、169,622.62万元和169,271.42万元，在总资产中的占比分别为8.47%、6.73%、6.16%和5.89%。从2022年末存货结构来看，公司存货主要是原材料、自制半成品及在产品、库存商品（产成品）和周转材料（包装物、低值易耗品等）等，主要包括影视剧制作成本及文化产业工程项目的开发成本。受宏观经济波动，国家产业政策不断调整的影响，发行人存货中的文化产业工程项目、商业物业等资产的价格波动明显，使企业面临一定的存货价格波动风险。

4、有息债务占比较高风险

公司作为陕西省重大文化项目实施平台、全省文化资源整合平台、陕西文化品牌创建平台和国有文化资本增值平台，投资项目存在建设周期长、需要资金量大、投资回收周期较长的特点。近年来，公司投资建设的项目数量不断增多、规模不断增大，相应银行借款也不断增加。近三年及一期末，发行人有息债务余额分别为1,239,403.30万元、1,565,477.37万元、1,672,096.40万元和1,761,266.77万元，发行人有息债务余额占总负债的比例分别为81.56%、83.41%、81.62%和81.32%。报告期内，发行人有息债务余额规模较大，占负债总额、资产总额比例较高，对公司偿债带来一定风险压力。

5、受限资产规模较大的风险

截至2022年末，发行人受限资产账面价值合计526,937.52万元，占净资产比重为74.76%，受限资产主要为公司的房产、定期存单、银行承兑汇票保证金和担保，如发行人无法及时履行相关的履约义务，则发行人的被抵质押资产可能面临被没收或拍卖的风险，影响发行人正常的生产经营，对本期债券偿付存在潜在风险。

6、盈利能力偏弱的风险

近三年及一期，发行人母公司口径营业收入规模较小，分别为26,311.68万元、26,748.59万元、29,955.13万元和7,280.01万元，净利润分别为-24,651.29万元、-15,135.09万元、-53,131.46万元和-9,124.58万元，持续处于亏损状态。因此经营具体业务及盈利主要由子公司实现。如果未来子公司盈利能力或分红制度发生不利变化，可能对发行人偿债能力产生不利影响。

7、少数股东权益占比较高风险

近三年及一期末，公司少数股东权益余额分别为281,938.42万元、346,443.41万元、428,792.21万元和442,893.40万元，占所有者权益的占比分别为55.98%、59.65%、60.83%和62.61%。少数股东权益占比过高，存在控制权分散的风险，并且母公司所属利润占比降低，将可能影响公司的总体经营，对公司主营业务发展带来一定的不利影响。少数股东权益占比较高将不利于发行人调配资金及资产，用以偿还发行人本部有息债务。

8、应收账款及其他应收款项回收风险

截至2022年末，发行人应收账款净额为369,976.22万元，占总资产的比例为13.44%；其他应收款净额为445,825.18万元，占总资产的比例为16.19%。截至2023年3月末，发行人应收账款净额为376,637.46万元，占总资产的比例为13.11%；其他应收款净额为456,040.13万元，占总资产的比例为15.87%。目前，国际国内宏观经济走势仍未明朗，企业生产经营还面临一定的不确定性因素，如若发行人应收账款和其他应收款回收未来出现重大不利影响，则可能影响发行人正常经营。

9、期间费用占比过高风险

近三年及一期，公司期间费用分别为96,343.29万元、106,597.92万元、117,607.94万元和27,765.30万元，占营业总收入的比重分别为51.77%、38.92%、40.67%和42.76%，期间费用在公司营业收入中的占比较高，主要是因为企业规模不断扩大，在文化经营、文化产业园区建设等方面的投入不断增大，造成期间费用有所增长。期间费用占比过高，将会直接影响公司的盈利能力，给发行人的经营带来一定的风险。

10、投资性房地产价值波动风险

截至2023年3月末，发行人投资性房地产380,155.26万元，占发行人资产总额的13.23%，主要为发行人拥有的商业物业。房地产行业是受经济周期波动影响较为明显的行业之一，有较强的周期性。一旦房地产行业出现重大不利变化，将会导致投资性房地产的价值波动，导致发行人投资性房地产科目的余额

减少，从而对发行人的财务状况造成不利的影响。

11、发行人盈利依赖政府补助的风险

2021年度和2022年度，发行人实现营业总收入273,908.11万元和289,155.40万元，与经营有关的政府补助收入（计入其他收益）分别为10,945.58万元和8,760.05万元，与经营无关的政府补助（计入营业外收入）分别为0万元和11.67万元，合计占营业总收入的比重分别为4.00%和3.03%。2021和2022年度，发行人净利润分别为1,078.61万元和1,237.38万元，政府补助金额存在一定的不确定性。

12、未分配利润波动较大的风险

发行人近三年及一期，未分配利润分别为-30,262.62万元、-27,847.31万元、-23,275.30万元和-33,677.80万元，呈现下降的趋势，主要是因为发行人文化项目投资回收期较长，项目前期毛利率较低，故发行人近三年及一期未分配利润逐年减少，存在一定的风险。

13、营业总收入波动的风险

近三年及一期，发行人营业总收入分别为186,114.37万元、273,908.11万元、289,155.40万元和64,936.09万元。总体而言，发行人生产经营已步入良性发展阶段，经营稳步向好，但当前国内外经济复苏态势仍有反复，受此影响，发行人营业收入出现了一定的波动，未来亦存在一定的波动性风险。

14、资产负债率偏高的风险

发行人近三年及一期末资产负债率分别为75.11%、76.37%、74.40%和75.38%，资产负债率处于波动和偏高水平，这主要受制于文化产业投资的特殊性。由于前期投资的文化旅游景区项目前期调研费用支出、演艺、动漫、出版传媒等产业的初级阶段均占用了大量资金，现金回流速度慢，收入一般在后期逐渐体现，部分欠款回收力度受限，因此在重大文化项目开工建设前资金来源于借款，债务压力较大。此外影业、电视剧制作等部分文化经营项目虽然逐步步入经营正轨，但目前业务规模仍然较小，未来公司的偿债来源主要是经营活动产生的现金流入、新增的银行借款、股权融资以及债务融资。若因经营业绩下滑而导致现金流入减少，或者难以通过银行借款或股权融资等方式筹措资金，公司将面临一定的偿债风险。

15、收到其他与经营活动有关的现金波动的风险

近三年及一期，发行人收到其他与经营活动有关的现金分别为30,886.14万元、38,944.51万元、119,992.69万元和103,776.56万元，整体呈波动态势。发行人收到其他与经营活动有关的现金主要为往来款、备用金、保证金、押金及政

府补助，近三年往来款项分别为14,435.69万元、24,297.62万元及16,434.35万元，主要为发行人文化工程业务相关交易方往来款，随着文化工程板块陆续完工，往来款项波动较大；加之政府补助存在一定的不稳定性，将对公司的盈利水平和偿债能力产生一定的影响。

16、投资活动净现金流为负的风险

近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-45,456.84万元、-201,404.04万元、-167,312.25万元和-23,123.87万元。投资活动净现金流呈现流出状态，主要系发行人近年来建设安康瀛湖景区、照金景区以及陕西文化艺术博物院项目等自营项目。

17、对外担保规模较大的风险

截至2022年末，发行人及其合并范围内的子公司正在履行的对外担保余额为254,720.00万元，占公司净资产的36.14%，总体规模较大。发行人对外担保对象主要为西安市地方国有企业，截至目前被担保企业经营正常，但若被担保企业在本期债券的存续期内发生债务偿付困难并导致由公司代为偿还，将影响公司的生产经营及整体偿债能力。

18、控股型架构风险

发行人为控股型公司，多项业务依托于下属子公司开展。母公司营业收入主要来自下属子公司，导致其自身收入水平较低，盈利能力较弱。如果受到宏观经济环境、市场波动与监管政策的变化影响，子公司经营状况和分红政策发生变化，将对母公司的盈利能力和偿付能力产生一定影响。

19、未来1年到期的有息债务规模较高风险

近年来，随着公司投资建设的项目数量的增多、规模的增大，即将到期的债务规模也不断增加，截至2023年3月末，发行人未来1年内到期的有息债务总规模为914,376.35万元，占总负债的比例为31.82%，规模较大，对发行人未来1年的债务偿还带来一定压力。

20、受限货币资金占比较大风险

近三年及一期，发行人受限货币资金分别为72,254.06万元、132,174.24万元、128,401.19万元和142,651.79万元，占同期货币资金的比重份别为42.59%、50.31%、46.62%和39.25%，受限货币资金占比站比较大。

21、发放贷款及垫款分类下迁风险

发行人近三年发放贷款及垫款分别为98,703.13万元、94,090.98万元、83,841.21万元，其中按照五级分类为正常的贷款分别占比为76.65%、77.76%、77.29%，虽然发行人已按照规定对发放贷款及垫款进行了足额计提以及风险控

制，但是受制于行业的特殊性，未来仍然存在个别信贷主体违约的可能性，有发放贷款及垫款分类下迁的风险。

（二）经营风险

1、宏观经济环境风险

发行人所处文化旅游、影视、广告传媒等行业与经济发展关联较大。我国宏观经济运行总体平稳，但受到外部贸易摩擦、内部加强监管等因素的冲击，发行人主营业务发展可能面临因宏观经济调整所带来的行业周期性波动风险。

2、项目建设风险

发行人文化工程业务主要包括承建陕西省内文化旅游景区、文化园区、文化类场馆等，而此类建设项目具有投资规模大、建设周期长、验收要求高的特点。项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大压力，导致项目延迟交付，影响项目进展，从而对发行人的收入确认、资金结算带来一定的不确定性，发行人存在一定的项目建设风险。

3、市场竞争风险

我国文化产业已进入加速发展的时期，出现了一大批有自主创新能力、有知名品牌、有自主知识产权的文化企业以及具有区域性特色的文化产业群。公司经营的影业、电视剧制作、电视剧版权交易、广告传媒、艺术品交易、文物复仿等领域已经出现发行规模、题材、品牌和销售渠道等全方位的竞争，这对发行人下一步的业务发展提出了更高的要求，竞争风险加大。

4、盗版侵害的风险

盗版侵害的是国家和出版社的双重利益。目前我国知识产权保护仍相对较弱，盗版出版物对正规出版物需求的挤出压力较大，会给正规出版渠道的效益带来一定的不利影响，进而抑制出版行业的发展。盗版成为制约我国畅销书运营成功的最大障碍。尽管公司采取了一系列的措施打击盗版，但盗版行为依然屡禁不止，给公司带来一定的利润损失。从目前我国出版物市场情况看，发行人影视制作、发行及书籍出版面临一定的市场风险。

5、文化工程板块不确定性较大风险

公司文化产业（工程）板块主要为公司文化产业自营项目的建设，此类项目建设具有投资规模大、建设周期长的特点。项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大压力，影响项目进展，从而对发行人的收入确认带来一定的不确定性，发行人存在一

定的项目建设风险。如果未来上述板块的经营状况及收益未达预期，可能会对发行人经营以及有息债务的偿还造成风险。

6、文化经营业务盈利能力波动性较大的风险

发行人文化经营业务盈利能力波动较大，主要是受电视剧制作业务收入波动的影响。发行人电视剧制作业务主要通过销售参与投资制作的电视剧的播映权来实现收入，在剧集制作发行过程中由于市场竞争加剧以及影视剧作品适销性等因素，给播映权转让收入带来一定的不确定性，存在一定的影视剧投资风险。此外，由于国家政策变动、影视剧价值理念导向变化等社会因素，也将给影视剧发行带来一定风险，对发行人电视剧播映权转让业务造成一定风险。

7、突发事件引发的经营风险

突发事件的发生往往会对企业产生措手不及的影响，如若处理不当，可能带来经营上的风险。尽管发行人制定了重大事项议事规范，建立重大风险预警机制和突发事件应急处理机制，明确风险预警标准，对可能发生的重大风险或突发事件制定应急预案，明确责任人，规范处理程序，确保突发事件得到及时妥善处理，如若未来发生突发事件，处理不当则可能引发经营风险。

8、小额贷款业务经营风险

发行人下属子公司陕西文化产业小额贷款公司从事小额贷款业务，小额贷款基本都设定了抵押、质押和保证担保措施，借款人行业主要分布于文化、体育和娱乐业。发行人采用单项认定方式对贷款进行减值测试，并根据测试结果将贷款分为正常类、关注类、次级类、可疑类和损失类五类。发行人小额贷款业务五级分类中次级类、可疑类和损失类贷款占一定比例，减值准备计提额较大，且公司发放的贷款主要集中在文化、体育、娱乐业等轻资产行业，一旦违约贷款回收难度较大。虽然绝大多数贷款均设定了抵押、质押和保证等担保措施，但公司仍面临一定的损失风险。

发行人下属子公司陕西文化产业小额贷款公司主要办理各项小额贷款及小企业发展、管理、财务等咨询业务，由于小额贷款业务的借款人一般信用评级偏低，且小额贷款业务较为分散，加之发行人的小额贷款业务开展时间不长，内部控制及风险控制制度有待健全，外部监管整体偏松等原因造成小额贷款业务风险较高。

若发行人的小额贷款业务未来出现回收困难的情况，将可能对发行人财务状况和生产经营造成一定负面影响。

9、发行人担保风险

发行人下属子公司陕西文化产业融资担保有限公司主要办理各项融资性担保业务，由于进行担保增信的借款人信用评级不高，且发行人开展担保业务时间较短，内部控制及风险控制制度有待健全，担保业务风险较高。截至2022年末，发行人对外担保余额为254,720.00万元，发行人对外担保对象主要为西安市地方国有企业，不存在违约和对外代偿的情况。由于发行人对外担保均为连带责任担保，若被担保人出现违约情况，将可能对发行人财务状况和生产经营造成一定负面影响。

10、文化工程业务呈下降趋势的风险

发行人文化工程项目储备较少，主要原因是随着财政部对外发布《关于进一步做好政府和社会资本合作项目示范工作的通知》（财金[2015]57号），发行人当前战略主要是消化已有文化工程项目，导致新增文化工程业务较少。如果文化工程业务持续下降，短期内将可能对发行人的经营稳定性造成一定影响。

11、委托贷款业务经营风险

发行人委托贷款投放对象主要是房地产企业、个人艺术品质押融资等。大多数委托贷款均设定了抵押、质押和保证等担保措施。发行人采用单项认定方式对贷款进行减值测试，并根据测试结果将贷款分为正常类、关注类、次级类、可疑类和损失类五类。发行人委托贷款业务五级分类中次级类、可疑类和损失类贷款占一定比例，减值准备计提额较大，且公司发放的贷款主要集中在房地产业和文化、体育、娱乐业等行业，一旦违约贷款回收难度较大。发行人委托贷款业务规模较大且债务人信用资质一般，且部分借款单位出现失信、限制高消费等负面信息，虽然大额贷款均设定了抵押、质押和保证等担保措施，但公司仍面临一定的损失风险。若发行人的委托贷款业务未来出现回收困难的情况，将可能对发行人财务状况和生产经营造成一定负面影响。

12、合同履约风险

发行人文化产业、景区设施和房地产项目建设过程中，由于建设周期较长，在项目施工过程中，不仅承担着工程进度的压力，施工质量的考验，而且容易受到各种人为或不可抗力影响，如材料指标不过关、工程进度款项不到位、设计图纸未及时提供、天气恶劣等，最终影响到发行人合同履行。

13、多元化经营风险

发行人产业涉及工程施工、房地产、旅游、演出、影视、艺术品、文物复仿制、广告、小贷担保等多个领域，且以上领域多为市场化程度较高的充分竞争行业，但发行人缺乏显著的竞争优势，特别是文化工程、小贷等部分主业经营状况欠佳。发行人开展以上多元经营涉及合并报表内22家子公司，大幅增加

了发行人管理风险，多元化发展对发行人经营和管理提出较高挑战。

14、诉讼引起的风险

发行人日常经营过程中因工程结算、影视制作、版权转让等因素存在未决诉讼，上述合同纠纷可能导致诉讼风险。其中发行人与西安曲江临潼国家旅游休闲度假区管理委员会的股权转让纠纷已于2020年4月15日裁决，要求被申请人西安曲江临潼国家旅游休闲度假区管理委员会收到本裁决书后十五日内，向申请人陕西文化产业投资控股（集团）有限公司支付已无争议的5.6亿元股权转让剩余价款，同时向申请人支付至实际付清欠款之日的利息（其中逾期转让款利息计算至2019年12月31日金额为177,844,948.60元。自2020年1月1日起至实际支付完毕之日期间的利息以5.6亿元为基数按照全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算支付）。截至2022年末，发行人已收到西安曲江临潼国家旅游休闲度假区管理委员会执行款1.5亿元，剩余价款仍正在执行中，正在申请省政府协调回款，优先的还款方式现金还款。上述合同纠纷可能导致诉讼风险，影响公司正常经营，也存在即使胜诉也难以执行的风险，可能损害公司的利益。

15、融资租赁业务经营风险

发行人融资租赁业务由下属子公司陕西文投国际融资租赁有限公司负责，在金融业监管趋严、金融“脱虚向实”的政策大背景下，融资租赁行业逐步规范，融资租赁公司的单一客户集中度和杠杆率方面也有了更高的要求，部分融资租赁公司将面临资本补充压力，在发展业务的同时还需加大准备金计提力度，加强抗风险能力，但是可能会在短期内影响盈利能力。

16、房地产业务收入减少风险

近三年及一期，发行人房地产销售收入分别为7,196.79万元、0万元、0万元和0万元，占主营业务收入的比例分别为4.41%、0、0和0。发行人2022年度和2023年1-3月房地产销售收入均为0，主要系发行人拥有的商业地产已基本上销售完毕、尚无在建及拟建的房地产项目所致。未来发行人将根据自身发展需要，有选择地进行优质房地产业务开发，但目前房地产业务收入的减少可能影响发行人整体的经营状况。

17、2023年1-3月净利润为负的风险

2023年1-3月，发行人净利润为-11,819.77万元，主要系当前为旅游淡季，发行人文旅板块经营还处于储备阶段，一季度短时间内旅游市场快速复苏，发行人实现营业收入63,639.90万元，较去年同期增长65.78%，预计未来受益于国内、出入境旅游市场放开，社会生产秩序恢复常态，发行人利润情况预期向好。

18、近一年毛利率下降的风险

2022年度发行人主营业务毛利率为14.75%，较2021年度的16.29%下降1.54%，主要系受宏观经济波动影响，发行人经营成本增加，营业成本增幅高于营业收入的增幅，致使毛利率有所下降。2023年1-3月发行人主营业务毛利率为18.95%，较2022年1-3月的11.57%上涨63.79%，情况有所好转。

（三）管理风险

1、公司未来发展面临的经营管理风险

发行人主业较为分散，涉及影业、电视剧制作、电视剧版权交易、广告传媒、艺术品交易、文物复仿、文化产业（工程）项目等多个业务板块。多元化的产业布局在提升发行人整体竞争力的同时，也使得发行人的组织机构和管理体系趋于复杂化。同时，作为发行人主营业务的文化产业是一项智力型产业，随着中国文化产业的进一步发展，人才的需求将会越来越大，对人才的素质要求将越来越高，对人才的知识结构和专业技能的要求将更加多元化。如何有效激发下属公司的业务发展潜能，如何有效提升公司资源的协同效应等，均对发行人的管理模式以及管理层的经营能力、管理能力等提出更高的要求，发行人可能面临主业分散、投资多元化、管理链条较长、人才缺乏等问题。

2、各业务板块不能协调发展产生的管理风险

公司经营涉及影业、电视剧制作、电视剧版权交易、广告传媒、艺术品交易、文物复仿、文化产业（工程）项目等多个业务板块，公司业务板块之间正在搭建有效的合作模式。各板块协同效应的发挥对公司整体管控和资源调度能力提出了严格的要求。如果公司各业务板块之间不能保持同步协调运作，生产效率和盈利能力将会受到制约。

3、业务快速增长引致的风险

公司自成立以来资产规模和业务经营规模保持快速增长，业务范围迅速延伸至影业、电视剧制作、电视剧版权交易、广告传媒、艺术品交易、文物复仿、文化产业（工程）项目等多个新兴文化传媒产业领域，经营管理跨度不断加大，对发行人的经营管理水平和运营能力提出了更高的要求。如果发行人不能持续健全、完善组织模式和管理制度，并对业务及资产实施有效管理，将给公司的持续发展带来风险。

4、关联交易风险

发行人制定了关联交易制度，对于定价原则、决策程序和决策机制都有了明确的约定，但仍可能产生利益输送或者资产流失的风险。如果关联担保方出

现违约状况，发行人将承担连带责任，将会给发行人增加履约的负担。

5、突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

发行人为国有企业，虽然公司治理结构较为完备，但一旦发生突发事件，则可能导致企业控股股东、董事、监事和高管发生重大变化。未来如对突发事件处理不当，则可能引发公司治理结构突然变化的风险。

（四）政策风险

1、文化产业政策变化风险

文化产业是国家政策扶持的战略性产业，近几年，国家还先后发布《文化产业振兴规划》和《国家“十三五”时期文化改革发展规划纲要》等重大文件，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》中重申：到2020年，“文化产业成为国民经济支柱性产业”。因此公司自成立以来在财政、税收等方面一直享受国家统一制定的优惠政策并享受地方政府在土地、税收、财政补贴以及资源配置等方面的长期支持。如果未来相关政策发生变化，将对公司的盈利能力造成影响，公司面临一定的政策风险。

2、房地产政策风险

公司下属子公司涉及房地产业务，但近年来，国家出台了一系列的房地产行业的政策法规，利用行政、税收、金融、信贷等多种手段，从土地供应、住宅市场的供应结构、房地产项目开发贷款的资本金比例、期房预售政策、按揭贷款及首付比例等各个方面对房地产市场进行宏观调控，将对房地产行业和房地产项目造成重大影响，进而可能对发行人的经营业绩产生不利影响。

我国房地产市场走势同国家宏观经济政策联系紧密。2009年至今国家宏观调控措施相继出台，房地产市场发生较大变化，房地产销售下滑，房地产公司资金链趋向紧张。在目前房地产调控大方向不会发生根本性改变的环境下，发行人房地产业务面临一定的经营风险。如房地产政策调控在未来有进一步的升级，房地产新政的陆续出台将可能对发行人的上述相关业务板块后续的经营带来影响。

3、地方政府债务政策变化的风险

发行人主营业务中主要包括文化园区开发建设以及经营等，地方政府债务政策的变化会对企业发展产生一定影响。自2013年8月国家审计署组织全国审计机关对政府性债务进行摸底排查开始，政府性债务政策逐渐趋紧。2014年10月，财政部发布《地方政府存量债务纳入预算管理清理甄别办法》，部署各地清理存量债务，甄别政府债务，并要求地方各级政府及时将政府存量债务分类

纳入预算管理。未来地方政府债务政策存在着一定的不确定性，将会在一定程度上影响发行人未来的发展状况。

第三章 发行条款

一、主要发行条款

债务融资工具名称：	陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券。
发行人全称：	陕西文化产业投资控股（集团）有限公司。
主承销商、簿记管理人及存续期管理人：	浙商银行股份有限公司
发行人待偿还债务融资余额：	截至本募集说明书签署之日，发行人待偿还债务融资余额共计人民币25亿元，其中定向债务融资工具10亿元，公司债15亿元。
注册通知书文号：	中市协注【2023】SCP【355】号。
注册金额：	人民币壹拾亿元（RMB 1,000,000,000.00元）。
本期发行规模：	本期超短期融资券发行基础规模0亿元，发行金额上限为5亿元。
超短期融资券期限：	240天。
面值	人民币100元
本期超短期融资券面值：	人民币壹佰元整。
发行价格：	本期超短期融资券按面值发行。
发行利率	发行利率采用固定利率，并由集中簿记建档结果最终确定。
发行对象：	银行间市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
承销方式：	主承销商以余额包销的方式承销本期超短期融资券。
发行方式：	本期超短期融资券由主承销商，通过集中簿记建档、集中配售的方式在银行间市场公开发行。
公告日：	【2023】年【12】月【19】日
集中簿记建档日：	【2023】年【12】月【20】日至【2023】年【12】月【21】日
发行日：	【2023】年【12】月【20】日至【2023】年

	【12】月【21】日
缴款日：	【2023】年【12】月【22】日
起息日：	【2023】年【12】月【22】日
债权债务登记日：	【2023】年【12】月【22】日
上市流通日：	【2023】年【12】月【25】日
付息日：	到期前5个工作日公布兑付公告，于本金兑付日一次性兑付本金及利息，利随本清。
兑付日：	【2024】年【8】月【18】日（如遇法定节假日，则顺延至其后的一个工作日，顺延期间不另计息）。
还本付息方式：	到期还本付息（到期日如遇节假日，则顺延至随后的第一个工作日兑付）。
兑付公告：	本期超短期融资券兑付日前5个工作日，由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登“兑付公告”；本期超短期融资券的兑付，按照银行间市场清算所股份有限公司的规定，由银行间市场清算所股份有限公司代理完成付息兑付工作；相关事宜将在“兑付公告”中详细披露。
偿付顺序：	本期超短期融资券的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所有其他待偿还债务融资工具。
兑付价格：	按面值兑付。
超短期融资券票据担保：	本期超短期融资券不设担保。
登记和托管机构：	银行间市场清算所股份有限公司
付息/兑付方式：	本期超短期融资券存续期限内付息/到期日的前5个工作日，由发行人按有关规定在相关信息媒体上刊登《付息/兑付公告》。超短期融资券的付息/兑付，按照上海清算所的规定，由上海清算所代理完成。相关事宜将在《付息/兑付公告》中详细披露
信用评级机构及评级结果：	本期超短期融资券未进行信用评级

托管方式:	本期超短期融资券采用实名制记账式，在银行间市场清算所股份有限公司进行登记托管。

二、发行安排

（一）集中簿记建档安排

1、本期超短期融资券簿记管理人为浙商银行股份有限公司，本期超短期融资券承销团成员须在【2023】年【12】月【20】日【9】时至【2023】年【12】月【21】日【18】时整，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为1000万元（含1000万元），申购金额超过1000万元的必须是1000万元的整数倍。

（二）分销安排

1、认购本期超短期融资券的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立A类或B类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立C类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立C类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：【2023】年【12】月【22】日17:00前。

2、簿记管理人将在【2023】年【12】月【22】日通过集中簿记建档系统发送《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配本期超短期融资券面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日17:00前，将按簿记管理人的《缴款通知书》中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：浙商银行股份有限公司西安分行

开户行：浙商银行股份有限公司西安分行

账号：791000000192230990018

支付系统行号：316791000016

汇款用途：陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券承销款。

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”、“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期超短期融资券发行结束后，超短期融资券认购人可按照有关主管机构的规定进行超短期融资券的转让、质押。

（四）登记托管安排

本期超短期融资券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期超短期融资券的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期超短期融资券进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期超短期融资券在债权登记日的次一工作日，即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

（六）其他

无。

第四章 募集资金运用

一、募集资金主要用途

本期超短期融资券发行基础规模0亿元，发行金额上限为5亿元，债券期限240天，募集资金用于偿还发行人有息债务。本期超短融还款用途予以调整，募集资金用途如下：

表4-1：本期超短期融资券募集资金用途明细

单位：亿元

序号	借款主体	金融机构	融资产品	借款金额	借款余额	拟使用募集资金额度	利率	起息日期	到期日期	担保方式	借款用途	是否可以提前还款	是否属于政府一类债务
1	集团本部	浙商银行	银行借款	3.00	3.00	3.00	5.50%	2023/7/11	2024/1/11	质押	补充流动性	是	否
2	集团本部	工商银行	银行借款	2.00	2.00	2.00	3.60%	2023/1/1	2023/12/30	信用	补充流动性	是	否
合计		-	-	5.00	5.00	5.00	-	-	-	-			-

二、发行人承诺

发行人发行超短期融资券所募集的资金应用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动。

发行人本期超短期融资券募集资金用于偿还集团本部银行贷款，不用于还款来源主要依靠财政性资金的公益性项目建设，不用于偿还政府一类债务，也不用于金融投资。发行人拟偿还的银行借贷款不属于地方政府债务，不用于购买理财。

发行人承诺本期募集资金投向不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于长期投资，不用于购买理财等金融活动，不用于资金拆借。

发行人举借该期债务募集资金用途符合国办发〔2018〕101号文等文件支

持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会新增地方政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。

发行人承诺将进一步健全信息披露机制，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》《非金融企业债务融资工具注册发行规则》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等相关规则指引要求，及时披露在发行结束前是否发生重要事项，或发生非重要、但可能对投资价值及投资决策判断有影响的事项，并及时通告主承销商和协会。

若出现变更募集资金用途的情况，发行人将通过银行间市场清算所股份有限公司、中国货币网或其他中国银行间市场交易商协会指定的信息披露平台，提前披露有关信息。

三、本期超短期融资券偿债措施

作为陕西省委宣传部直接控股的大型国有文化企业，发行人能够充分享受国家及省、市、区各级政府的文化产业支持政策，政府支持力度较大，将对于发行人的本期债券本息的及时足额偿付提供有力的支持保障。

（一）股权资金注入

在陕文投集团成立之初，省委、省政府以前所未有的魄力和决心，强力推进陕文投集团的组建，并协调多方出资，保证了公司的顺利成立。初期公司注册资本17.43亿元，其中西安曲江文化产业投资（集团）有限公司（以下简称“曲江文化集团”）出资11.43亿元，省财政厅出资4亿元，曲江文化集团为该公司第一大股东。2013年，为了理顺陕文投集团的股权关系，进一步确立其在陕西文化产业的旗舰地位，省财政厅以现金的形式，从曲江文化集团购得5亿元股权，再加上此前对陕文投集团累计增资的4.76亿元，省财政以13.76亿元的总出资额成为该公司第一大股东。

2017年8月22日，根据《陕西省人民政府关于同意由中共陕西省委宣传部履行省属文化企业出资人职责的批复》（陕政函[2017]163号）文件精神，发行

人控股股东陕西省财政厅的出资人职责由中共陕西省委宣传部履行，发行人最大控股股东亦变更为中共陕西省委宣传部，并完成上述股权转让的工商变更登记手续。股权转让后，发行人注册资本仍为221,900万元，其中，中共陕西省委宣传部出资137,600万元，持股比例62.01%，曲江文化集团出资64,300万元，持股比例28.98%，延安市鼎源投资有限责任公司、榆林市城市投资经营集团有限公司各出资10,000万元，持股比例均为4.51%。2021年2月，发行人增加注册资本27,337万元，方式为资本公积转增资本，并于2021年2月完成工商变更登记。增资后，发行人注册资本增至249,237万元。其中，中共陕西省委宣传部出资164,937万元，持股比例66.18%。2021年12月8日，发行人召开公司2021年度股东会，会议表决通过《章程修正案》的议案，第一大股东中共陕西省委宣传部以资本公积转增资本的方式增加发行人注册资本5000.00万元，增资后，发行人注册资本变更为254,237.00万元。目前中共陕西省委宣传部是第一大股东，持股比例66.84%。

（二）扶持资金

陕文投集团作为省属大型国有文化企业，一直以来都备受省市各级政府关注。公司成立时就得到了省财政等省市各个部门的专项资金扶持。省市各级财政部门对陕文投集团的多个板块项目给予了专项资金补贴，包括文艺演艺基地、延安枣园文化广场、铜川照金红色旅游名镇等；同时还获得了版权交易、《延安颂》文化演出、民间影像节以及一系列文化影视演出的资金补贴。

（三）保护投资者权益

在陕文投集团发行的债务融资工具期间和债务融资工具存续期内，公司将按照《公司法》及中国银行间交易商协会相关规则指引的规定要求，不滥用公司权益损害债权人的权益，并承诺在未召开公司董事会或股东会会议的情况下，不划出公司资产。若未来极端情况下公司发行的债务融资工具出现违约迹象，发债主体将认真落实偿债保障措施，严格履行合同约定，切实维护投资者的合法权益。

（四）政府财政补贴资金支持

发行人作为省属大型国有文化企业，一直以来都备受省市各级政府关注。省市各级财政部门对陕文投集团的多个项目给予了专项资金补贴，包括延安东方红广场、铜川照金红色旅游名镇等文化工程项目；同时在版权交易、《延安颂》文化演出、民间影像节以及一系列文化影视演出等方面获得补贴资金支持。

其中2010年拨付补贴资金1,250.00万元、2011年27,800.00万元、2012年19,565.00万元、2013年26,920.00万元，2014年23,523.55万元，2015年8,389.12万元，2016年13,149.62万元，2017年13,969.27万元，2018年4,398.89万元，2019年7,118.66万元，2020年5,934.28万元，2021年10,945.58万元，2022年8,760.05万元，总计拨付补贴资金171,724.02万元；（注：财政拨付补贴资金，要求增资的部分计入资本公积科目，待办理完增资工商登记手续后转至实收资本科目；对于用于文化项目补贴部分，计入营业外收入，确认当期损益。）政府财政补贴资金支持充分体现了省委省政府对于陕文投集团的重视，未来发行人也将会得到省市各级财政部门的大力支持，给予相应的财政补贴支持。

（五）良好的发展势头和清晰的战略规划

发行人作为陕西省属国有独资大型企业，担负着陕西省文化产业发展及运营管理重责。省政府不断向发行人注入资本，使得公司资产规模迅速扩大，融资能力不断增强，形成完整的产业链，拥有完善的营销网络和有竞争优势的企业品牌，发展战略与规划分别是竞争地域战略、业务发展战略、企业核心竞争力建设战略。发行人财务状况良好，经营性现金流稳定，银行授信充足，具有较强的偿债能力，能够保证按时偿还到期的有息债务以及本次发行的超短期融资券本息。

第五章 发行人基本情况

一、发行人概况

公司名称：陕西文化产业投资控股（集团）有限公司

法定代表人：王勇

注册资本：人民币254,237.00万元

实缴资本：人民币254,237.00万元

成立日期：2009年6月4日

企业类型：有限责任公司（国有控股）

统一社会信用代码：916101336889653013

注册地址：西安曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座

办公地址：西安曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座

邮政编码：710061

信息披露事务负责人：宫玮（党委委员、总会计师）

联系电话：029－85358023

传真：029－85358000

所属行业：文化、体育和娱乐业

经营范围：影视、会展、演艺、文化旅游、出版传媒、广电网络、动漫、特色文化产业项目投资（不得以公开方式募集资金，仅限以自有资产投资）；重大文化产业项目战略投资、风险投资、文化企业和项目投资、新兴文化业态风险投资（不得以公开方式募集资金，仅限以自有资产投资）及相关文化园区的基础设施建设、房地产开发；文化项目规划设计、开发建设、运营的咨询服务；物业管理服务；房屋租赁服务；文化艺术交流活动策划及创意服务；会展服务；知识产权代理（不含专利代理）；货物及技术的进出口业务；国际贸易；转口贸易及贸易代理；仓储服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

发行人承诺：中共陕西省委宣传部、西安曲江文化产业投资（集团）有限公司、延安市鼎源投资有限责任公司、榆林市城市投资经营集团有限公司作为出资人仅以出资额为限承担有限责任，相关举借债务由发行人作为独立法人负责偿还。发行人将进一步健全信息披露机制，公司不承担政府融资职能，自2015年1月1日起新增债务依法不属于地方政府债务。

发行人业务合法合规性说明：发行人的文化工程业务和房地产业务运营合

法合规；发行人主要通过代建和自营方式开展景区基础设施建设等业务，相应的业务模式、会计处理等均合法合规，相应业务形成的应收相关政府部门回购款和委托代建款系工程背景，符合国家相关规定。发行人应收款项中不存在无经营背景、替政府融资的行为；发行人不存在政府购买服务、替政府项目垫资的情形，不存在政府投资基金、回购其他主体项目情形，发行人在建项目中不存在“BT模式”的情形。发行人不存在名股实债，不存在土地开发整理业务，不存在PPP项目，不存在保障性安居住房等业务。

发行人不存在由财政性资金直接偿还、以非经营性资产或瑕疵产权资产融资、以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、地方政府或其部门为发行人债务提供担保或还款承诺、以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源的债务。不存在为地方政府及其他主体举借债务或提供担保。

经征询陕西省财政厅意见，陕西省财政厅认为以上情况属实，发行人业务经营合法合规，发行本期债务融资工具不会新增地方政府债务以及地方隐性债务。发行人相关业务和运营合法合规。

二、发行人历史沿革

发行人是陕西省省属国有大型文化企业，前身是陕西文化产业投资控股有限公司（以下简称“陕文投公司”）。

发行人成立于2009年6月4日，原始注册资本50,000万元，出资人西安曲江新区管理委员会（以下简称“曲江管委会”），股权占比100%。发行人原名陕西文化产业投资控股有限公司，2011年3月更名为现名。

2009年6月，发行人增加注册资本64,300万元，增加注册资本全部由西安曲江文化产业投资（集团）有限公司（以下简称“曲江文化集团”）以其依法通过出让方式取得的地号为QJ3-8-150-2、QJ3-8-153的国有建设用地使用权认缴，《国有土地使用证》证号为市曲江国用（2009出）第026、027号，土地面积共计152666.9平方米。根据陕西中元房地产评估有限责任公司出具的《土地估价报告》（陕中元【2009】估字第43号、陕中元【2009】估字第44号），在估价基准日（2009年6月19日）对上述土地使用权的评估值总计为66111.7021万元人民币。曲江文化集团将上述评估值的64,300万元作为投资增加发行人注册资本，剩余1811.7021万元作为发行人对曲江文化集团的负债。2009年6月22日，上述国有建设用地使用权变更至发行人名下，西安市人民政府向发行人颁发证号为市曲江国用（2009出）第030号和市曲江国用（2009出）第031号的《国有土地使用证》。根据陕西华西会计师事务所有限公司出具的《验资报告》【陕华西验

字（2009）第013号】，截至2009年6月22日止，发行人已收到曲江文化集团以国有建设用地使用权缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币64,300万元。增资后，发行人注册资本增至114,300万元，曲江管委会出资50,000万元，持股比例43.74%；曲江文化集团出资64,300万元，持股比例56.26%。曲江文化集团用于增资的国有建设用地使用权已全额缴纳土地出让金。根据《公司法》第二十七条、第二十八条、第一百七十八条以及《公司章程》的规定，曲江文化集团以上述土地使用权增资符合法律、法规和公司章程的规定。

2009年7月，曲江管委会将所持发行人股权全部划拨给曲江文化集团。变更后，曲江文化集团出资114,300万元，持股比例100%。

2009年9月，发行人增加注册资本60,000万元，并于2009年12月完成工商变更登记。增加注册资本中，陕西省财政厅以货币认缴40,000万元，延安市鼎源投资有限责任公司以货币认缴10,000万元，榆林市城市投资经营集团有限公司以货币认缴10,000万元。增资后，发行人注册资本增至174,300万元。其中，曲江文化集团出资114,300万元，持股比例65.57%；陕西省财政厅出资40,000万元，持股比例22.95%；延安市鼎源投资有限责任公司出资10,000万元，持股比例5.74%；榆林市城市投资经营集团有限公司出资10,000万元，持股比例5.74%。

2012年11月，发行人增加注册资本29,000万元，并于当月完成工商变更登记。新增注册资本全部由陕西省财政厅以货币认缴。增资后，发行人注册资本增至203,300万元，曲江文化集团出资114,300万元，持股比例56.22%；陕西省财政厅出资69,000万元，持股比例33.94%；延安市鼎源投资有限责任公司出资10,000万元，持股比例4.92%；榆林市城市投资经营集团有限公司出资10,000万元，持股比例4.92%。

2013年12月20日，根据2013年6月17日陕西省政府第11次常务会议纪要和西安曲江新区管理委员会西曲江发[2013]290号批复，发行人作出《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司股东会决议》（陕文投股[2013]30号），发行人全体股东签署《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司股权转让及增资协议书》，陕西省财政厅受让曲江文化集团持有发行人注册资本5亿元的股权，并对发行人增资1.86亿元，成为发行人控股股东。同日，发行人完成上述股权转让及增资的工商变更登记手续。股权转让和增资后，发行人注册资本变更为221900万元，其中，陕西省财政厅出资137600万元，持股比例62%，曲江文化集团出资64300万元，持股比例28.98%，延安市鼎源投资有限责任公司、榆林市城市投资经营集团有限公司各出资10000万元，持股比例均为4.51%，并于2013年12月20日取得增资及股权变更后的营业执照。

2017年8月3日，陕西省人民政府作出《陕西省人民政府关于同意由中共陕西省委宣传部履行省属文化企业出资人职责的批复》（陕政函[2017]163号），同意由中共陕西省委宣传部对陕西文化产业投资控股（集团）有限公司等5户省属文化企业履行出资人职责。发行人控股股东陕西省财政厅变更为中共陕西省委宣传部。变更后，中共陕西省委宣传部为发行人第一大股东，持股比例62%其余股东及持股比例均未发生变化。2017年8月22日取得变更后的营业执照。

2021年2月，发行人增加注册资本27,337万元，方式为资本公积转增资本，并于2021年2月完成工商变更登记。增资后，发行人注册资本增至249,237万元。其中，中共陕西省委宣传部出资164,937万元，持股比例66.18%；西安曲江文化产业投资（集团）有限公司出资64,300万元，持股比例25.80％；延安市鼎源投资有限责任公司出资10,000万元，持股比例4.01％；榆林市城市投资经营集团有限公司出资10,000万元，持股比例4.01％。

2021年9月，发行人增加注册资本5,000万元，方式为资本公积转增资本。增资后，发行人注册资本增至254,237万元。其中，中共陕西省委宣传部出资169,937万元，持股比例66.85%；西安曲江文化产业投资（集团）有限公司出资64,300万元，持股比例25.29％；延安市鼎源投资有限责任公司出资10,000万元，持股比例3.93％；榆林市城市投资经营集团有限公司出资10,000万元，持股比例3.93％。2022年4月26日发行人取得变更后的营业执照，本次股权变更完成。

发行人设立经过工商行政管理部门登记，历次变更，均经过发行人有权机构决策，并依法办理了工商注册变更登记。

综上，发行人不存在公益性资产作为资本注入的情况，也不存在注册资本未到位、虚增资产等情况，不存在备土地、林权、探矿权、湖泊、盐田、滩涂以及非经营性资产等注资情况。同时，陕西丰瑞律师事务所出具的陕丰意字[2023]第2287号法律意见书确认发行人设立过程及历次变更均已履行了相关的授权和批准程序，相关事项履行了验资、工商变更登记等必要的法律手续，符合当时《公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。发行人设立及历次变更合法合规。

截至募集说明书签署日，发行人股本金额及股权结构未发生变化。

三、发行人股权结构和独立运行情况

（一）发行人股权结构情况及实际控制人情况

发行人目前股权结构情况如下：

表5-1：发行人股东情况

单位：亿元，%

序号	股东名称	出资额	占比
1	中共陕西省委宣传部	16.99	66.85
2	西安曲江文化产业投资（集团）有限公司	6.43	25.29
3	延安市鼎源投资（集团）有限公司	1.00	3.93
4	榆林市城市投资经营集团有限公司	1.00	3.93
合计		25.42	100.00

2017年8月3日，陕西省人民政府作出《陕西省人民政府关于同意由中共陕西省委宣传部履行省属文化企业出资人职责的批复》（陕政函[2017]163号），同意由中共陕西省委宣传部对陕西文化产业投资控股（集团）有限公司等5户省属文化企业履行出资人职责。发行人控股股东由陕西省财政厅变更为中共陕西省委宣传部。变更后，中共陕西省委宣传部为发行人第一大股东，持股比例62.00%，其余股东及持股比例均未发生变化。2021年，中共陕西省委宣传部为发行人第一大股东以资本公积转增资本的方式增加发行人注册资本5000.00万元，增资后，发行人注册资本变更为254237.00万元，中共陕西省委宣传部对其持股比例为66.85%。

中共陕西省委宣传部是经陕西省人民政府授权的国有股权持有代表，陕西省人民政府能够通过投资关系以及高级管理人员的组织任免实际支配发行人行为，符合《公司法》对于实际控制人的定义即虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能过实际支配公司行为的人，综上，发行人实际控制人实质为陕西省人民政府。

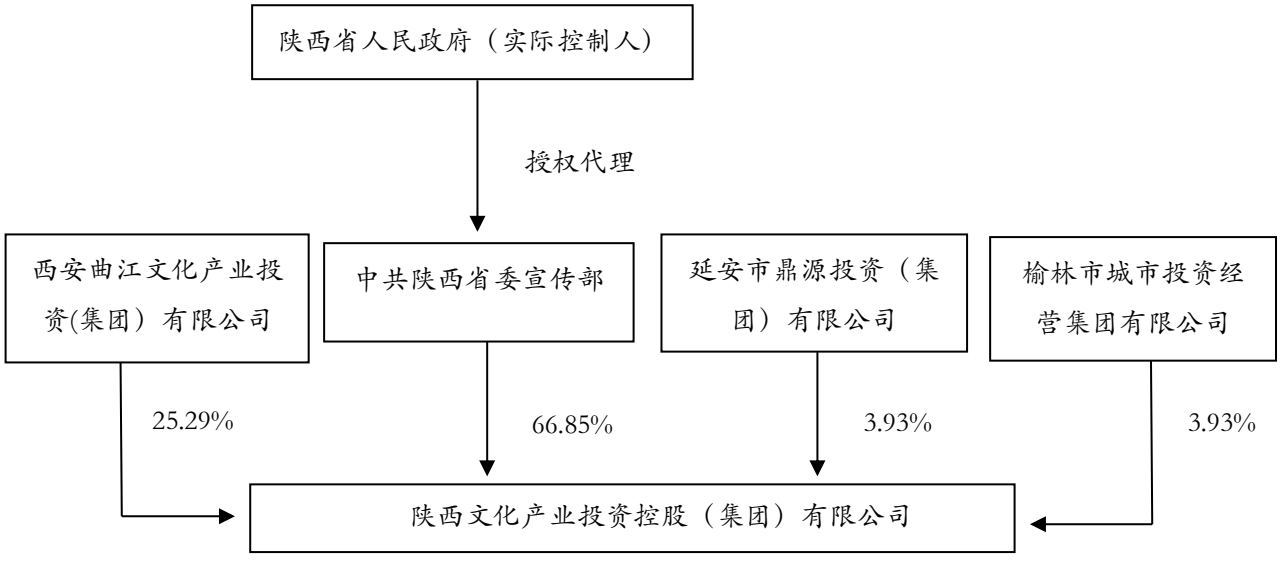


图5-1：发行人股权结构图

1.中共陕西省委宣传部

中共陕西省委宣传部是陕西省意识形态的主管部门，领导全省社科理论、广播影视、新闻出版、文化文物等工作，担负着指导全省宣传思想工作和精神文明建设的艰巨任务，是陕西省委管理意识形态工作和文化建设的综合职能部门。

2.西安曲江文化产业投资（集团）有限公司

西安曲江文化产业投资（集团）有限公司成立于1998年4月7日，注册地址为西安曲江新区雁翔路3168号雁翔广场1号楼18、19、20层，法定代表人：李铁军，注册资本830,000.00万元。经营范围：一般经营项目：文化体育设施、景区、游乐设施及基础设施、旅游项目、旅游产品、房地产、交通设施、康复保健设施、餐饮设施的开发、经营；企业投资（不得以公开方式募集资金，仅限以自有资产投资）；国内商业（专项审批项目审批后经营）；对新区范围内的公用配套设施进行物业管理及相关设施租赁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2022年末，公司总资产为10,683,111.65万元，净资产为2,015,184.26万元，2022年实现营业收入2,015,184.26万元，净利润5,347.13万元。

截至2023年3月末，公司总资产为10,973,697.15万元，净资产为1,958,834.08万元，2023年1-3月实现营业收入222,285.73万元，净利润-55,136.79万元。

3.延安市鼎源投资有限责任公司

延安市鼎源投资有限责任公司成立于2008年11月21日，注册地址为陕西省延安市宝塔区新区为人民服务中心7号楼A442室，法人代表张龙，注册资本607,230.00万元。公司实际控制人为延安市国资委，经营范围：一般经营项目：中小企业融资服务；中小企业贷款统借统还；对外投资；投资管理及咨询；财务咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

4.榆林市城市投资经营集团有限公司

榆林市城市投资经营集团有限公司成立于2007年2月1日，注册地址为陕西省榆林市高新技术产业区榆溪大道榆林市城投集团办公楼，法人代表王瑞峰，注册资本80,000.00万元。公司实际控制人为榆林市国资委，经营范围：城市建设项目的投资、建设与管理；城市建设资金的筹措与管理；参与榆林市区经济适用住房及城区改造、房地产开发；土地一级开发；受市政府委托，行使统建代建的管理职能和市政府投资项目的股权代表人职责；市政府授权范围内国有

资产的经营管理、监督。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2022年末，公司总资产为5,670,724.41万元，净资产为所有者权益合计2,029,856.39万元，2022年度实现营业收入711,661.61万元，净利润10,125.53万元。

截至2023年3月末，公司总资产5,670,724.41万元，净资产2,046,174.66万元，2023年1-3月实现营业收入711,661.61万元，净利润10,125.53万元。

（二）发行人的独立运行情况

1.企业与控股股东、实际控制人之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的独立性情况说明如下：

事项	是/否	情形
发行人是否存在为控股股东、实际控制人、控股股东或实际控制人控制的其他企业提供担保的情形	否	/
发行人高级管理人员是否存在在控股股东、实际控制人、控股股东或实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形	否	/
发行人高级管理人员是否存在在控股股东、实际控制人、控股股东或实际控制人控制的其他企业领薪的情形	否	/
发行人与控股股东、实际控制人、控股股东或实际控制人控制的其他企业间是否存在职能机构混同的情形	否	/
发行人是否设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系	是	/
发行人是否独立开立了银行账户	是	/
是否存在与控股股东、控股股东或实际控制人控制的其他企业共享银行账户的情形	否	
发行人货币资金存是否放于关联方的财务公司、控股股东或实际控制人开立的集团统筹账户、境外银行或其他机构的情况	否	/
发行人是否独立纳税	是	/
发行人是否与控股股东、实际控制人签署资金管理协议（资金池模式）	否	/
公司生产经营是否存在严重依赖与控股股东、控股股东或实际控制人控制的其他企业之间的关联交易的情形	否	/

2.发行人与出资人和实际控制方之间在资产、业务经营、财务、机构、人员等方面相互独立

资产方面：发行人拥有独立完整的资产结构，房产、设备、土地、专利、商标等产权清晰，发行人对所有资产有完全的控制和支配权。

业务方面：发行人拥有从事生产经营所必需的生产经营性资产及辅助设施，拥有完整的主营业务体系，维持了主营业务的完整性、独立性与连续性，确保了发行人的独立规范运营。

财务方面：发行人设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了规范、独立的会计核算体系；具有规范、独立的财务会计制度和对全资及控股子公司的财务管理制度；独立履行纳税申报及缴纳义务，独立开设银行账户等。

机构方面：发行人设立了健全的组织机构体系，拥有独立的财务部、人力资源部、投资部等部门，所有机构设置程序和机构职能独立，内部机构独立运作。

人员方面：发行人董事、监事、高管人员按照法定程序任免，不存在兼职和重复领薪情况。其中发行人董事长由出资最多的股东从其委派的董事中推荐，陕西省省委组织部、省委宣传部、省国资委共同考察，经董事会选举确认拟任人选，陕西省委决定，陕西省常务会议任命；总经理面对社会公开招聘，经陕西省委组织部、宣传部、国资委共同考察确认人选后，由陕西省人民政府任命。发行人不存在违反法定程序作出人事任免决定的情况。

四、发行人下属子公司情况

（一）合并范围内的子公司情况

截至2022年底，发行人合并范围内共有子公司22家，具体情况如下：

表5-2：发行人合并范围内的子公司基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
陕西华夏文化创意有限责任公司	陕西西安	陕西西安	文物复制、文物复制衍生品的研发、制作、销售等	53.68		投资设立
陕西西部广告传媒有限公司	陕西西安	陕西西安	广告的设计、制作、代理、发布	90.00		投资设立
陕西文化产权交易所有限公司	陕西西安	陕西西安	以各类艺术品产权为交易对象，依法开展政策咨询、信息发布	100.00		投资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
陕西文投实业发展有限公司	陕西西安	陕西西安	房地产开发、经营、销售	100.00		投资设立
陕西文化旅游股份有限公司	陕西西安	陕西西安	旅游产品销售等	80.00	20.00	增资
陕西文化产业（影视）投资有限公司	陕西西安	陕西西安	广播影视剧（片）策划、制作、发行	100.00		投资设立
陕西文化产业（西安）投资有限公司	陕西西安	陕西西安	特色文化产业基础设施建设	100.00		投资设立
西安电视剧版权交易中心有限公司	陕西西安	陕西西安	电视剧剧本版权、作品改编权及摄制权、电视剧版权等交易服务	40.00	30.00	投资设立
陕西文化产业（韩城）投资有限公司	陕西韩城	陕西韩城	旅游景区管理	51.00		投资设立
陕西云创网络科技股份有限公司	陕西西安	陕西西安	计算机网络工程的设计、施工；计算机软硬件开发及销售；计算机系统集成；动漫设计；	88.60		投资设立
陕西照金文化旅游投资开发有限公司	陕西铜川	陕西铜川	旅游景区、文化体育设施、游乐设施及基础设施、旅游项目、旅游产品、房地产、交通设施	40.00		投资设立
陕西炎黄收藏文化发展有限公司	陕西西安	陕西西安	艺术品的收藏；书画艺术品、民间工艺礼品的销售（文物除外）；广告的设计、制作、代理、发布；	69.55		投资设立
榆林文化旅游产业投资有限公司	陕西榆林	陕西榆林	文化产业投资；旅游景区及相关联产业的投资和管理；	50.00		投资设立
陕西文投国际贸易有限公司	陕西西安	陕西西安	区内仓储分拨服务，普通货物运输，联运	100.00		投资设立
陕西文投安康文化旅游产业投资有限公司	陕西安康	陕西安康	旅游景区开发及其关联产业的投资、开发、建设、管理和经营；房地产、酒店开发经营；商贸、餐	80.00		投资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
			饮、娱乐业、体育设施经营和管理等			
西安宁伟物业管理有限公司	陕西西安	陕西西安	物业管理；房屋租赁；停车场管理服务；保洁服务；建筑劳务分包。	100.00		投资设立
西部国家版权交易中心有限责任公司	陕西西安	陕西西安	文化艺术、广播影视、新闻出版领域的版权交易等	100.00		投资设立
陕西文化金融投资控股（集团）有限公司	陕西西安	陕西西安	投资管理、投资咨询；资产管理、企业管理咨询。	100.00		投资设立
西安创良在线商贸有限公司	陕西西安	陕西西安	预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、保健食品的零售		70.00	非同一控制下企业合并
陕西文投创新发展投资有限公司	陕西西安	陕西西安	资产管理服务及数字文化创意内容应用服务等	100.00		投资设立
陕西省当代红色文化培训教育中心有限公司	陕西西安	陕西西安	教育咨询服务、从事艺术培训的营利性民办培训机构	70.00		投资设立
陕西书画艺术品交易中心有限公司	陕西西安	陕西西安	艺术品收藏、艺术品销售（文物除外）画廊经营	65.90	0.95	非同一控制下企业合并

表5-3：母公司持股被投资单位不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

单位：万元

序号	企业名称	持股比例	注册资本	投资额	级次	纳入合并范围原因
1	陕西照金文化旅游投资开发有限公司	40.00	100,000.00	40,000.00	二级	发行人为第一大股东，根据相关协议约定由发行人负责项目建设及运营，且发行人实际控制其日常经营活动。
2	榆林文化旅游产业投资有限公司	50.00	100,000.00	50,000.00	二级	
3	西安电视剧版权交易中心有	40.00	5000.00	2000.00	二级	

	限公司					
4	陕西西部传媒数字营销有限公司	35.00	500.00	175.00	三级	企业关键人员及岗位由发行人安排及任命，发行人能对企业日常经营活动实施控制
5	陕西西部传媒海外营销有限公司	35.00	720.00	252.00	三级	
6	陕西文化产业影视传媒基金合伙企业（有限合伙）	37.50	50,000.00	3.000.00	四级	
7	深圳市畅祥文旅有限公司	40.00	5,000.00	2,000.00	三级	
8	陕西金色西部广告传媒股份有限公司	47.22	3,240.00	1,530.00	三级	企业第一大股东为发行人直接控股子公司，企业关键人员及岗位由发行人安排及任命，发行人能够控制企业日常经营及管理
9	陕西文投（影视）艺达文化传媒有限公司	41.67	2,368.00	987.00	三级	企业第一大股东为发行人直接控股全资子公司，企业关键人员及岗位由发行人安排及任命，发行人能够控制企业日常经营及管理
10	陕西文投影视商务有限公司	40.00	200.00	80.00	三级	
11	陕西文投资本管理有限公司	35.00	1,000.00	350.00	四级	
12	陕西文投泰信实业有限公司	40.00	100,000.00	40,000.00	三级	
13	陕西文投健康管理有限公司	40.00	1,000.00	200.00	三级	

备注：母公司无直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权对其形成控制情形。截至本募集说明书签署日，发行人所持有纳入合并范围内子公司股权不存在抵质押情形。

1、陕西西部广告传媒有限公司

陕西西部广告传媒有限公司成立于2011年4月1日，注册地为西安曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座10层1005室，法定代表人王宝昌，注册资本10,000万元，发行人持股比例90%。经营范围：广告的设计、制作、代理、发布；媒体运营平台投资开发；展览展示服务；投资管理咨询；公关活动策划；企业管理咨询；对外投资；资产管理；包装材料、日用品的销售。

截至2022年末，陕西西部广告传媒有限公司总资产32,988.48万元，净资产

16,724.94万元，2022年实现营业收入16,724.94万元，净利润-1,862.61万元。由于疫情原因影响，西部传媒合并收入下降4,834.32万元，成本下降3,799.73万元，收入降幅大于成本降幅，另外信用减值损失较去年增加（坏账）381.34万元，资产减值损失较去年增加279.96万元，其他收益较去年减少439.69万元，均导致今年净利润下降明显。

2、陕西文化产权交易所有限公司

陕西文化产权交易所有限公司成立于2010年5月，注册地址为西安曲江新区大唐不夜城壹区西安美术馆一楼三号展厅，法定代表人王媛，注册资本5,000万元，发行人持股比例100%。许可经营项目：政策咨询、信息发布、组织交易、产权鉴证、资金结算交割等；文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、文化艺术品、数字内容和动漫领域的文化产权交易服务、文化类企业的股权转让交易、资产并购重组，企业管理咨询服务及文化产业投融资咨询服务，承办展览展示服务活动，各类文化艺术交流活动的组织、策划。

截至2022年末，陕西文化产权交易所有限公司总资产21,520.38万元，净资产14,072.27万元，2022年实现营业收入463.18万元，净利润1,123.96万元。

3、陕西文投实业发展有限公司

陕西文投实业发展有限公司成立于2011年11月1日，注册地为西安曲江新区雁塔南路陕西文化大厦B座9层，法定代表人卢涛，注册资本36,700万元，发行人持股比例100%。经营范围：房地产开发、经营、销售，物业管理及配套服务，房地产策划、信息咨询，建筑工程项目管理、建材销售，家居装饰装修。

截至2022年末，陕西文投实业发展有限公司总资产238,682.61万元，净资产89,106.34万元，2022年实现营业收入7,467.42万元，净利润1,122.42万元。

4、陕西文化产业（影视）投资有限公司

陕西文化产业（影视）投资有限公司成立于2010年5月20日，注册地为西安曲江新区雁塔南路300-9号曲江文化大厦A座A1105室，法定代表人孙昌博，注册资本8,000万元，发行人持股比例100%。经营范围：广播电视节目（影视剧、片）策划、拍摄、制作、发行；文化产业项目投资、影视剧片投资、电视栏目投资、专题片、大型晚会策划；广告的设计、制作、代理、发布。

截至2022年末，陕西文化产业（影视）投资有限公司总资产148,426.59万元，净资产25,328.39万元，2022年实现营业收入22,560.35万元，净利润377.04万元。

5、陕西文投国际贸易有限公司

陕西文投国际贸易有限公司成立于2014年9月11日，注册地为西安国际港务区陆港保税大厦15层A1-A4，法定代表人周黎，注册资本47,900.00万元，发行人持股比例为100%。经营范围：许可经营项目：区内仓储分拨服务，普通货物运输，联运。一般经营项目：影视、会展、演艺、文化旅游、出版传媒、广电网络、动漫特色文化产业项目投资；园区的基础设施建设、房地产开发经营；保税区内招商运营咨询；货物运输代理。文化用品经营销售；展览展示服务；自营及代理各类商品和技术的进出口业务；代理商品进出口报关、报检业务；普通机械设备租赁服务；物业管理服务；转口贸易，保税区内流通性简单加工及商务咨询服务。（以上经营范围除国家专控及前置许可项目）。

截至2022年末，陕西文投国际贸易有限公司总资产148,972.05万元，净资产47,440.64万元，2022年实现营业收入54,964.63万元，净利润262.37万元。主要是由于产品销售结构不均衡所致。

6、陕西文化产业（西安）投资有限公司

陕西文化产业（西安）投资有限公司成立于2010年5月20日，注册地为西安曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座9层902室，法定代表人李云霞，注册资本75,000万元，发行人持股比例100.00%。经营范围：特色文化产业基础设施建设；房地产开发和经营；重大文化产业项目战略投资、融资和风险投资；文化企业和项目投资；新兴文化业态风险投资。

截至2022年末，陕西文化产业（西安）投资有限公司总资产为363,033.05万元，净资产为177,391.30万元，2022年度实现营业收入25,786.65万元，净利润25,046.48万元。

7、西安宁伟物业管理有限公司

西安宁伟物业管理有限公司成立于2015年11月26日，注册地为西安曲江新区芙蓉西路以东芙蓉南路以南西安曲江芙蓉新天地第1幢1单元0层10000号房，法定代表人卢涛，注册资本4,000万元，实收资本4000万元，发行人持股比例为100%。经营范围：物业管理；房屋租赁；停车场管理服务；保洁服务；建筑劳务分包。

截至2022年末，西安宁伟物业管理有限公司总资产227,778.14万元，净资产60,331.09万元，2022年实现营业收入951.33万元，净利润1,162.29万元。

8、西部国家版权交易中心有限责任公司

西部国家版权交易中心有限责任公司成立于2016年11月18日，注册地为西安市曲江新区雁塔南路3009号陕西文化大厦B座6层，法定代表人党雷，注

册资本5,000万元，实收资本5000万元，发行人持股比例为100%。经营范围：文化艺术、广播影视、新闻出版领域的版权交易；电视剧剧本版权、作品改编权及摄制权、电视剧版权、广播电视节目版权、动漫电视节目版权、电影版权、电视剧网络版权、电视剧涉外版权、电视剧音乐版权、歌曲版权、音像版权、电视剧衍生品版权及其他版权包括文字、图书、图片、设计、广告、动漫、游戏、软件等版权交易服务；广播电视节目（影视剧、片）策划、拍摄、制作、发行；文化产业项目、影视剧（片）及电视栏目的投资（仅限以自有资产投资）；信息咨询（金融、证券、期货、基金投资咨询等除外）；市场调查；文艺晚会的策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2022年末，西部国家版权交易中心有限责任公司总资产1,699.45万元，净资产1,146.71万元，2022年实现营业收入1,610.43万元，净利润124.23万元。

9、陕西文化金融投资控股（集团）有限公司

陕西文化金融投资控股有限公司成立于2017年1月18日，注册地为西安经济技术开发区明光路166号西安工业设计产业园凯瑞B座A2502室，法定代表人庞博，注册资本91,000万元，发行人持股比例100%。经营范围：投资管理、投资咨询、资产管理、企业管理咨询。

截至2022年末，陕西文化金融投资控股有限公司总资产212,106.30万元，净资产105,773.82万元，2022年实现营业收入8,638.05万元，净利润1,539.42万元。

10、陕西文化产业（韩城）投资有限公司

陕西文化产业（韩城）投资有限公司成立于2010年6月23日，注册地为陕西省韩城市新城区龙门大街工行大楼8-10层，法定代表人李军，注册资本100,000万元，发行人持股比例51.00%。经营范围：旅游景区、文化体育设施、游乐设施及基础设施、旅游项目、旅游产品、房地产、交通设施、康复保健设施、餐饮设施的开发、经营；企业投资；公共配套设施进行管理及相关设施租赁服务；文化产业项目投资、融资；文化企业和项目投资。

截至2022年末，陕西文化产业（韩城）投资有限公司总资产为282,847.51万元，净资产为141,618.06万元，2022年度实现营业收入4,846.01万元，净利润311.82万元。

11、西安电视剧版权交易中心有限公司

西安电视剧版权交易中心有限公司成立于2011年5月25日，注册地为西安曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座1008室，法定代表人党雷，注

册资本5,000万元，发行人持股比例40%。经营范围：广播影视剧（片）策划、拍摄、制作、发行；电视剧剧本版权、作品改编权及摄制权、电视剧版权、广播电视节目版权、动漫电视节目版权、电影版权、电视剧网络版权、电视剧涉外版权、电视剧音乐版权、歌曲版权、音像版权、电视剧衍生品版权及其他版权交易服务，依法开展电视剧行业咨询、市场调查、信息发布，项目推荐及投资引导，文化产业项目、影视剧（片）及电视栏目的投资，大型晚会的策划。

截至2022年末，西安电视剧版权交易中心有限公司总资产57,654.92万元，净资产12,551.76万元，2022年实现营业收入21,608.44万元，净利润478.68万元。

12、陕西照金文化旅游投资开发有限公司

陕西照金文化旅游投资开发有限公司成立于2012年8月15日，注册地为陕西省铜川市新区咸丰路东段，法定代表人赵文涛，注册资本100,000万元，发行人持股比例40%。经营范围：旅游景区、文化体育设施、游乐设施及基础设施、旅游项目、旅游产品、房地产、交通设施、康复保健设施、餐饮设施的开发和建设；企业投资；公用配套设施、物业管理及相关设施租赁服务；文化产业项目投资；文化企业和项目投资。

截至2022年末，陕西照金文化旅游投资开发有限公司总资产为185,695.97万元，净资产为124,701.85万元，2022年度实现营业收入6,349.52万元，净利润800.87万元。

13、陕西炎黄收藏文化发展有限公司

陕西炎黄收藏文化发展有限公司成立于2012年11月20日，注册地为西安曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦C座411室，法定代表人赵文涛，注册资本3,000万元，发行人持股比例69.55%。经营范围：许可经营项目：图书、期刊及音像制品的批发兼零售；艺术品的收藏；书画艺术品，民间工艺礼品的销售（文物除外）；广告的设计、制作、代理、发布；工艺礼品、企业形象设计；市场推广宣传；礼仪庆典活动、公关活动、赛事活动、文化艺术交流活动的策划；投资信息、商务信息、会展信息、文化信息咨询服务；会展、知识产权代理申请、物业管理服务；货物或技术的进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、技术除外）；房地产开发经营。

截至2022年末，陕西炎黄收藏文化发展有限公司总资产244.98万元，净资产117.07万元，2022年实现营业收入为0，净利润-32.06万元。营收为零及净利润为负的主要原因为公司规模较小，正在清理整顿中。

14、榆林文化旅游产业投资有限公司

榆林文化旅游产业投资有限公司成立于2013年9月26日，注册地址为榆

林市高新区阳光广场北侧创业大厦5层，法定代表人卢涛，注册资本100,000万元，实收资本110,000万元，发行人持股比例50.00%。经营范围：文化产业投资；旅游景区及其关联产业的投资和管理；房地产、酒店、商贸、餐饮业、娱乐业、体育项目投资；文化活动的组织策划；文化艺术会议会展服务；旅游项目策划、设计；旅游信息服务；旅游工艺品的销售；物业管理服务。

截至2022年末，榆林文化旅游产业投资有限公司总资产为128,066.03万元，净资产为114,382.09万元，2022年度实现营业收入14,463.62万元，净利润1,545.08万元。

15、陕西文投安康文化旅游产业投资有限公司

陕西文投安康文化旅游产业投资有限公司成立于2015年1月9日，注册地为安康市汉滨区瀛湖镇瀛湖码头游客中心，法定代表人郝国庆，注册资本10,000万元，实收资本4000万元，发行人持股比例为80%。经营范围：文化产业投资；旅游景区开发及其关联产业的投资、开发、建设、管理和经营；房地产、酒店开发经营，自有物业租赁；商贸、餐饮、娱乐业、体育设施经营和管理；文化活动的组织策划；文化艺术、会议展览服务；旅游项目策划、设计；旅游信息服务；旅游工艺品制作与销售；公用配套设施进行物业管理及相关设施租赁服务。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2022年末，陕西文投安康文化旅游产业投资有限公司总资产84,213.65万元，净资产13,191.33万元，2022年实现营业收入6,543.67万元，净利润-541.83万元。净利润为负主要有以下原因：（1）疫情方面影响：散发性疫情对跨区域旅游客流造成了较大影响，加上旅游旺季严格的疫情管控政策，对景区门票、船舶和酒店的收入带来严重的损失。（2）财务费用增长较大。2022年财务费用累计发生2069.89万元，其中利息支付1691.84万元，融资租赁公司手续费431.42万元。（3）折旧费用增大。随着近几年工程项目不断完工，由此引起的固定资产折旧费用越来越大。2022年发生折旧1322.92万元，2021年发生折旧费用1211.95万元，增加110.97万元。

16、陕西云创网络科技股份有限公司

陕西云创网络科技股份有限公司成立于2012年6月11日，注册地为西安江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦C座411室，法定代表人金岩，注册资本6,142.00万元，发行人持股比例88.60%。经营范围计算机网络工程的设计、施工；计算机软硬件开发及销售；计算机系统集成；动漫设计、开发；承办企业文化艺术交流活动；会议、展览服务；企业形象策划、设计；翻译服务；电脑图文设计制作；企业营销策划；美术设计制作；室内装潢设计；工艺礼品设

计；广告的设计、制作、代理、发布；文化创意产品的研发、生产、销售；商务信息咨询服务；商标代理。

截至2022年末，陕西云创网络科技股份有限公司总资产140,504.62万元，净资产102,799.44万元，2022年实现营业收入37,176.92万元，净利润86.13万元。

17、西安创良在线商贸有限公司

西安创良在线商贸有限公司是陕西文化投资控股有限公司（陕文投集团）旗下的子公司，成立于2015年4月，注册资本1000万元，企业所属行业为零售业。西安创良现运营阶段项目ITMaMa环球辣妈港，是西北地区首家O2O电商平台。

截至2022年末，西安创良在线商贸有限公司资产总额为1,844.20万元，所有者权益为-1,967.97万元。2022年，公司实现营业收入为3,628.32万元，净利润为-100.89万元。公司处于转型期，目前仍主要以贸易为主，利润水平不高，新的利润较高的业务正在推进过程中。

18、陕西文化旅游股份有限公司

陕西文化旅游股份有限公司（以下简称“陕文旅”），是陕西文化产业投资控股（集团）有限公司为突出影视娱乐、艺术投资、文化旅游、文化金融、现代传媒、互联网六大产业板块产业集群的协同效应，迸发规模经济而打造的市场化、资本化运作的文化旅游发展平台。陕文旅作为轻资产、重运营的专业化运营公司，承担陕文投集团自有景区运营提升、内部旅游资源整合、突出集团文化旅游板块间协同效应的使命。其运营、招商、规划能力，形成陕文投集团可掌控商业资源及项目开发优势和可输出经营品牌及项目操盘能力，同时与文化旅游产业资本运作充分协同，实现管理和品牌输出，对接资本市场。成为立足文投，面向西部乃至全国文化旅游景区运营市场的专业化公司。

截至2022年末，陕西文化旅游股份有限公司资产总额为47,788.69万元，所有者权益为3,870.90万元。2022年，公司实现营业收入为32,350.78万元，净利润为182.71万元。

19、陕西华夏文化创意有限责任公司

陕西华夏文化创意有限责任公司成立于2010年10月11日，注册地为西安曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座10层1001室，法定代表人王保昌，注册资本8,000万元，发行人持股比例53.68%。经营范围：文物的复制（具体经营：金银器、玉器、石器、陶瓷器、青铜器、木器、书画等文物复制品）；文物复制衍生品的研发、制作、销售；营销的策划及信息咨询；旅游纪念品、礼品的研发、制作、销售；会展服务；五金交电、日用百货、针纺织品、工艺

品、纸制品、床上用品、文化办公用品、贵金属原材料、建筑材料的销售；电脑图文设计、制作；喷绘、包装盒的设计、制作；产品包装开发；模型制作；旅游信息咨询；货物或技术的进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、技术除外）。

截至2022年末，陕西华夏文化创意有限责任公司总资产9,921.82万元，净资产3,452.82万元，2022年实现营业收入4,348.29万元，净利润-1,181.47万元。亏损主要疫情持续和反复对公司主营业务博物馆商店运营、党建研学、展览展陈活动、文创旅游纪念品销售等业务线等造成严重不利影响，博物馆频繁闭馆、游客量大幅锐减、线下门店经营均无法正常开展，店面固定运营成本、人员成本等无法有效缩减，导致公司经营收益损失严重。随着业务逐步拓展，公司盈利水平也将恢复正常。

20、陕西文投创新发展投资有限公司

陕西文投创新发展投资有限公司成立于2020-12-10，法定代表人为朱劲松，注册资本为10000万元人民币，统一社会信用代码为91610133MAB0NB9Q22。企业地址位于西安曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座8层809室，所属行业为商务服务业，经营范围包含：一般项目：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；园区管理服务；财务咨询；社会经济咨询服务；会议及展览服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；数字文化创意内容应用服务；企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至2022年末，陕西文投创新发展投资有限公司总资产55,594.28万元，净资产1,634,28400.20万元，2022年实现营业收入0万元，净利润714.08万元。营业收入0的主要原因公司主业以投资为主，收益通过投资收益科目实现。

21、陕西省当代红色文化培训教育中心有限公司

陕西省当代红色文化培训教育中心有限公司成立于2020-12-16，法定代表人为韩克锐，注册资本为200万元人民币，统一社会信用代码为91610133MAB0NTUK6U。企业地址位于西安曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座，所属行业为技能培训、教育辅助及其他教育行业，经营范围包括：一般项目：教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；从事艺术培训的营利性民办培训机构（除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训）；健身休闲活动；休闲观光活动；互联网数据服务；物联网应用服务；数字文化创意内容应用服务；史料、史志编辑服务；酒店管理；会议及展览服务；汽车租赁；企业总部管理；文化用品设备出租；从事语言能力培训的营利性民

办培训服务机构（除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训）；社会经济咨询服务；从事语言能力、艺术、体育、科技等培训的营利性民办培训服务机构（除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训）；文艺创作；组织文化艺术交流活动；企业管理；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；企业管理咨询；礼仪服务；从事科技培训的营利性民办培训机构（除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训）；从事体育培训的营利性民办培训机构（除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训）；软件开发；数字文化创意软件开发；专业设计服务；科技中介服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；数字文化创意技术装备销售；广告设计、代理；标准化服务；网络技术服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；大数据服务；信息技术咨询服务；游览景区管理；园区管理服务；旅客票务代理；票务代理服务；竹制品制造；露营地服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：保安培训；营业性演出；音像制品制作；电视剧制作；电子出版物制作；住宿服务；旅游业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

截至2022年末，陕西省当代红色文化培训教育中心有限公司总资产41.23万元，净资产-186.50万元，2022年实现营业收入155.50万元，净利润-243.47万元。当代红培主营业务收入是红色教育培训，收入单一，2022年又因疫情对整个旅游行业影响的原因，公司培训场次很少，营业收入很低，人员及租赁等固定支出较高，导致净利润为负数。

22、陕西书画艺术品交易中心有限公司

陕西书画艺术品交易中心有限公司成立于2010-09-28，法定代表人为王媛，注册资本为70,382.00万元人民币，统一社会信用代码为91610000561478098P。企业地址位于陕西省西安市曲江新区雁塔南路3009号陕西文化大厦B座10层1003室，所属行业为文化、体育用品及器材专门零售业，经营范围包含：艺术品收藏；艺术品销售（文物除外）；画廊经营；艺术衍生品开发与经营；艺术交易市场开发；艺术及艺术市场研究；艺术品展览组织；城市公共艺术开发；知识产权代理服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止公司经营的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2022年末，陕西书画艺术品交易中心有限公司总资产131,392.91万元，净资产112,299.30万元，2022年实现营业收入3,406.18万元，净利润74.77万元。

截至本募集说明书签署日，发行人下属子公司不存在上市公司。

（二）发行人主要的合营、联营及参股公司情况

截至2022年末，发行人主要合营、联营共10家，具体情况如下：

表5-4：公司的合营和联营公司基本情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
陕西声媒视听节目制作有限责任公司	陕西西安	陕西西安	广播电视节目（影视剧、片）策划、拍摄、发行；设计、制作、发布、代理国内外各类广告等	41.00		权益法
陕西丝路传媒基金管理有限公司	陕西西安	陕西西安	基金管理、投资管理、股权投资、创业投资、投资咨询；企业管理咨询；商务信息咨询		30.00	权益法
陕西西部传媒海外营销有限公司	陕西西安	陕西西安	市场营销策划；咨询策划服务；广告设计、代理；广告发布；广告制作；企业形象策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务		35.00	权益法
无锡凤凰画材有限公司	无锡市	无锡市	文教、工美、体育和娱乐用品制造业		5.29	权益法
广东咏声动漫股份有限公司	广东	广东	新闻和出版业		2.5	权益法
陕西省创新文化金融服务中心有限公司	陕西西安	陕西西安	股权投资；创业投资；社会经济咨询服务		25.00	权益法
西安高科传媒有限责任公司	陕西西安	陕西西安	广告设计、代理、广告发布（非广播电台、电		49	权益法

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
			视台、报刊出版单位）；广告制作			
陕西深氪信息科技有限公司	陕西西咸新区	陕西西咸新区	互联网数据服务；数字文化创意内容应用服务；信息技术咨询服务；市场营销策划；社会经济咨询服务；广告设计、代理；会议及展览服务；广告制作		34.00	权益法
陕西天驹投资集团有限公司	陕西西安	陕西西安	企业投资（仅限以自有资产投资）及论证咨询（金融、证券、期货、基金投资咨询除外）；财务咨询；高新技术的研究、开发、转让		20.00	权益法
陕西文投大宗数字科技有限公司	陕西西安	陕西西安	数据处理和存储支持服务；信息系统集成服务；供应链管理服务		36.76	权益法

（三）重要子公司情况补充披露

截至2022年末，主要子公司（近一年资产、净资产、营业收入、净利润任一指标占比超过35%）情况详见下表：

子公司名称	主要业务范围	持股比例（%）	持股比例是否小于50%	若是，说明并表原因
陕西文化产权交易所有限公司	以各类艺术品产权为交易对象，依法开展政策咨询、信息发布	100	否	/
陕西文投实业发展有限公司	房地产开发、经营、销售	100	否	/
陕西文化产业（西安）投资有限公司	广播影视剧（片）策划、制作、发行	100.00	否	

西安电视剧版权交易中心有限公司	电视剧剧本版权、作品改编权及摄制权、电视剧版权等交易服务	40.00	是	发行人为第一大股东，根据相关协议约定由发行人负责项目建设及运营，且发行人实际控制其日常经营活动。
陕西照金文化旅游投资开发有限公司	旅游景区、文化体育设施、游乐设施及基础设施、旅游项目、旅游产品、房地产、交通设施	40.00	是	发行人为第一大股东，根据相关协议约定由发行人负责项目建设及运营，且发行人实际控制其日常经营活动。
榆林文化旅游产业投资有限公司	文化产业投资；旅游景区及相关联产业的投资和管理；	50.00	否	/
西安宁伟物业管理有限公司	物业管理；房屋租赁；停车场管理服务；保洁服务；建筑劳务分包。	100.00	否	/
陕西文化金融投资控股（集团）有限公司（合并）	投资管理、投资咨询；资产管理、企业管理咨询。	100.00	否	/
陕西文投创新发展投资有限公司	资产管理服务及数字文化创意内容应用服务等	100.00	否	/

（续1）

子公司名称	分红政策	近一年分红金额（万元）	资产（亿元）	负债（亿元）
陕西文化产权交易所有限公司	无相关内容	0	2.15	0.74
陕西文投实业发展有限公司	无相关内容	0	23.87	14.96
陕西文化产业（西安）投资有限公司	无相关内容	0	36.30	18.56
西安电视剧版权交易中心有限公司	依照法律，法规和公司章程的规定，按照出资比例分取红利。	50.00	5.77	4.51

陕西照金文化旅游投资开发有限公司	由公司董事会制定公司的利润分配方案，公司股东会审议批准公司的利润分配方案。	0	18.57	6.10
榆林文化旅游产业投资有限公司	公司经营盈利时，按年度由董事会制定利润分配方案，报股东会审议批准。	1,054.76	12.81	1.37
西安宁伟物业管理有限公司	董事会制定公司的利润分配及亏损弥补方案	0	22.78	16.74
陕西文化金融投资控股（集团）有限公司（合并）	无相关内容	0	53.90	34.51
陕西文投创新发展投资有限公司	无相关内容	0	5.56	5.40

（续2）

子公司名称	所有者权益（亿元）	年收入（亿元）	利润（亿元）	经营活动净现金流（万元）
陕西文化产权交易所有限公司	1.41	0.27	0.11	1557.88
陕西文投实业发展有限公司	8.91	0.75	0.11	-60.53
陕西文化产业（西安）投资有限公司	17.74	2.58	2.50	-82,314.36
西安电视剧版权交易中心有限公司	1.26	2.16	0.05	1501.53
陕西照金文化旅游投资开发有限公司	12.47	0.63	0.08	-4,914.29
榆林文化旅游产业投资有限公司	11.44	1.45	0.15	-1,119.61
西安宁伟物业管理有限公司	6.03	0.10	0.12	-4,489.77
陕西文化金融投资控股（集团）有限公司（合并）	19.40	2.90	0.72	5,822.24
陕西文投创新发展投资有限公司	0.16	0.00	0.07	-27.53

（续3）

子公司名称	主要财务数据变动超过30%原因
陕西文化产权交易所有限公司	无变化超过30%
陕西文投实业发展有限公司	营业收入增幅38%，主要是下属健康公司医疗器材销售及维护保养收入增加，以及陕西考古博物院项目实现代建管理费收入所致；净利润降幅69%，主要是受疫情影响，收入增长滞后于成本和期间费用的增长所致。
陕西文化产业（西安）投资有限公司	资产增加161%，主要是对子公司增加长期股权投资，预付陕西三建集团和陕西西咸新区沣东新城公共资源交易中心相关款项所致；负债增幅211%，主要是项目贷款和政府专项债增加所致；所有者权益增幅124%，主要是外部少数股东增资导致母公司资本公积增加；净利润增幅1233%，主要是公司转让下属子公司股权，实现利得所致。
西安电视剧版权交易中心有限公司	营业收入增幅38.29%，主要系本年确认影视项目版权收入增加所致。
陕西照金文化旅游投资开发有限公司	无变化超过30%
榆林文化旅游产业投资有限公司	无变化超过30%
西安宁伟物业管理有限公司	负债增幅41%，主要是其他应付款项增加所致；净利润降幅90%，主要是公司持有的投资性房地产公允价值变动所致。
陕西文化金融投资控股（集团）有限公司（合并）	营业收入增幅52%，主要是新增金融类业务收益增加所致；净利润增幅152%，业务拓展收益增多以及股权投资项目“易点天下”IPO公允价值变动增加。
陕西文投创新发展投资有限公司	净利润增幅508%，主要是上年计提信用减值事件不存在减值迹象。

（四）重要合营、联营公司情况补充披露

截至2022年末，发行人重要合营、联营公司（近一年资产、净资产、营业收入、净利润任一指标占发行人合并报表同类数据超过35%）详见下表：

公司名称	主要业务范围	持股比例（%）		持股比例是否大于50%	若是，说明未并表原因
		直接	间接		

陕西天驹投资集团有限公司	企业投资（仅限以自有资产投资）及论证咨询（金融、证券、期货、基金投资咨询除外）；财务咨询；高新技术的研究、开发、转让		20.00	否	/
陕西文投大宗数字科技有限公司	数据处理和存储支持服务；信息系统集成服务；供应链管理服务		36.76	否	/

（续1）

公司名称	分红政策	近一年分红金额（万元）	资产（亿元）	负债（亿元）	所有者权益（亿元）	年收入（亿元）	净利润（亿元）
陕西天驹投资集团有限公司	章程不涉及	2,354.50	12.63	1.87	10.76	7.25	0.35
陕西文投大宗数字科技有限公司	章程不涉及	54.15	40.53	40.11	0.41	40.11	0.12

（续2）

公司名称	主要财务数据变动超过30%原因
陕西天驹投资集团有限公司	无变化超过30%
陕西文投大宗数字科技有限公司	资产增幅352%，开展文投新能源天然气贸易业务、文投建设材料集采业务、文投物流运输业务等各子公司全年业务量大幅度增长，导致存货、应收账款增加；子公司文投建设对外长期股权投资等影响；负债增幅363%，主要是业务量增加，供应商等增加，导致应付账款增加影响；营业收入增幅110%，主要是主要为子公司文投新能源增加天然气贸易业务，文投物流无车承运业务量增加，文投建设材料及商品混凝土业务增加；净利润增幅67%，主要是项目拓展后收益增加。

五、发行人治理情况

（一）投资控股型架构发行人

2022年母公司总收入（亿元）	2022年合并口径总收入（亿元）	2022年归属于母公司的净利润（亿元）	2022年母公司应付债券利息（亿元）	母公司资产负债率（%）
2.67	26.61	-1.51	1.48	94.22
是否有资金管理协议或资金池	如是，披露资金归集模式		发行人本部及一级子公司货币资金在并表范围内主要分布情况	
是	集团及子公司银行账户资金归集采用收支两条线方式上划、下拨资金。各成员单位归集资金原则上采取同行上划下拨。集团资金结算平台采用收入户零余额上划的方式实施，资金结算平台每天定时上划成员单位收入户所有资金。集团资金结算平台资金下拨原则为按周下拨，资金拨付实行计划管理。		集团本部：13.10亿、韩城公司：0.23亿、影视公司1.38亿、照金公司0.17亿、榆林公司0.13亿、安康公司0.65亿。	

（二）发行人治理结构

发行人按照《中华人民共和国公司法》制定了《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司章程》（以下简称《公司章程》）。发行人设股东会、董事会，实行董事会决策下总经理负责制，董事长为发行人法定代表人。发行人设总经理、副总经理、总会计师和总经理助理，上述人员属发行人高级管理人员。发行人总经理对董事会负责并负责日常生产经营和管理。发行人建立了现行的权责分明、管理科学、激励和约束机制相结合的内部治理结构，并按照现代企业制度规范运行，组织架构完备。发行人自成立以来，股东大会、董事会、监事会均按照《公司法》等相关法律法规规定、《公司章程》等公司规章制度独立有效运作，没有违法、违规的情况发生。

1、股东会

发行人设股东会，股东会由全体股东组成，是发行人的权力机构，行使下列职权：决定发行人的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事的报告；审议批准发行人的年度财务预算方案、决算方案；审议批准发行人的利润分配方案和弥补亏损方案；对发行人增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公

司形式作出决议；修改公司章程；法律、法规和公司章程规定的其他职权。

2、董事会

按照《公司章程》规定，公司董事会成员9人，其中职工董事1人，按照《公司章程》规定由公司职工民主选举产生，非职工董事由相关主管部门和股东委派，并经股东会选举产生。

董事会行使下列职权：召集股东会会议，并向股东会报告工作；执行股东会报告的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；制定公司的基本管理制度；法律、法规及公司章程规定的其他职权。

3、监事会

公司设监事会，包括监事六名，其中职工代表监事两名，其余监事由股东会选举产生。监事每届任期3年，任期届满，可连选连任。

监事行使下列职权：检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东会会议，在董事会不履行召集和主持股东会会议职责时召集和主持股东会会议；向股东会会议提出议案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；法律、法规及公司章程规定的其他职权。

4、公司总经理

公司总经理行使下列职权：主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；组织实施公司年度经营计划和投资方案；拟订公司内部管理机构设置方案；拟订公司的基本管理制度；制定公司的具体规章；提请聘任或者解聘公司副总经理、公司财务负责人；决定聘任或者聘解除应由董事会决定聘任或者聘解以外的负责管理人员；董事会授予的其他职权；法律、法规及公司章程规定的其他职权。

（三）发行人组织结构

1、集团公司部门设置

（1）总经理办公会下设管理运营职能部门九个：投资与资本运营管理中

心、财务运营管理中心、办公室、人力资源部、战略发展与企业运营管理部、创意规划部、招商部、合同预算与工程管理部、行政物业部。

（2）党委会下设的工作部门两个：党群工作部（监察室）、党委组织部（与人力资源部合署）。

（3）董事会下设的监督职能部门一个：审计法务部。

2、各部门职能

（1）投资与资本运营管理中心

负责集团投资业务、资本运作及股权管理工作，承担董事会办公室、投资项目专家咨询小组办公室及上市工作领导小组办公室等相关职能工作。

1）投资管理，负责根据集团战略拟定集团本部投资计划、对下属公司年度投资计划进行初步审核；负责集团本部投资项目可行性研究，对下属公司投资项目进行初步审核、筛选；负责集团新设下属公司设立方案制定以及筹建工作；对集团新研发项目实施主体提出建议、协调新项目在相应下属公司的落地工作；指导下属公司业务发展，协调促进集团以及下属公司协同效应发挥；协调文化产业优惠政策的落实工作；负责投资决策委员会的服务及日常组织工作。

2）资本运作。根据集团发展战略制定集团资本运作战略，搭建集团近期、中期和长期资本运作平台；负责集团在资本市场的股权融资和证券投资；负责集团及下属公司兼并、收购和重组业务；负责集团有上市潜力的下属公司的上市培育工作；负责集团资产组合优化，根据资本市场和集团整体经营情况适时调整；负责提出下属公司股权结构优化方案并组织实施，推进下属公司实施股权多元化及股权激励。

3）股权管理。负责参与筹建新公司，在融资方案、股本结构、公司治理等方面提出专业性建议；负责集团以股东身份对子公司进行的股权管理；指导下属公司规范法人治理结构及召开股东会、董事会、监事会等工作。

4）集团投资项目专家咨询小组办公室。组织召开投资项目专家咨询小组会议，对投资项目方案进行初审论证；根据集团业务发展需求，制定或完善投资相关制度及流程。

5）集团上市工作领导小组办公室。组织召开上市工作领导小组会议；拟定集团推进下属公司上市工作的政策、措施并组织实施；协调领导小组成员及其他相关部门解决改制上市过程中遇到的问题；下属公司改制上市相关扶持资金的申请。

6）集团董事会办公室。负责筹备股东会、董事会工作，包括议案征集、会议通知、会议组织、会议记录及会议决议归档管理；负责检查和监督股东会、

董事会的会议决议的落实情况，并将检查情况定期向股东会、董事会汇报；负责建立并规范股东会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则；负责拟订集团章程修订方案；负责法定代表人授权委托事宜；负责集团及子公司经营活动中需国资监管部门审批事项的报批；董事会交办的其他工作。

（2）财务运营管理中心

负责依托集团化的财务信息化系统，建立集团统一的财务集中管控体系，在融资、核算、预算、税务、资金、人员等方面对各下属单位进行监督、支持、服务、管理等。

1）融资管理。负责根据集团战略分解制定整体融资策略及策略的分解；负责根据融资策略通过各种方式筹措资金，确保集团经营活动的正常开展；负责根据计划融资情况与计划投资情况的匹配，合理安排融资进度与规模，引导集团资产负债率保持在合理水平；负责组织还贷资金及利息等；负责与银行及金融机构的沟通、协调与合作；负责参与资金风险监控管理等。

2）财务数据管理。负责建立集团统一的财务数据收集、处理、报送及使用规范；负责编制、收集、审查、合并财务会计报表、并按要求对外部监管机构、统计机构进行数据报送与披露；负责集团财务信息化平台的维护与升级，确保为下属公司用户提供高效稳定的系统接入服务；负责建立常态化的集团财务数据质量监控机制，并通过监控结果分析问题原因及解决建议，不断推动财务数据质量的提升；负责重要财务信息的备案、装订、归档、查询等工作；负责本部的日常费用审核、收付款业务、核算业务。

3）管理会计。负责集团管理会计体系的设计、建立、实施；参与集团的年度综合计划制定工作，负责预算编制；负责预算执行情况的检查和分析；负责根据管理决策需求，设计、开发、编写、发布各类财务数据分析报告；负责设计、开发、建立有效的下属公司财务风险预警机制，对重点财务风险予以跟进与披露；负责本部税收结算、申报、缴纳及筹划、发票购领及管理工作；负责对下属公司提供税务咨询服务，不定期安排税务知识普及培训以及纳税技巧提升培训。

4）资金结算。建立适应集团现状的资金统管体系；负责协调资源，升级方案，优化制度，不断提升集团资金池的运营效率和收益，降低资金使用成本；负责组织搭建稳定高效的资金管理系统，确保日常结算中心用户的正常使用以及资金上划下拨的渠道畅通；负责协调解决资金统管初期建设过程中出现的其他问题。

（3）办公室

负责集团政务文秘、宣传及信息化建设等工作。

1）文秘及会务组织。负责集团办公室相关制度制（修）订、工作流程优化工作；负责集团公文的收发、审核、印制、发送、流转、催办、归档等工作；负责管理集团印章、证照；负责集团档案工作；负责起草集团通知、通报、决定、请示、报告、函、会议纪要等有关文件，起草集团领导讲话、致辞、署名文章等有关材料，编发《送阅件》、《工作简报》；负责集团总经理办公会、工作例会及有关专题会议的组织、筹备、记录，对会议部署事项进行督办；负责完成信息类、调研类、约稿类等文字材料任务；负责集团重大活动及会议的会务组织、文字材料准备工作；负责开展有关专项调研，为集团领导决策提供参考；负责集团董事长、总经理日程安排、活动安排等；负责对接省委、省政府办公厅、省委宣传部、省国资委等相关部门。

2）企业宣传。负责管理集团宣传工作，制定集团企业形象及品牌推广规划，规范新闻发布、媒体采访、宣传品审核等工作的流程与要求，建立覆盖全集团的新闻采集与报送体系；负责集团新闻发布、媒体接待、新闻供稿、摄影摄像等，制作各类宣传品，管理和维护集团内刊、网站、微博、微信等宣传载体，收集存档集团各单位宣传资料；策划、组织、承担集团层面的宣传活动，为下属公司重点宣传活动提供媒体资源协调、宣传方案指导、新闻内容把关等服务；负责集团与中央及省内外报刊、电视、网络等主流媒体的联络，实施舆情监督与危机应对。

3）信息化建设。负责制定集团信息化建设总体规划，系统整合集团资源，对相关业务梳理优化，保障网络安全；负责搭建高效协同的办公自动化平台、集中度高的互联网宣传营销平台、满足专业需求的大数据基础平台；负责对子公司的文秘、宣传和信息化工作进行指导、审核、协调。

（4）人力资源部

负责集团人力资源管理、干部管理、个人绩效考核、集团党委会干部人事任免等工作。

1）人力资源规划及组织机构管理。负责根据集团中长期战略目标，制定集团人力资源规划，完善人力资源管理体系，根据集团中长期战略目标；指导与审核下属公司的人力资源规划、年度人力资源计划；负责制定集团本部的机构设置、职能调整和定岗定编方案，并组织实施；负责审核各下属公司的机构职能设置及总编制，对下属公司岗位匹配、人才队伍素质、人才结构进行定期检查与指导；负责薪酬考核委员会的服务及日常工作。

2）干部及培训发展管理。负责集团干部队伍建设、培养、选拔及评价，

统筹进行各项人才申报及管理工作；负责进行集团中层干部的年度评议、考核并进行统一管理及调配；对下属公司干部管理提供指导和协助；负责承担党委组织部相关工作，对接上级党委完成有关工作任务，负责集团党委会、总经理办公会议人事议题，收集、提交及会议纪要起草与落实；负责建立集团培训管理体系，统一管理与调度集团培训资源，建立集团师资与培训数据库；负责监督、指导集团本部部门组织的专业培训、内训课程设计及实施。

3）招聘管理。负责建立集团范围内招聘管理体系，统一管理与调度集团招聘资源，建立集团招聘渠道和招聘技术体系，进行集团雇主品牌建设；负责指导、监督下属公司建立符合集团要求及本公司特点的招聘管理体系；负责监督下属公司进行规范科学的招聘管理及日常报表报送工作。

4）薪酬及绩效管理。负责拟定集团薪酬体系，建立集团中长期激励体系，并负责实施；负责建立集团本部差异化宽带薪酬体系，对集团本部人工成本进行实时调控；协助下属公司建立符合行业特点薪酬、社保及奖励机制；负责组织开展集团本部员工及下属公司高管个人绩效管理；负责指导下属公司制定绩效考核方案，并监督实施。

5）员工关系管理。负责集团本部干部员工劳动合同管理及人事关系的管理；负责监督并指导下属公司高管劳动合同及人事关系的管理；负责定期组织集团及下属公司员工满意度调查，根据调查结果给予各单位改进意见。

（5）战略规划与企业运营管理部（文化产业研究院）

负责集团战略规划管理、行业与政策研究；负责文化产业智库中心搭建及管理、集团经营计划管理等工作。

1）战略规划管理。负责编制、下达集团的中长期战略规划，指导下属公司编制相应规划；负责开展战略规划相关战略研究；负责承担集团战略咨询委员会日常工作；负责战略决策委员的服务及日常工作。

2）行业与政策研究。了解掌握有关文化产业政策情况，围绕集团经营重要课题的综合调研和专题调研；了解和掌握国内外相关先进技术、经济等重要信息，及时向集团提供参考资料；研究影响战略全局的关键问题及下属公司相关行业的趋势问题；关注进入行业与退出行业的发展趋势，为集团整体产业布局出具建议。

3）智库及产业延伸平台建立。负责与国内外文化产业研究机构广泛合作，实现高校科研平台与集团战略的高效对接；负责与政府相关部门保持紧密沟通，及时了解全国及全省文化产业政策及动态，为集团方向调整提供建议；负责配合领导完成集团对外推介展示工作。

4）经营计划管理。负责拟定集团公司的年度综合计划，经批准后发布实施；负责审核各部门、各下属公司的年度综合计划，起草集团公司与各部门、各下属公司签订目标责任书；负责对各部门、各下属公司年度综合计划执行情况进行跟踪检查；负责组织对集团各部门、各下属公司的组织绩效考核；负责对各单位经营情况存在的问题及时汇总、分析，为集团领导、经营单位决策提供建议。

（6）创意规划部（文化创意规划院）

负责集团文化项目创意策划、旅游规划、建筑设计、景观设计及专业论证等体系性的专业管理、研究和研发工作，协同下属公司相关业务，拓展外部相关产业创意研发市场。

1）创意规划管理。负责集团各类创意策划、规划、设计的制度、工作流程、作业指引、细则制定完善，指导子公司完善其公司内部相关制度；建立集团到下属子公司策划、规划的业务沟通管理网络和创意基地，便于集团与子公司相关业务的沟通与交流；建立集团及各子公司创意研发的数据资源管理平台，将项目研发阶段性成果统一进行档案日常管理；参与创意规划项目前期论证与评审、参与项目前期建议方案、可行性研究的评审工作，参与评审下属公司相关项目创意规划的编制；参与集团及子公司项目设计深化、重大变更与前期策划规划工作的对接与评审工作；组织指导、检查、监督下属公司项目的策划、规划方案的管理工作。

2）集团项目研发。负责集团项目的现场专业调研、前期论证；负责项目的文化策划、概念策划、规划设计、商业策划、专项规划等从项目深度策划到概念设计及规划设计的创意研发产业链的全程业务；负责集团新研发项目的项目建议书，完成集团立项。

3）行业及项目研究。了解掌握有关文化产业政策情况，围绕集团文化产业项目开展专题调研和综合研究；了解和掌握行业内相关先进技术、创意产业项目等重要信息，及时向集团提供参考资料；关注最新的文化产业发展趋势，为新的创意项目的做足市场分析，提出专业化建议；建立集团内外专业智库包括项目创意策划、规划、设计等资源与信息等，整合集团各方创意资源，搭建共享及发布平台，并做好日常维护工作。

4）规划建设工作领导小组办公室。建立集团规划建设工作专家团队，对项目规划设计方案进行初审论证；组织召开集团规划建设领导小组会议，对项目规划设计方案评审，形成会议纪要和评审意见；协调领导小组成员及其他相关部门解决项目规划设计中遇到的问题；根据集团规划设计业务发展需求，制

定或完善建设规划领导小组制度及工作流程；具体执行规划建设工作领导小组交办的各项工作。

5）创意策划工作领导小组办公室。建立集团创意策划工作专家团队，对集团及子公司重大项目的创意策划方案进行初审论证；组织召开专题创意策划会议，协助各相关单位探讨、完善项目策划创意设计方案；定期召开创意沙龙，强化集团内外创意策划设计内容的学习交流；具体执行创意策划工作领导小组交办的各项工作。

6）下属公司业务协同。负责组织下属公司项目的创意评价及项目经验交流，总结推广优秀项目经验；跟进各下属公司项目的创意研发工作，做好下属公司及相关单位的专业协同服务。

7）业务拓展。对外按照市场化发展模式，拓展由区域内到国内外的文化产业创意研发市场。

（7）合同预算与工程管理部

负责集团及下属公司各类建设工程项目投资、设计、施工及合同预算管理。

1）建设工程投资管理。负责集团各类建设工程投资的制度、工作流程、作业指引、细则制定完善，指导子公司完善其公司内部相关制度；参与建设工程项目前期论证与评审、参与项目前期建议方案、可行性研究的评审工作；参与评审下属公司工程项目总体计划的编制；组织指导、检查、监督下属公司的工程项目各类计划的实施情况并预警；对各公司的工程管理后评估工作进行检查、指导。

2）建设工程设计管理。负责集团各类工程设计、施工图设计管理的制度、工作流程、作业指引、细则制定完善，指导子公司完善其公司内部相关制度；参与建设工程项目设计深化、重大变更的评审工作；组织指导、检查、监督下属公司工程设计管理的实施情况并预警。

3）建设工程施工管理。负责集团各类建设工程工期、质量、安全等管理制度、工作流程、作业指引、细则制定完善，指导子公司完善其公司内部相关制度；（9）组织指导、检查、监督下属公司的工程质量、安全、文明施工，对发现的工程管理问题提出整改要求，并监督实施；协助下属公司处理重大质量、安全事故；（10）参与下属公司组织的各类工程验收活动、组织对重大技术难题的研究及解决方案的确定。

4）合同预算管理。负责集团工程造价及工程建设类合同管理制度、工作流程、作业指引、细则制定完善；参与工程投资项目论证阶段的可行性分析及投资估算的评审工作；指导下属公司编制项目各类、各阶段造价文件；指导、

监督下属公司各类造价、合同文件及设计变更、工程签证、认质认价单等的确认及调整活动；定期或不定期对工程造价、合同管理情况进行抽查评价。配合外部造价机构对工程决算进行审核；负责集团服务采购资源库的建立及维护；负责集团本部服务采购过程询比价管理。

5）项目招标管理。负责集团范围内招标及工程采购工作相关的流程、作业指引和管理制度、工作细则的制定完善；负责根据下属公司的工程招标需求，就招标方式提出意见和建议；就招标工作进行沟通协调；对已招标工程项目的招标资料进行备案审核。

（8）行政物业部

负责集团行政后勤、安全管理、大楼物业管理及相关服务保障工作。

1）行政管理。负责集团行政后勤工作，拟（修）订行政后勤管理相关制度、流程、工作指引、实施细则并组织实施；负责管理集团行政后勤费用预算；负责集团资产、办公用品、礼品及纪念品的采购及管理工作。负责集团重大活动、会议、商务活动的接待统筹工作及相关后勤保障服务工作；负责集团领导接待、差旅行程安排等领导服务工作；负责集团接待费、会议费、固定资产采购等费用的报销等财务管理工作。

2）安全管理。负责集团安全委员会办公室日常工作，行使集团安全管理职能；负责指导、监督、检查集团部门、各单位的防火、防灾、防事故工作；指导、指挥集团各种突发应急事件的处置、处理工作；负责集团办公区的安全工作，确保安全有序的办公环境。组织处置集团办公区的各种安全事故处理和上访及其他突发事件的处置；负责集团车辆及车队人员管理。

3）物业管理。负责集团大楼物业管理，对报修、维修事项进行处理，对办公区域卫生、绿化等环境进行管理及定期维护；负责对集团公共设施、设备进行管理与维护；负责集团员工餐厅进行管理及维护。

（9）党群工作部（纪委、监察室）

负责集团党委、纪委、工会、共青团等日常管理工作及企业文化建设和外事管理工作，承担纪检监察室日常运营管理工作。

1）集团党委工作。负责按照集团党委的要求，宣传贯彻党的路线、方针、政策和国家的法律法规及有关规定；负责集团党组织建设工作，按照公司党委的要求，做好党员发展、培训、教育和管理工作，做好基层党组织的换届选举、党费收缴、管理和使用等工作；负责集团党委会的会议组织和会务工作，组织集团中心组学习；负责制定集团党委年度工作计划，指导集团各支部开展党员民主评议工作；负责开展评选、表彰、奖励优秀党员、党务工作者和先进党支

部工作；负责对接省委、省人大常委会、省委宣传部、省直机关工委、省国资委等党务及人大工作。

2）纪检监察和党风廉政建设。负责集团纪委、监察室的日常工作；组织开展党风廉政建设和反腐败工作；负责监督、检查公司各级组织和领导干部遵守党纪、党规和廉洁自律情况；配合上级查办违法违纪案件。

3）集团工、青、妇工作。负责集团工会、共青团等日常事务管理工作；负责联系省纪委、省总工会、省妇联、团省委等部门，及落实相关工作。

4）集团企业文化建设。负责集团企业文化建设工作；负责增强公司企业文化的影响力、凝聚力和亲和力。

5）信访等工作。负责处理信访、投诉及上级有关部门建议、提案、信访的协调处理工作。

6）集团外事管理。负责集团外事管理工作，承办集团领导、干部员工出国出境手续办理工作，联系省外办、省台办等部门。

（10）审计法务部

负责集团审计、法务和内控管理，承担集团金融风险管控职责。

1）审计工作。负责认真贯彻执行国家和相关主管部门关于财经、审计等方面的法律、法规、政策和集团有关制度、规定；制度年度审计工作计划，并根据年度审计计划，确定审计方案并予以实施；负责集团及下属公司贯彻和执行国家有关政策、财经法规、集团制度、董事会决议、公司经营目标的完成情况进程审计监督；负责对集团重大经营活动、重大投资项目、重大经济合同进行审计监督；负责定期对集团及下属公司、财务预算执行、财务收支、投资及资产安全等经济活动进行审计；负责对集团内控体系的搭建、相关制度流程制定及完善；负责对集团及下属公司内控制度的执行情况进行审计；负责对集团及下属公司经济合适和会计信息的真实性和准确性进行审计；负责对下属公司负责人离任的经济责任等有关审计事项；负责对集团及下属公司维修、建设工程项目、经济合同、采购等经济活动项目进行审计工作；重组投资项目，配合外部机构完成投资项目的审计、评估尽调，并完成审计档案的整理和存档；负责后续审计工作，督办经董事会批准的审计结论和处理意见的执行情况；负责对内审工作中发行的带有普遍性问题或有特性的事项进行审计调查，并将调查结果报告董事会；根据集团并购、重组投资项目，配合外部机构完成投资项目的审计、评估尽调，并完成审计档案的整理和存档。

2）法务管理。负责为集团领导决策提供法律意见，确保决策有可靠的法律依据；接受委派参与集团重大经营活动的谈判，从法律方面对集团利益提供

有效的保护措施；负责对参与起草、审议、修订的企业基本规章制度的合法性、实用性、规范性和协调性进行审查，对存在的问题提出修改意见，改进和完善集团规章制度；负责法律顾问团队的筛选、维护及管理，协调外部法律顾问处理集团相关重大纠纷及其他法律业务；负责集团知识产权的管理及提供法律咨询；负责向集团及下属公司提供生产经营、人事劳资有关的法律咨询，对重大事项出具意见书；做好咨询来访，电话咨询情况的记录和汇报；负责根据集团和监管部门的要求拟定、修改和完善法律方面风险管理制度；根据业务发展和防范风险需要及时向集团提出制定、修改和完善风险管理制度的建议。

3）金融风险管控。负责组织制定集团金融风控管理体系、制度和相关流程；根据集团发展状况，负责组织对金融风控管理体系的完善工作；负责承担金融风控管理办公室的职责；负责集团金融投资项目各阶段的风险控制与监督。

（四）发行人内部控制情况

公司制订和实施较为全面的内部控制制度，通过制度的完善和实施进一步规范了公司的运作，为公司的发展提供了较好的制度保障。

1、子公司的管理制度

公司严格依照有关法律法规对控股子公司进行管理，控股子公司根据《公司法》的要求建立了董事会、监事会，依法管理和监督经营活动，并结合其实际情况建立健全经营和财务管理制度。公司通过行使股东权力决定各控股子公司董事会及主要领导的任命和重要决策，从而保证对控股子公司的控制权，对于公司的各种决策和制度能有效、快速地在子公司贯彻执行，达到整个公司各项工作的高度统一。

对下属公司的财务管理按照《子公司财务管理暂行办法》执行，包括财务管理、税务管理办法、会计信息管理、对参股公司管理四个方面。

2、项目投资的管理制度

在对外投资管理方面，公司制定了《对外投资管理暂行办法》等投资管理制度，对公司的对外投资管理机构职责、项目组及其工作职责、对外投资决策程序以及投资的后续管理等进行了详细的规定。

3、投资决策程序

在投资决策方面，公司制定了《投资决策程序（暂行）规定》等投资控制制度，对集团相关部门的职责认定、相关部门的投资决策权限、投资项目实施和监督的流程以及项目实施单位的具体要求进行了明确规定。

4、对担保的管理控制

公司制定了《担保业务管理暂行办法》，严格控制对外担保风险。所有内外部担保业务必须按公司规定程序办理。规定包括：担保对象和担保额度、担保的风险评估、担保业务的管理职责、担保业务的审批和办理程序、反担保、担保费、担保后管理等。

5、对财务的管理控制

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策，负责公司的投融资安排、运营资金及实物资产价值的管理和日常费用核算、销售、供应、税务、报表制作等事务，独立对外签订合同。公司根据《会计法》、《企业会计制度》、《企业会计准则》、《财务会计通则》等有关法律、法规及规章制度，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，该制度要求公司各业务部门在发生资金筹集和使用，资产运行、增加或减少，收入、成本、费用的发生，都应该接受财务核算制度的监控。本公司子公司均为独立的法人实体，独立核算，统一执行本公司的财务管理制度，并设有健全的会计机构，配有专职会计人员。

6、对筹融资的管理控制

在筹融资方面，公司已制订《筹融资管理暂行办法》，具体包括了对筹融资管理要求、融资实施环节、内部资金调配管理等方面进行了约定，由集团公司财务部来负责本部及下属子公司银行贷款及内部资金调配的管理和实施工作。

7、对预算的管理控制

在预算的管理控制方面，公司已制订《全面预算管理规定》，包括全面预算管理目标、作用、编制原则、管理机构及其主要职责、全面预算编制、批准与调整、考核和控制等。

8、对资金运营的管理控制

为加强本公司的内部管理，规范财务管理行为，保证资产的安全、完整，促进公司的发展，根据《中华人民共和国会计法》和《内部会计控制规范—基本规范（试行）》等法律法规，结合公司的具体实际，公司制定了一系列资金管理制度，加强了计划与控制手段，对资金流转进行管理和监控，保障了资产的完整。

9、资金管理模式

公司成立了财务运营管理中心，统一调度使用下属公司暂时闲置的资金，以减少资金沉淀，提高资金使用效率。公司实行财务负责人委派制度，强化对下属子公司业绩以及财务制度执行等方面的综合考核和监督。

10、短期资金调度应急预案

公司根据事件类型、突然事件组织机构、应急机制、保障措施情况对可能出现的短期流动性不足等突发事件，建立有明确的应急预案。以预防为主、预防与应急处置相结合的原则，制定了《短期资金调度应急预案》等相关制度办法。

11、关联交易制度

根据公司章程及有关法律、法规、规范性文件的有关规定建立了关联交易制度。制度对于关联交易的相关定义、决策程序、定价、披露等内容进行了详细的规定，同时对于关联交易涉及发行人的股东、子公司等机构的交易进行了明确的界定，保证了发行人财务的真实性、可靠性。

12、信息披露制度

公司已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》的要求出台制度文件，建立健全了信息披露事务管理制度，能够真实、准确、完整和及时地披露相关信息。

13、突发事件应急管理制度

公司根据《公司法》、《证券法》、《中华人民共和国突发事件应对法》等法律、法规及《公司章程》等制定了《突发事件应急管理制度》，制度明确突发事件重大事项议事规范，建立重大风险预警机制和突发事件应急处理机制，明确风险预警标准，对可能发生的重大风险或突发事件制定应急预案，明确责任人，规范处理程序，确保突发事件得到及时妥善处理。

六、发行人董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）发行人董事、监事及高级管理人员名单:

表5-5：截至2022年末发行人董事、监事及高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	性别	国籍	最新一期任职期间	有无境外居住权
董事						
1	王勇	董事长	男	中国	2021年10月-至今	无
2	卢涛	董事	男	中国	2021年10月-至今	无
3	李成砚	董事	男	中国	2021年10月-至今	无
4	李振林	董事	男	中国	2021年10月-至今	无
5	张龙	董事	男	中国	2021年10月-至今	无
6	陈共德	董事	男	中国	2021年10月-至今	无

7	李鹏	职工代表董事	男	中国	2021年10月-至今	无
8	葛超	董事	男	中国	2021年10月-至今	无
9	安磊	董事	男	中国	2021年10月-至今	无
监事						
1	赵利	职工监事	女	中国	2015年12月-至今	无
2	张廷波	监事	男	中国	2018年12月-至今	无
3	杜研	职工监事	女	中国	2018年12月-至今	无
其他高管						
1	王景龙	党委副书记	男	中国	2020年10月-至今	无
2	季庆和	党委委员、纪委书记	男	中国	2019年11月-至今	无
3	徐晋	党委委员、副总经理	男	中国	2015年6月-至今	无
4	孙昌博	副总经理	男	中国	2020年3月-至今	无
5	郝国庆	党委委员、副总经理	男	中国	2020年6月-至今	无
6	宫玮	党委委员、总会计师	女	中国	2020年6月-至今	无
7	李云霞	总经理助理	女	中国	2011年8月-至今	无
8	袁靖	总经理助理	女	中国	2011年8月-至今	无
9	李尊鹏	总经理助理	男	中国	2014年9月-至今	无
10	王媛	总经理助理	女	中国	2014年9月-至今	无
11	朱劲松	董事会秘书	女	中国	2014年9月-至今	无

2023年1月3日，陕西省人民政府下发陕政任字【2023】13号《关于李振林免职的通知》，同意李振林不再担任发行人副总经理职务，退休。该通知并未免去李振林董事职务，李振林仍为发行人董事。2023年9月22日，陕西省人民政府下发陕政任字【2023】159号《关于王勇免职的通知》，王勇不再担任发行人董事长、董事职务，退休。截至本法律意见书出具日，王勇卸任董事长和董事后，尚未有新的董事就任，也未就其卸任事宜进行工商变更登记。根据《公司法》第四十五条第二款的规定，在新的董事就任前，王勇将继续履行董事职务，不会影响发行人的正常经营和决策。

2023年8月3日，发行人作出陕文投任字【2023】3号《关于李云霞等任免职的通知》，免去发行人总经理助理李云霞的职务，退休；免去发行人董事会秘书朱劲松的职务，退休。同日，发行人作出陕文投任字【2023】6号《关于李云霞任职的通知》，返聘李云霞为发行人总经理助理，聘期一年。发行人正在酝酿董事会秘书新任人选，《公司法》并未强制规定有限公司必须设置董事

会秘书。发行人董事会秘书暂时缺位，不违反法律的规定，也不会影响发行人的正常经营活动和董事会的正常运行。

（二）董事会、监事会及高层管理人员情况

发行人设有董事会、监事会、经营管理层。董事会、监事会及经营管理层的设置与相应的议事规则符合法律法规以及公司章程的规定；公司董事、监事以及高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律法规以及公司章程的规定。目前公司董事会成员9人。

另外，公务员兼职需要符合《公务员法》第四十二条规定：“公务员因工作需要在机关外兼职，应当经有关机关批准，并不得领取兼职报酬”。

发行人高管人员不涉及公务员兼职、领薪情况，符合中组部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》《公务员法》及公司章程等相关要求。

（三）发行人董事、监事及高级管理人员的基本情况

1、董事

（1）王勇

男，1962年生，中共党员，西安交通大学博士研究生。1990至2004年间曾任陕西省广播电视厅办公室主任。2004年至2009年间曾任陕西省广播电影电视局副局长。2009年至2015年11月，先后任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司总经理兼党委副书记、董事长兼总经理、党委书记。现任陕文投集团董事长、党委书记，陕西中华文化促进会副主席、中国广播电视协会纪录片工作委员会副会长。

2023年9月22日，陕西省人民政府下发陕政任字【2023】159号《关于王勇免职的通知》，王勇不再担任发行人董事长、董事职务，退休。截至本法律意见书出具日，王勇卸任董事长和董事后，尚未有新的董事就任，也未就其卸任事宜进行工商变更登记。根据《公司法》第四十五条第二款的规定，在新的董事就任前，王勇将继续履行董事职务，不会影响发行人的正常经营和决策。

（2）卢涛

男，1975年出生，中共党员，西北大学理学硕士研究生。2003年至2004年任西部投资集团有限公司总经理助理，2004年至2012年历任西安曲江新区新城管理办公室规划建设环保部部长、西安市环保局曲江分局局长、曲文投集团副总经理、大唐不夜城董事、楼观台道文化展示区管理办公室副主任。2012年7月至2015年1月任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司总经理助理。

2015年1月至2019年9月先后任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司董事、副总经理、党委委员。2019年9月至今任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司党委副书记、总经理、董事。

（3）李成砚

男，1964年出生，中共党员，省委党校大学、农业推广硕士，主任记者。1984年至2008年间曾任甘肃省华池县科委干部、西安市医药公司党委工作部宣传组织干部、西北信息报社记者、编辑、副刊部主任兼特刊部主任、西北信息报社常务副总编、农业科技报社社长、总编辑。2008年至2017年间曾任杨凌示范区党工委宣传部部长、外宣办（新闻办）主任、新闻出版局（广电局）局长、党工委管委会秘书长、办公室主任、办公室党组书记。2017年至2019年间任陕西省委宣传部干部处处长。2019年4月至今任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司董事、党委副书记。

（4）李振林

男，1962年生，中共党员，西北农业大学硕士研究生，高级会计师，1982年至2009年间曾任陕西省财政厅会计处、企业处处长。2009年任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司副总经理兼总会计师，分管集团投资与资本运营中心、财务运营管理中心。2015年12月至2023年1月任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司董事、党委委员。

2023年1月3日，陕西省人民政府下发陕政任字【2023】13号《关于李振林免职的通知》，同意李振林不再担任发行人副总经理职务，退休。该通知并未免去李振林董事职务，李振林仍为发行人董事。

（5）张龙

男，汉族，生于1981年12月，陕西省延安市人。2007年至2009年，就读于延安大学，法学专业本科；2004年9月至2012年10月在延安城投公司项目部工作；2012年10月至2013年10月担任延安城投公司工程管理部副部长，主持工作；2013年10月至2016年9月担任延安城投公司招标采购部部长；2016年9月至2017年10月担任延安城投东昊实业股份有限公司常务副总经理；2017年10月至今担任延安市鼎源投资有限责任公司总经理、陕西文化产业投资控股（集团）有限公司董事。

（6）李鹏

男，汉族，1980年11月生，中共党员，硕士研究生。2003年7月至2005年3月，在华商报社数据资讯部工作；2005年3月至2009年9月，在陕西华商传媒集团（报业集团）战略投资部任主管；2009年10月至2010年8月，在陕

文投集团投资一部任职；2010年8月至2013年6月，历任陕西文化产业（韩城）投资有限公司总经理助理、副总经理；2013年7月至2014年7月，任延安文化产业投资有限公司副总经理；2014年8月至2015年12月，任榆林文化旅游产业投资有限公司常务副总经理；2016年1月至今历任陕文投集团投资运营管理中心副总经理、总经理。

（7）葛超

男，1971年5月出生，中共党员，本科学历。1989年10月至1990年9月，在陕西柴油机厂油泵油嘴分厂工作。1990年9月至1994年7月，在镇江船舶学院机械制造工艺及设备专业学习。1994年7月至1999年8月，任陕西柴油机厂党委宣传部宣传干事。1998年8月至2009年8月，在西安电视台工作，先后任编导、新闻部时政首席记者。2009年8月至2017年10月，在西安曲江大明宫国家遗址公园管理有限公司工作，先后任筹备处影视音像部负责人、遗址区保护办公室策划推广局副局长。2017年10月至2021年1月，在西安曲江马拉松文化体育发展有限公司工作，先后任总经理、董事长。现任西安曲江文化产业投资（集团）有限公司总经理助理，同时任曲江马拉松文化体育发展有限公司董事长、总经理。

（8）陈共德

陈共德，男，瑶族，1967年10月生，湖南永州人，1993年5月加入中国共产党，1985年7月参加工作，研究生学历，新闻学博士，研究员。曾任中国建设报社记者、编辑、团总支书记，国家广电总局发展研究中心产业研究所所长，西安曲江新区管委会党工委委员、副主任，中共西安曲江新区工作委员会宣传部（互联网信息办公室、文明办）部长（主任）。现任西安曲江文化产业投资（集团）有限公司党委书记、董事长。

（9）安磊

安磊，男，汉族，1983年6月生，陕西米脂人，2014年11月加入中国共产党，2006年7月参加工作，研究生学历，工商管理学硕士。曾先后在榆林市审计局、榆林市城市投资房地产开发有限公司、共青团榆林城投集团委员会、榆林市城市投资经营集团有限公司工作。现任榆林市城市投资经营集团有限公司副总经理。

2、监事

（1）赵利

女，1970年生。中共党员，北京外国语学院本科生，高级人力资源管理师。1995年12月至2001年8月任陕西金岭光固化材料股份有限公司人事主管。

2001年8月至2004年5月任西安高科远东制冷有限公司品质部/质量管理工程师。2004年8月至2007年6月任西安曲江新区唐城管理部部长。2007年6月至2008年9月任西安曲江大雁塔景区资产运营管理有限公司行政部部长。2008年9月至2009年9月任西安曲江大雁塔景区管理服务有限公司人力资源部部长。2009年9月至今历任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司综合办公室副主任、主任、党办主任，党群工作部部长、兼行政物业部部长。现任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司职工监事、纪委副书记。

（2）张廷波

男，1981年2月出生，汉族，陕西汉中人，中共党员，西安建筑科技大学本科，法学学士。2005年7月至2006年7月，任职陕西安建集团有限公司办公室法务岗；2006年7月至2008年3月，在西安曲江影视投资（集团）有限公司行政部工作；2008年3月至今先后任西安曲江文化产业投资（集团）有限公司投资部投资经理、投资部副部长、投资部部长等职务。现任西安曲江文化产业投资（集团）有限公司董事、投资部部长。

（3）杜研

女，1983年10月出生，汉族，陕西西安人，中共党员，西北政法大学本科，法学学士。2006年6月至2009年9月在西安天地源股份有限公司综合管理部工作；2009年9月至2012年2月在陕西文化产业投资控股（集团）有限公司投资管理部工作；2012年2月至2016年12月先后任陕西文化产业（韩城）投资有限公司行政人事部部长、招商部部长、副总经理等职务；2016年12月至今任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司审计法务部副部长。现任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司审计法务部副部长。

3、高级管理人员

（1）卢涛

公司总经理，详见董事介绍。

（2）王景龙

男，1972年出生，中共党员，全日制大学，军事学学士。1991年9月至1993年5月，任空军第二飞行基础学校学员；1993年5月至1996年2月，任空军第五飞行学院飞行专业学员；1996年2月至2012年10月，在空军第五飞行学院第二训练团二大队先后任副连职教员、正连职教员、副营职飞行教员、四中队副营职副中队长、四中队正营职副中队长、三中队正营职副中队长、二中队正营职中队长、二中队副团职中队长、二中队副团职飞行教员、正团职飞行教员；2012年10月至2016年12月，先后任西安飞行学院第二训练旅、第三训

练旅正团职飞行教员；2016年至2019年3月，任西安飞行学院副师职飞行教员，2019年3月至2020年10月，任西安飞行学院副参谋长；2020年10月起，任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司党委副书记。

（3）季庆和

男，1967年出生，中共党员，全日制大学、工学学士。1985年至1989年间在解放军通信工程学院程控交换专业学习。1989年至2000年间曾先后任总参第二通信团载波站见习学员、助理工程师、一营二连连长、副营长、司令部通信修理所工程师。2000年至2016年间曾先后任陕西省直机关纪工委办公室主任科员、副调研员、主任。2016年至2019年间任陕西省委直属机关工委组织部部长、一级调研员。2019年11月至今任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司党委委员、纪委书记、省监委驻陕文投监察专员。

（4）徐晋

男，1976年11月生，中共党员，西安交通大学管理学博士。2005年至2008年先后在上海交通大学任讲师、美国哈佛大学访问学者。2008年至2015年任陕西省产业投资有限公司副总经理。现任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司党委委员、副总经理。

（5）孙昌博

男，1972年1月生，农工党员，南开大学全日制硕士研究生。1994年至2009年先后任福建九州集团股份有限公司职员、天津英策投资咨询有限公司首席执行官、北大光华管理学院高层管理者培训与发展中心客户部对外合作及重要客户部总监、天津英策投资咨询有限公司总经理。2009年至2020年3月先后任陕文投集团产业发展部副部长、投资二部副部长、影视公司副总经理、总经理、董事长。2020年3月至今，任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司副总经理。

（6）郝国庆

男，1970年9月生，中共党员，西北大学中国现当代文学专业硕士研究生。1995年至2010年先后任三秦都市报特别报道组组长、特别报道部副主任、陕西广播电视报刊音像中心执行总编。2010年至2020年5月，先后任陕文投集团综合办公室副主任，投资二部副部长、部长，投资与招商部部长，安康公司总经理，文投国贸执行董事，安康公司董事长兼总经理，韩城公司董事长。2020年5月至今，任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司党委委员、副总经理。

（7）宫玮

女，1973年1月生，中共党员，陕西财经学院会计学学士，高级会计师、

注册会计师。1994年至2003年间曾任陕西五金矿产国际贸易股份有限公司财务部会计、天津公司财务部会计、资金部会计、主管会计。2003年至2009年间曾任西安安智科技有限公司财务部经理、财务总监。2009年至2020年间先后任陕文投集团财务部（财管中心）业务主管、副部长、部长（总经理）、集团副总会计师、文投国贸执行董事。2020年5月至今任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司党委委员、总会计师。

（8）李云霞

女，1968年生，中共党员，陕西师范大学国际商学院硕士研究生，经济师。2005年曾任西安曲江新区发展有限责任公司财务部副部长，及西安曲江新区管委会唐城管理办公室副主任。2006年至2007年曾任西安曲江新区管委会办公室副主任、西安曲江广场管理处处长，大雁塔景区管理服务有限公司总经理、西安曲江新区唐城管理办公室常务副主任。2007年8月至2010年2月任西安曲江管委会招商局局长。2010年3月至2011年8月任西安曲江临潼管委会副主任。现任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司总经理助理。

2023年8月3日，发行人作出陕文投任字【2023】3号《关于李云霞等任免职的通知》，免去发行人总经理助理李云霞的职务，退休；同日，发行人作出陕文投任字【2023】6号《关于李云霞任职的通知》，返聘李云霞为发行人总经理助理，聘期一年。

（9）袁靖

女，1975年生，中共党员，西安工程大学硕士研究生。2007年至2009年任西安曲江大明宫投资（集团）有限公司财务部副部长。2014年1月前兼财务部部长，协助分管财务部，后协助总经理分管集团审计法务部，兼任集团金融风险管理办公室主任、陕西文化产业融资担保有限公司董事长，陕西文投影业投资管理有限公司董事长、总经理。现任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司总经理助理。

（10）李尊鹏

男，1973年生，中共党员，西北大学工商管理硕士。自1996年起先后在空军第六研究所、陕西省外事办公室国际交流中心，西安曲江新区管委会、西安曲江大明宫遗址区保护改造办公室、西安曲江大明宫投资（集团）有限公司从事翻译及行政管理等工作。2009年至2014年，先后担任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司综合办公室主任、版权交易中心董事长、总经理、东方帝王谷项目组组长。现任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司总经理助理。

（11）王媛

女，1977年生，中共党员，清华大学公共管理硕士。2000年至2009年在西安市公安局第十五处、公共信息网络安全监察支队政工秘书科工作。2009年至2014年，先后担任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司投资二部副部长、书画公司常务副总、兼艺术品交易所常务副总、产权交易所总经理。现任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司总经理助理。

（12）朱劲松

女，1968年生，中共党员，西安交通大学技术经济学学士，特许金融分析师、工程师、注册资产评估师。自1989年起，先后在中国建筑设计研究院、陕西同盛资产评估公司、东亚银行西安分行、榆林创业投资有限公司等单位从事技术与经营管理工作。2011年至2014年，先后担任陕西文化产业投资控股（集团）有限公司资本运作与股权管理部副部长、部长。

2023年8月3日，发行人作出陕文投任字【2023】3号《关于李云霞等任免职的通知》，免去发行人总经理助理李云霞的职务，退休；免去发行人董事会秘书朱劲松的职务，退休。发行人正在酝酿董事会秘书新任人选，《公司法》并未强制规定有限公司必须设置董事会秘书。发行人董事会秘书暂时缺位，不违反法律的规定，也不会影响发行人的正常经营活动和董事会的正常运行。

4、董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事和高级管理人员除上述已披露情况外，不存在其他兼职情况。

发行人董事、监事及高级管理人员任职符合法律、法规及公司章程的规定。发行人董事、监事、高级管理人员不存在公务员兼职情况，符合《公务员法》、中组部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》的规定。

（四）发行人员工数量及教育程度情况

截至2022年末，发行人员工总数合计2378人，其中，博士5人，硕士256人，本科1038人，全部人员均为大专以上学历。从年龄结构来看，35岁以下1004人，占总人数的42.22%，45岁以上的414人，占总人数17.41%。员工按年龄结构和教育程度划分的构成情况如下：

表5-6：公司员工构成情况

项目	教育结构				年龄结构			总人数
	博士	硕士	本科	大专	35岁以下	36至45岁	45岁以上	

人数	5	256	1038	1079	1004	960	414	2378
占比	0.21%	10.77%	43.65%	45.37%	42.22%	40.37%	17.41%	100%

七、发行人经营范围及经营情况

（一）发行人经营范围

发行人公司营业范围为：影视、会展、演艺、文化旅游、出版传媒、广电网络、动漫、特色文化产业项目投资（不得以公开方式募集资金，仅限以自有资产投资）；重大文化产业项目战略投资、风险投资、文化企业和项目投资、新兴文化业态风险投资（不得以公开方式募集资金，仅限以自有资产投资）及相关文化园区的基础设施建设、房地产开发；文化项目规划设计、开发建设、运营的咨询服务；物业管理服务；房屋租赁服务；文化艺术交流活动策划及创意服务；会展服务；知识产权代理（不含专利代理）；货物及技术的进出口业务；国际贸易；转口贸易及贸易代理；仓储服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）发行人最近三年及2023年3月末的主营业务情况

1.各板块营业收入及占比情况

表5-7：发行人最近三年及一期主营业收入分业务板块构成情况

单位：万元，%

类别	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
文化经营业务	61,398.31	100.00	270,225.91	99.63	254,272.33	99.13	152,926.61	93.67
文化工程业务	-	-	1,003.20	0.37	2,234.29	0.87	3,137.89	1.92
其他主营业务	-	-	-	-	-	-	7,196.79	4.41
合计	**61,398.31**	**100.00**	**271,229.11**	**100.00**	**256,506.62**	**100.00**	**163,261.28**	**100.00**

发行人主营业务收入主要分为文化经营业务收入、文化工程业务收入、其他主营业务收入。其中文化经营业务以影视剧播映权收入和版权转让收入为核心，并涉及广告、电影放映和艺术品销售等领域。文化工程业务主要包括承建陕西省内景区、文化类场馆、景区建设等。2023年1-3月文化经营业务收入较2022年1-3月的35,330.37万元增加26,067.94万元，增幅为73.78%，主要是由于

发行人文化经营业务已逐步形成良好的规模效益和行业影响力，带动收入实现持续性增长。

近三年及一期，发行人文化工程业务收入分别为3,137.89万元、2,234.29万元、1,003.20万元和0万元，占主营业务收入的比例分别为1.92%、0.87%、0.37%和0，比重较小，主要原因是由于发行人前期文化工程所涉及的代建项目均已完工并确认相关收入，发行人后续无新的文化工程代建项目，因此该类业务收入逐年减少。

近三年及一期，发行人其他主营业务收入为7,196.79万元、0、0、0，其他主营业务主要为房地产销售收入，发行人拥有的商业地产已基本上销售完毕，且尚无在建及拟建的房地产项目，房地产销售业务规模势必有所减少。

2.各板块营业成本及占比情况

表5-8：发行人最近三年及一期营业成本分业务板块构成情况

单位：万元、%

类别	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
文化经营业务	51,004.71	100.00	230,358.67	99.57	212,498.66	98.97	128,100.42	96.95
文化工程业务	-	-	1,003.20	0.43	2,216.03	1.03	2,309.76	1.75
其他主营业务	-	-	-	-	-	-	1,714.84	1.30
合计	**51,004.71**	**100.00**	**231,361.87**	**100.00**	**214,714.69**	**100.00**	**132,125.02**	**100.00**

近三年及一期，发行人文化经营业务成本分别为128,100.42万元、212,498.66万元、230,358.67万元和51,004.71万元，占主营业务成本的比例分别为96.95%、98.97%、99.57%和100.00%；文化工程业务成本分别为2,309.76万元、2,216.03万元、1,003.20万元和0万元，占主营业务成本的比例分别为1.75%、1.03%、0.43%和0。

主要原因是由于发行人前期文化工程所涉及的代建项目均已完工，发行人后续无新的文化工程代建项目，因此新增文化工程业务成本较少。

发行人文化经营成本增长的原因主要是公司陆续投入拍摄和制作的影视剧作品所产生的成本增加，以及公司持有的包括地铁、报刊和机场等平面、户外媒体资源广告发布资源的购买成本摊销。

3.各板块毛利润及占比情况

表5-9：发行人最近三年及一期毛利润分业务板块构成情况

单位：万元，%

类别	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
文化经营业务	10,393.59	100.00	39,867.24	100.00	41,773.67	99.96	24,826.19	79.73
文化工程业务	-	-	-	-	18.26	0.04	828.12	2.66
其他主营业务	-	-	-	-	-	-	5,481.95	17.61
综合毛利润	**10,393.59**	**100.00**	**39,867.24**	**100.00**	**41,791.93**	**100.00**	**31,136.26**	**100.00**

近三年及一期，发行人文化经营业务毛利润分别为24,826.19万元、41,773.67万元、39,867.24万元和10,393.59万元，占毛利润的比例分别为79.73%、99.96%、100.00%和100.00%；文化工程业务毛利润分别为828.12万元、18.26万元、0万元、0万元，占毛利润的比例分别为2.66%、0.04%、0和0。

4.各板块毛利率情况

表5-10：发行人最近三年及一期毛利率分业务板块构成情况

单位：%

类别	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
文化经营业务	16.93	14.75	16.43	16.23
文化工程业务	-	-	0.82	26.39
其他主营业务	-	-	-	76.17
综合毛利率	**16.93**	14.75	**16.29**	**19.07**

近三年及一期，发行人文化经营业务毛利率分别为16.23%、16.43%、14.75%和16.93%；文化工程业务毛利率分别为26.39%、0.82%、0和0。

截至2022年底，发行人综合毛利率较2021年有所下降主要原因是，发行人文化经营业务板块收入不确定性较大，影视制作发行及版权收入受收视率、回款周期等影响，以及受经济环境影响较大，未能实现预期收益，而文化工程收入方面，受回款周期、施工进度及结算进度的影响，本年度文化工程业务板块较往年收入较低，故导致毛利有所下降。

（三）发行人主要业务具体情况

1.文化经营业务板块

（1）主要业务概述

文化经营业务是发行人两大主导业务板块之一。发行人围绕“文化强省”战略，把文化品牌打造摆在企业发展的突出位置，努力提升陕西文化的传播力和影响力。

发行人投资的文化经营业务涉及电视剧制作、电视剧版权交易、广告传媒、艺术品交易、文物复仿等领域，经营主体包括陕西文化产业（影视）投资有限公司、西安电视剧版权交易中心有限公司等子公司。

表5- 11：发行人文化经营业务最近三年及一期收入和成本

单位：万元

业务大类	收入				成本			
	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
电视剧制作	71.71	22,512.67	44,592.80	22,202.54	63.76	17,390.43	33,376.99	17,771.13
版权转让	1,886.79	18,514.80	12,258.31	11,630.48	1,886.79	15,418.62	8,761.10	6,339.36
广告传媒	2,582.77	14,635.78	21,225.05	17,052.74	1,705.88	11,911.08	17,049.23	15,829.95
其他	56,857.04	214,562.65	176,196.16	102,040.86	47,348.29	185,638.54	153,311.34	88,159.98
合计	**61,398.31**	**270,225.91**	**254,272.33**	**152,926.61**	**51,004.72**	**230,358.67**	**212,498.66**	**128,100.42**

（续上表）

业务大类	毛利润			
	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
电视剧制作	7.95	5,122.24	11,215.81	4,431.41
版权转让	-	3,096.18	3,497.21	5,291.12
广告传媒	876.89	2,724.71	4,175.83	1,222.79
其他	9,508.75	28,924.11	22,884.81	13,880.87
合计	**10,393.59**	**39,867.24**	**41,773.67**	**24,826.19**

注：2020年毛利润下滑主要是受疫情影响所致。

（2）电视剧制作

电视剧制作形成的电视剧播映权收入是发行人文化经营业务收入的主要来源，业务主体为陕西文化产业（影视）投资有限公司。发行人电视剧、纪录片等投资制作主要业务类型分为自投自制型、联合投资拍摄型、固定投资型和外购版权型。该业务板块并不存在通过委托贷款等投资形式进行业务开展，发行人积极响应国家新闻出版广电总局2015年8月发出的倡议，抵制对赌协议，发行人承诺近年来所拍摄的电视剧、纪录片等影视作品均未签过对赌协议，该板块业务合法合规。

近三年及一期，电视剧制作收入分别是22,202.54万元、44,592.80万元、22,512.67万元和71.71万元，成本分别为17,771.13万元、33,376.99万元、

17,390.43和63.76万元，毛利润分别为4,431.41万元、11,215.81万元、5,122.24万元和7.95万元。未来发行人将通过与更多知名影视机构合作、与电视台联合拍片、联合购片等方式，继续加大力度投拍电视剧产品。

受疫情及影视行业整体不景气的影响，电视剧制作2022年收入较2021年有大幅下滑；2022年开机数量较2021年也有大幅下降，拍摄和发行延期或取消；2023年一季度尚未有新发行的电视剧，导致收入降低，预计2023年下半年随着电视剧发行数量的恢复，收入将逐步提升步入正轨。

Ⅰ、业务模式

自投自制型业务模式是发行人从剧本源头开始进行剧本原创，全程主导该剧的立项、投资拍摄、取得发行许可证、后期宣传发行等工作。主要流程如下：



自投自制型首先是项目开发及公司内部立项，其中，最重要的内容就是对剧本的开发，并对经过初选后的剧本进行全面的评价。项目开发的主要原则为：既要符合国家相关法律政策，又要综合考虑艺术性和观赏性的统一，社会效益和经济效益的统一。

自投自制影视剧、纪录片在拍摄、制作过程中，主要成本包括版权费用（约占总金额10%）、承制费用（约占总金额75%）以及后期宣传费（约占总金额15%）用。

自投自制影视剧、纪录片的销售价格主要依据投资成本确定。电视剧在剧本、演职员、道具、置景、特技处理等各方面的投入越高，投资成本越高，相应售价也越高。电视剧销售的版权范围不同也会使销售价格有所不同，如同一部电视剧销售给网络新媒体及卫星电视频道的价格就远高于销售给地面电视频道的价格，原因在于网络新媒体及卫星电视频道的观众覆盖面（即版权范围）

为全国范围，而地面电视频道的观众覆盖面仅为所在地区。销售价格也根据播映的轮次不同而不同，首轮最高依次递减。

联合投资拍摄型业务模式是各投资方按合同约定投资比例出资并占有该剧相应版权，该剧制作发行后根据市场发行情况按占有该剧版权比率确认相应收入。

固定投资型业务模式是前期按合同约定金额进行项目投资，发行取得收入后，投资收益按照当初合同约定的固定收益比例收取。

外购版权型业务模式是利用公司自身行业优势及已掌握的市场供求信息状况，购买和销售已经取得发行许可证的影视版权行为，其中也包含剧本版权业务。

II、投融资方案

自投自制型，发行人全程参与该剧的各个环节，对该剧的整体把控性较强，能够有效提升影视剧质量，同时市场发行在自己手中，主动性较强，具有较高收益。投资资金来源主要靠发行人自有资金、银行贷款等自筹解决。

联合投资拍摄型能够分散投资风险，但是没有拍摄和发行的主控权，因此，该剧公司投资比例较小，多用自有资金进行投资。

固定投资型可提前锁定该影视剧投资收益，但是无法获得影视剧的超额收益。该类剧的投资比例也较小，多用自有资金进行投资。

外购版权型投资周期短、没有拍摄风险、获利速度较快，该种模式资金来源主要靠发行人自有资金、银行贷款等自筹解决。

III、会计处理

自投自制型会计处理方式是剧本原创计入原材料中，投资拍摄计入生产成本当中，取得发行许可证结转库存商品，按销售合同约定及电视剧播映带移交给购货方确认收入，采用计划收入成本比法将库存商品逐笔结转销售成本。公司在尚拥有影视剧著作权时，在“库存商品”中象征性保留1元余额。

联合投资拍摄型会计处理方式是公司按照投资合同约定预付给受托方制片款，通过“预付制片款”科目核算，当影视剧完成摄制，按投资（购买）该剧版权比例和实际结算金额结转至“库存商品”，市场实际发行时应当满足收入确认条件，按投资（购买）该剧版权比例确认相应收入，同时采用零毛利率法结转成本。零毛利率法是影视行业较为通用的成本结转方法，根据影视剧收入多次发行多次确认的特点，如首轮发行、1.5轮发行、2轮发行、多轮发行等等，基于谨慎性原则，影视剧成本按收入进行确认，即零毛利进行成本结转，直到收入覆盖成本，剩余收入即是利润的原则，减少提前虚增利润的空间，有利于

还原收入与成本的真实性。

固定投资型会计处理方式是公司按照投资合同约定预付给受托方制片款，通过“预付制片款”科目核算，当影视剧完成摄制，回款时本金冲抵前期“预付制片款”科目，固定投资回报收益部分确认当期收入。

外购版权型会计处理方式是公司购买影视版权及剧本版权时计入“库存商品”科目，销售影视版权及剧本版权时确认收入并结转相应库存商品。

IV、上下游产业链情况

上游供应方主要为电视剧制作公司，负责电视剧的拍摄、制作和发行。电视剧制作公司整合演员、导演、编剧、服装、化妆、道具等生产要素，投资方，以及与制作方展开内生营销合作的广告营销公司等多方合作资源，遵从广电总局监管，有序开展电视剧业务。影视公司的采购与传统行业的采购内容不同，在影视剧的创作、拍摄、制作、发行等相关制作环节的采购中，主要的采购对象是“服务”，如筛选合适编剧进行创作，筛选优质的主创团队进行拍摄，筛选制作公司进行后期制作，与有发行能力的公司或个人合作进行影视剧的发行工作等，故与常规的采购物资、询比价系统较为不同。

表5-12 电视剧制作近三年供应商情况

2022年			
供方名称	**采购金额（元）**	**采购占比**	**采购产品**
供应商一	105,920,000.00	16.57%	影视服务
供应商二	61,072,439.10	9.55%	影视服务
供应商三	35,000,000.00	5.48%	影视服务
供应商四	13,279,000.00	2.08%	影视服务
供应商五	7,980,000.00	1.25%	影视服务
	223,251,439.10	**34.92%**	
2021年			
供方名称	**采购金额（元）**	**采购占比**	**采购产品**
供应商一	75,622,044.71	17.91%	影视服务
供应商二	13,000,000.00	3.08%	影视服务
供应商三	12,780,000.00	3.03%	影视服务
供应商四	10,093,000.00	2.39%	影视服务
供应商五	9,080,414.50	2.15%	影视服务
总计	**120,575,459.21**	**28.56%**	
2020年			

供方名称	采购金额（元）	采购占比	采购产品
供应商一	63,000,000.00	14.34%	影视服务
供应商二	15,137,595.50	3.45%	影视服务
供应商三	12,000,000.00	2.73%	影视服务
供应商四	12,000,000.00	2.73%	影视服务
供应商五	11,638,366.45	2.65%	影视服务
总计	**113,775,961.95**	**25.91%**	

备注：涉及商业秘密，供应商名称隐藏处理

公司销售的产品为影视剧，其中包括电视剧、电影、网剧、网大等，主要分为自制剧和定制剧两种类型。其中自制剧采用版权销售、票房分成、点击分成等模式。版权销售即将影视剧的播映权销售给电视台、网站等播出平台，获取版权收入；票房分成主要指电影通过院线发行，扣除各类费用以后实现的收入；点击分成在网剧、网大中较为常见，即版权方与网站间根据产品的点击情况进行分成。定制剧即播出平台向制作机构定制产品，由播出平台出资生产，制作机构赚取承制费用。产品定价取决于产品的题材、主演主创、成片品质、市场需求、制作成本、预期收益等因素，由播出平台和制作机构之间经过反复商榷后定价。

表5-13 电视剧制作近三年前五大客户情况

2022年			
客户名称	**销售金额（元）**	**销售占比**	**销售产品**
客户一	78,080,000.00	32.65%	影视产品
客户二	38,000,000.00	15.89%	影视产品
客户三	32,000,000.00	13.38%	影视产品
客户四	14,000,000.00	5.85%	影视产品
客户五	10,000,000.00	4.18%	影视产品
总计	**172,080,000.00**	**71.96%**	
2021年			
客户名称	**销售金额（元）**	**销售占比**	**销售产品**
客户一	64,000,000.00	13.45%	影视产品
客户二	56,000,000.00	11.77%	影视产品
客户三	42,000,000.00	8.82%	影视产品
客户四	40,008,000.00	8.41%	影视产品
客户五	39,965,440.00	8.40%	影视产品
总计	**241,973,440.00**	**50.84%**	

2020年			
客户名称	**销售金额（元）**	**销售占比**	**销售产品**
客户一	159,861,760.00	66.85%	影视产品
客户二	26,413,800.00	11.05%	影视产品
客户三	10,000,000.00	4.18%	影视产品
客户四	5,280,000.00	2.21%	影视产品
客户五	2,850,000.00	1.19%	影视产品
总计	**204,405,560.00**	**85.47%**	

备注：涉及行业秘密，客户名称隐藏处理

在销售结算方面，发行人基本以电汇模式结算。电视剧在取得发行许可证后，会与购片方签订正式播映权转让合同，根据合同约定，购片方会支付20%-50%的预付款，售片方向购片方开具了销售发票并提供了播出带后确认收入，并确认应收账款，大部分客户在节目上星或地面播出后付款，因剧本取得发行许可证和电视台播出具有时间差，故应收账款的账期一般在18个月左右。在电视剧制作板块中发行人与购片方签订的协议中会约定预期收视率，如果收视率未能达到预期，相应的版权收入会有所打折。

V、产销区域

发行人生产制作电视剧主要通过中央电视台、地方电视台、爱奇艺、优酷、腾讯等渠道播出，产品销售区域遍布全国。

VI、关键技术工艺

陕文投集团搭建起了从影视剧生产、电影发行放映到版权交易服务的全影视产业链，投拍了60多部电视剧和纪录片，摘得“全国五个一工程奖”“飞天奖”“金鹰奖”“银熊奖”“金马奖”“金天使奖”等奖项。《王大花的革命生涯》《舰在亚丁湾》《黄土高天》《逐梦蓝天》《破晓东方》等十余部电视剧登陆央视黄金档；《叶落长安》《风起霓裳》《好先生》《恋爱先生》《啊摇篮》等四十多部热播全国一线卫视及视频网站。

经过十年的努力，目前已发展成为陕西地区规模最大的影视企业之一。公司建立起影视剧企划制作、投资控制、营销研发的完整产业链，通过自制剧、合拍剧和外购剧三大模式，制作与销售并举，以强大的拍摄制作能力、有效的风险成本控制能力和以剧本为核心的资源整合能力，实现了影视剧业务的产业化、规模化发展。发行人在影视剧制作及发行方面拥有如下五方面竞争优势：

A、优秀的团队：发行人影视剧制作及发行管理团队成员均来自影视行业资深人士，有丰富的业内经验和成功的从业经历，是一支专业技能完备、性格特长互补、极具创新能力和市场意识的管理团队，有能力实现公司的既定目标。

B、全程运作能力：陕文投影视公司与相关播出机构建立了密切的合作关系，现拥有从策划、制作、包装、发行到广告销售等各环节的运作能力。

C、合作关系资源：陕文投影视公司与各级电视台建立了紧密的合作关系，拥有国内央视、省级、市级各级的电视台的资源。公司还与中国传媒大学、陕西师范大学等高等院校相关专业建立联盟，共同开发，为公司提供影视剧素材和市场渠道。与上海尚世影业有限公司、北京完美影视传媒有限责任公司、幸福蓝海影视文化集团股份有限公司等多家知名影视机构结成战略合作伙伴关系。

D、初具规模的文学库：目前陕文投影视公司正在建设编剧工厂及文学库，并成立陕西主旋律电视剧剧本原创基地，保证专用资金用于文学库购买剧本或修改剧本的费用。

E、完整的纵向产业链：陕文投影视投资公司、陕文投院线公司、西安电视剧版权交易中心共同搭建起了从影视剧生产、电影发行放映到影视剧版权交易服务的产业链。

电视剧制作的盈利水平依赖于存量优秀电视剧的累积，因此该板块运营早、中期收入波动较大。随着更多电视剧产品完成制作，加上已有电视剧产品进入第二轮播放周期（一般为首播3个月后，第二轮播放周期一般为24个月），公司存量电视剧产品数量将不断增加，为电视剧制作收入提供有力支撑。

（3）版权转让

版权转让业务主体为西安电视剧版权交易中心有限公司，版权交易业务主要由版权购买和委托发行两个部分组成。版权交易中心以投资购买该剧版权后委托该剧制作企业进行发行，在购买该剧版权的同时，以投资金额为基数获取相应收益回报。电视剧版权购买业务主要针对影视剧制作企业在完成电视剧制作并获得发行许可证但尚未完成全部发行活动的电视剧项目，版权交易中心通过购买该剧版权后，以委托该剧制作企业代理发行的方式进行投资并获取投资回报；影视剧制作企业通过版权转让快速提前回收投资并获取收益。西安电视剧版权交易中心是2010年8月经国家广电总局（广办函字[141]号文件）正式批准设立的全国性电视剧版权交易机构。2011年初，经陕西省十一届人大四次会议审议批准，西安电视剧版权交易中心被纳入《陕西省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，成为陕西省“文化产业基地工程”重点创新型文化项目。2012年2月被陕西省宣传部授予“全省宣传思想文化工作创新奖”。2012年9月，跻身陕西省首批“重大经济活动知识产权评议机构”名单。2013年年初，正式成为全国版权交易共同市场成员单位。

近三年及一期版权转让业务收入分别是11,630.48万元、12,258.31万元、

18,514.80万元和1,886.79万元成本分别是6,339.36万元、8,761.10万元、15,418.62万元和1,705.88万元，毛利润分别为5,291.12万元、3,497.21万元、3,096.18万元和0万元。

版权运营服务是指在电视剧剧本过审后，版权中心与影视公司签署版权运营协议，付款给影视公司。影视公司按照合同执行拍摄、并按照约定期限向版权中心回款。版权授权模式是以小说、漫画等文学IP为核心，通过作品的影视改编权、游戏改编权等授权取得收入。影视剧发行模式是将拍摄制作完成的影视剧发行至电视台、视频网站，通过转让影视剧播映权或信息网络传播权而取得收入。版权中心签署付款协议，即为确认该产品的运营权。例如2018年与安徽百鹿影业有限公司合作，已经在搜狐平台播映的《唐诗三百案》；版权交易发行服务是指公司为制作机构提供版权增值，为播出机构提供优质片源。即版权交易中心受托代理后，将提供多渠道信息发布，广泛征集意向受让方，开展多层次营销推介，以实现影视作品深层价值，促成影视剧多轮次版权交易，如2017年与北京幸福影视有限公司合作的电视剧《爆米花》。

2020年，发行人实现版权转让业务收入11,630.48万元，主要来自于《青春无畏》《永不褪色》《第二次人生》《爱情合约》等版权转让。

发行人上下游客户主要为业内优质影视公司和国内多家电视台等，主要客户简介如下：

云南金彩视界影业有限公司，为云南广播电视台全资控股的云南广电传媒集团旗下唯一专业影视公司，2010年起开展影视业务，现投资规模和收入均过亿，年产电视剧达200集。出品制作的优秀作品包括《中国远征军》（2011）、《中国1945》（2010）、《边城》（2014）、《南侨机工英雄传》（2014）、《舞乐传奇》（2014）、《生命中的好日子》（2016）等。

上海咚咚锵影视文化发展有限公司，成立于2016年，注册资金500万元，是一家具有专业化运作和规模化经营的影视公司。公司核心团队影视开发制作资源与经验丰富，曾有作品包括《凡人的品格》《胜利日》《雪豹》《裸婚时代》《我是特种兵》《我的兄弟叫顺溜》《奔腾年代》《怒火英雄》等。

北京佰艺天承文化传媒有限公司，是一家集电影、电视剧制作发行、影视演员国学辅导培训、人文文化及广告宣传、文艺演出设计、影视剧策划投资为主业的专业影视公司，同时还开展国内外影视文化艺术及中国传统文化交流的发展活动。公司分别与多家公司及电视台合作，取得了优异的成绩。出品作品包括古装反腐悬疑系列电影《包公传奇之天长案》、《包公传奇之端州案》，联合出品、制作了《维度空间》、戏曲电影《康嫂》；悬疑电影《天眼》、

2018年出品制作了电视剧《烽火太行》等。

（4）广告传媒

广告传媒业务由公司陕西西部广告传媒有限公司经营，公司主要从事广告的设计、制作、代理和发布。公司广告传媒业务收入主要来源于公司掌握的户外、报刊，地铁，高铁，数字等广告载体的使用权租赁，租赁价格根据广告载体的发布时间及周期、辐射范围和受众差异来确定。由于公司广告载体资源的不断丰富，近三年及一期，广告传媒业务收入分别为17,052.74万元、21,225.05万元、14,635.78万元和2,582.77万元；成本分别为15,829.95万元、17,049.23万元、11,911.08万元和1,705.88万元，毛利润分别为1,222.79万元、4,175.83万元、2,724.71万元和876.89万元。

在广告传媒方面，公司计划通过整合陕西省内主流媒体资源和户外媒体资源，搭建城市核心商业圈、重点景区、地铁全线、高铁高速路网和机场等媒体板块，最终发展成为覆盖电视、广播、平面、户外、网络等领域的全媒体运营商。

截至2022年末，公司拥有西安火车北站吊旗、灯箱媒体独家使用经营权，西安地铁1号线语音报站代理权，火车站一楼候车厅第一、二候车室及一楼中间8个圆柱经营权，便民信息亭媒体经营权，校园阅报栏媒体经营权，华商报一级代理经营权，梯影媒体经营权，一点资讯媒体广告陕西独家代理权和36氪媒体广告陕西独家代理权等，具体期限在协议或授权书中予以明确，一般1-2年。

针对代理类媒体，公司通过招标买断或议价买断的方式采购高铁站火车站等地的媒体资源，向媒体空间出租方付租赁费，获得媒体的经营权。媒体采购多为按照年度签约采购，一年合同期满后再续约采购。针对自建类媒体，校园阅报栏方面，公司以互利共赢的合作形式，在高校投资和建设阅报栏广告媒体；便民信息亭方面，经西安市曲江新区管委会批准，公司在曲江新区的便民信息亭试点项目，该项目以向公众提供WIFI、应急电话、便民查询为切入点，巧妙地融合了“通信网络、传媒技术、便民服务、旅游指引、出行导示”等功能，设置广告灯箱，从事广告经营；梯影媒体方面，公司紧跟市场新媒体方向，及时引入专业团队，以自采自装的形式，迅速占领西安梯影市场。

公司主要通过为客户提供广告传媒投资运营与整合营销创意传播等服务实现盈利，按照为客户提供户外广告服务的内容和进行展示的时间、地段、方式作为收取费用的标准。公司盈利来自公司执行媒体投放的成本与收取客户广告发布费用之间的差价，以户外媒体资源为依托，使得广告传媒投资运营与整合

营销创意传播业务利用各自优势实现业务相互渗透，通过为客户提供综合一站式的传播服务，增加客户忠诚度，提升公司盈利空间。

公司在广告传媒行业的区域竞争对手主要为：陕西省交通广告传媒有限公司、聚众文化传媒有限责任公司等。

（5）其他业务

其他业务收入系发行人核心文化经营收入以外的文化演出、书画艺术品、文物复仿制品销售及文化服务等业态实现的收益。相关业务主体主要包括文仿公司（陕西华夏文化创意有限责任公司）、书画公司（陕西书画艺术品交易中心有限公司）、收藏公司（陕西炎黄收藏文化发展有限公司）、云创科技公司（陕西云创网络科技股份有限公司）。近三年及一期其他业务收入分别为102,040.86万元、176,196.16万元、214,562.65万元和56,857.04万元；成本分别为88,159.98万元、153,311.34万元、185,638.54万元和47,348.29万元；毛利润分别为13,880.87万元、22,884.81万元、28,924.11万元和9,508.75万元。其他业务收入逐年提高，是由于随着文仿公司、收藏公司、云创科技公司的业务升级转型紧随市场发展，相关公司在市场份额不断增大，营业收入随之提升。

表5-14：近三年及一期文化经营业务板块中其他业务明细

单位：万元

业务大类	收入				成本			
	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度	2022年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
文化旅游经营收入	23,501.76	82,249.06	54,776.96	20,628.75	17,920.14	70,830.92	46,850.21	14,226.40
产品销售收入	23,555.32	97,954.74	90,860.93	58,134.03	23,304.53	94,806.91	87,155.07	58,234.23
物业管理收入	527.83	6,762.93	5,434.15	2,863.69	387.77	3,286.88	3,339.59	2,998.47
服务收入	6,239.28	3,081.80	2,817.83	5,740.35	4,415.90	2,575.35	3,638.32	5,077.41
租赁收入	447.89	17,187.76	15,561.23	2,188.93	34.06	10,946.00	8,293.40	2,276.84
金融投资收入	1,912.41	4,114.71	2,171.18	8,745.04	426.71	528.47	1,577.41	2,922.78
广告收入	-	-	34.57	544.62	-	-	49.10	439.07
综合解决及定制开发收入	672.55	3,211.67	4,539.31	3,195.44	859.18	2,664.00	2,408.24	1,984.78
合计	**56,857.04**	**214,562.65**	**176,196.16**	**102,040.86**	**47,348.29**	**185,638.54**	**153,311.34**	**88,159.98**

（续上表）

业务大类	毛利润			
	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
文化旅游经营收入	5,581.62	11,418.13	7,926.76	6,402.35
产品销售收入	250.79	3,147.83	3,705.87	-100.20
物业管理收入	140.06	3,476.04	2,094.55	-134.79
服务收入	1,823.38	506.45	-820.49	662.94
租赁收入	413.83	6,241.76	7,267.83	-87.90
金融投资收入	1,485.70	3,586.24	593.77	5,822.26
广告收入	-	-	-14.54	105.55
综合解决及定制开发收入	-186.63	547.67	2,131.06	1,210.66
合计	**9,508.75**	**28,924.11**	**22,884.81**	**13,880.87**

文化旅游经营收入主要是文化工程自营项目产生的门票、酒店经营等收入，金融投资收入主要是投管公司委托贷款取得利息收入，服务收入主要是文化咨询、文交所服务、文化金融服务产生的收入，产品销售收入文物复仿制品销售收入等，书画销售主要是书画艺术品销售收入，物业管理收入和租赁收入主要是发行人房产租赁收入，定制开发主要是云创公司开发文化软件取得的收入，影院卖品、后产品等收入主要是影院周边产品销售取得的收入。

①文化旅游经营收入

公司文化旅游经营收入主要是文化工程自营项目产生的门票、酒店经营等收入，2023年1-3月为23,501.76万元，其中主要包括陕西文化产业（韩城）投资有限公司韩城古城史记文化街区商业租金、物业管理、餐饮、住宿收入，陕西照金文化旅游投资开发有限公司照金红色旅游小镇+照金文化创意街区+照金国际滑雪场街区商业租金、餐饮、住宿等、滑雪场收入，榆林文化旅游产业投资有限公司统万城国家考古遗址公园景区运营、餐饮、住宿、演出收入，陕西文投安康文化旅游产业投资有限公司瀛湖风景区运营、租赁、餐饮、住宿、游船收入；发行人2023年1-3月文化旅游经营收入毛利润为5,581.62万元，较去年同期涨幅510.39%，主要原因是疫情管控解除后文化旅游消费需求释放所致。

表5-15 发行人文化工程自营项目资产权属情况

序号	运营主体	发行人持股比例	是否并表	景区或自营项目名称	景区评级
1	陕西文化产业（韩	51.00%	是	韩城古城史记文化街	无

	城）投资有限公司			区	
2	陕西照金文化旅游投资开发有限公司	40.00%	是	照金红色旅游小镇+照金文化创意街区+照金国际滑雪场	全国特色景观旅游名镇、陕西省旅游特色名镇
3	陕西文投安康文化旅游产业投资有限公司	80.00%	是	瀛湖风景区	国家AAAA级旅游景区

I、发行人文化旅游经营业务板块盈利模式、上下游产业链情况、产销区域

韩城古城史记文化街区，总建筑面积约1.6万㎡，依托古城4A级景区文庙、城隍庙、东营庙三庙一体，对周边原有古建筑进行了改造与功能提升，街区以明清文化为元素，以时尚消费为目标，成功引入了花田煮·臻牛、文创产品、飞鸟酒吧、梭鱼舞粗布坊、袍哥人家演艺火锅等30家知名品牌进驻，涉及餐饮、客栈、酒吧、民间工艺等10余种业态，是一个品质高端、业态丰富、风格独特的文化旅游体验式街区。该项目已于2016年7月30日对外开放，开放以来，街区知名度和人气指数持续增长，已成为韩城古城旅游的一张金字名片。收入主要来自街区商业租金、物业管理、餐饮、住宿等。

照金红色旅游小镇+照金文化创意街区+照金国际滑雪场，照金红色旅游小镇位于陕西省铜川市照金革命老区，于2013年8月建成开放。项目以《陕甘宁革命老区振兴规划》全面实施和铜川转型发展为背景，以“红色是旗帜、民生是根本、产业是支撑”为宗旨，坚持“红色即民生”、“无伤痕开发”和“尊重历史、因地制宜、民生为本、创意为魂”的发展理念，通过红色旅游与城乡统筹相结合、生态建设与现代农业相结合、社会管理创新与产业结构调整相结合、促进就业与扶持创业相结合、短期成效与可持续发展相结合，探索新型城镇化发展道路，努力打造国内一流红色文化旅游小镇和全国“红色城乡统筹”典范。创意街区占地面积4000平方米，是集文化体验、时尚感受、旅游消费于一体的文创主题街区，提供吃、住、玩、游、购、娱等一站式旅游服务。照金国际滑雪场占地约1000亩，是陕西省滑雪训练培训基地。滑雪场采用冬奥会指定造雪设备，拥有国内一流管理标准，分为核心滑雪区、冰雪游乐区、休闲服务区和配套设施区。照金国际滑雪场现有雪道12条，高级道2条、中高级道1条、中级道2条、初级道3条、地形公园1处、练习道2条以及雪圈道1条，运力系统有7条魔毯，1条缆车，可容纳5000余人同时体验冰雪魅力。收入主要来自街区商业租

金、餐饮、住宿等、滑雪场收入等。

瀛湖风景区，安康瀛湖，碧波流韵，水天一色，周边千峰竞秀，万石峥嵘。集刚柔于一身，汇智拙于一体。瀛者大海，有浩瀚汪洋之意。瀛湖风景区是国家AAAA级旅游景区，位于陕西省安康市城区西南16公里处，是我国西部最大的人工淡水湖。旅游区总面积102.8平方公里，其中水域面积77平方公里，周长540公里，库容26亿立方米，平均水深100余米。景区碧水蓝天，秦巴仙境，水质优良，物种丰富，气候温和，岛屿众多，素有“陕西千岛湖”之称，是独具汉水自然风光的省级风景名胜区，陕西十大美景之一。收入主要来自景区运营、租赁、餐饮、住宿、游船收入等。

II、发行人文化旅游经营业务板块关键技术工艺、行业地位

发行人是陕西省属国有大型文化企业，是陕西实施“文化强省”战略的重要市场平台。历经近十四年的发展，陕文投集团总资产达270亿元，构建起以影视生产、文化旅游、文化金融为核心主业，以艺术文创、文化传媒和文化科技等为支撑的产业布局，成为全国最具集群优势和发展活力的国有文化企业之一。

陕文投集团致力于打造陕西文化旅游升级版，开启智慧旅游新模式，形成了覆盖西安、延安、榆林、铜川、安康、韩城等地的旅游产业格局。陕文投推动文化旅游深度融合发展，开发建设的长安十二时辰主题街区、照金红色旅游小镇、延安枣园文化广场、韩城古城历史文化景区、安康瀛湖生态旅游景区、黄帝陵文化园区中华始祖堂，成为全国文化旅游新热点。

2022年8月10日，中共陕西省委宣传部 陕西省文化和旅游厅关于印发《陕西省打造万亿级文化旅游产业实施意见（2021-2025年）》的通知中，明确提出将“实施领军企业“腾飞”行动，推动省级资源向陕旅集团、陕文投集团等国有重点文化旅游企业倾斜”，陕文投集团作为项目实施单位入选《陕西省打造万亿级文化旅游产业实施意见（2021-2025年）》的“万亿级文化旅游产业省级重点项目”清单的共计20多个，属于入选项目最多的省属文化企业，充分说明陕文投文旅项目开发运营优势和行业地位。

②产品销售收入

公司产品销售收入主要为文物复仿制品销售收入等，2023年1-3月，公司产品销售收入23,555.32万元，主要为陕西文投国际贸易有限公司纸制品、教学科研设备、电子产品等销售收入，陕西文化产业（西安）投资有限公司下属子公司陕西汉达工贸有限公司钢材销售收入构成。

陕西文投国际贸易有限公司现有业务主要为国际贸易、国内贸易和贸易服

务平台等三大业务板块，主要盈利模式为贸易差价。其中国际贸易主要为教学科研设备进口业务，主要是面向陕西省范围内高等院校、科研院所和公立医院等客户群体提供的教学科研设备进口业务。上游供应商为境外厂商或境外厂商指定的代理商，结算模式为预付货款；下游客户为高等院校、科研院所等，结算模式为货到验收后付款。国内贸易业务主要是为图书、纸张及电子产品等领域企业提供贸易服务，上游供应商为生产厂家或厂家指定的代理商，结算模式为预付货款；下游客户为国内的经销商，结算模式有现结、赊销等方式。

陕西文化产业（西安）投资有限公司下属子公司陕西汉达工贸有限公司作为100%的国资企业，在市场上有着良好的品牌信誉，供应的钢材品牌均是龙钢、建邦、海鑫等西安市场主流的品牌产品。公司的盈利模式是赚取钢材贸易的进销差价，以终端的工地为主进行拓展，采用“双向锁定”价差模式，保证盈利的同时，提高了市场抗风险能力。上游供货企业主要为西安坤源建材有限公司、西安怡腾贸易有限公司，下游客户主要为陕西建工第一建设集团有限公司、中铁建大桥工程局、中国建筑一局（集团）有限公司、陕西建工集团股份有限公司等，涉及的主要工地为杨家村改造、曲江中学、跳水馆、乐华城、延安万达城，陕西合铜高速等工地。结算模式，与上游基本为货到付款，另有部分预收款项，与下游采取赊销模式，账期平均1个月。

③金融投资收入

公司金融投资收入主要是委托贷款取得利息收入及融资租赁业务租金收入，2023年1-3月收入为1,912.41万元，主要包括陕西文悦投资管理有限公司委贷利息收入、陕西文化产业融资担保有限公司担保业务收入和陕西文化产业小额贷款有限公司下属公司陕西文投国际融资租赁有限公司的融资租赁收入。2022年度，发行人金融投资收入为6,762.93万元，较上年同期增加1,328.78万元，增幅24.45%。

发行人下属子公司所有委贷投资均经过集团内部投审会等审批机构通过。委贷业务的债务人主要为与发行人业务相关的合作企业。发行人金融投资收入中，委贷收入占比较大，金融投资收入是文化经营业务板块中其他业务的主要利润贡献板块。委贷资金均为发行人自有资金，业务开展符合《商业银行委托贷款管理办法》（银监发【2018】2号）相关要求。

公司融资租赁业务由文投国际融资租赁有限公司负责运营，文投国际融资租赁有限公司于2017年1月9日在陕西省工商行政管理局注册，注册资本2.4亿元人民币，公司法定代表人赵晓霞，注册地址为陕西省西安市经开区明光路166号西安工业设计产业园凯瑞B座A2502室。经营范围主要有：融资租赁业务、租

赁业务、向国内外购买租赁财产、租赁财产的残值变卖、处理及维修、租赁交易咨询和担保，兼营与主营业务有关的商业保理业务。（不得从事吸收存款、发放贷款、受托发放贷款等活动；未经相关部门批准，不得从事同业拆借、股权投资等业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

文投国际融资租赁有限公司除服务于陕文投集团内部业务需求外，同时开展市场化经营，承租人分布电力、型材、计算机、文化旅游等行业，租赁资产包括写字楼、酒店、设备、热力管网等。公司主要的盈利方式是利用自有资金和金融业贷款为客户提供融资服务来获取利差。该行业主要的盈利模式包括：债权收益、余值收益和服务收益。

2.文化工程业务

文化工程业务主要包括公司与文化产业和工程相关的文化园区开发收入等，近三年及一期公司该板块收入分别为3,137.89万元、2,234.29万元和0万元；分别占营业收入的0.75%、1.77%、0.84%和0。

表5-16：公司文化工程业务最近三年及一期收入和成本构成情况

单位：万元

业务大类	收入				成本			
	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年
文化工程业务	0	1,003.20	2,234.29	3,137.89	0	1,003.20	2,216.03	2,309.76
合计	**0**	**1,003.20**	**2,234.29**	**3,137.89**	**0**	**1,003.20**	**2,216.03**	**2,309.76**

I.项目介绍：

a.“史记韩城•风追司马”文化景区项目

“史记韩城•风追司马”文化景区位于韩城市古城区内，距离西安约200公里，是《陕西省人民政府关于实施项目带动战略促进文化产业发展的意见》（陕政发〔2013〕38号）确定的30多个重大文化产业项目之一。韩城是史圣司马迁的故里，是首批国家级历史文化名城之一，文化底蕴深厚，文物遗址众多。目前项目由公司联合韩城市人民政府（即韩城市旅游总公司）等通过组建陕西文化产业（韩城）投资有限公司共同运作。该公司承担景区内基础设施建设、历史文化名城街区修复、景区旅游景点改造提升建设、景区配套设施建设以及其他景区内相关建设任务，打造集文物游、文化游、黄河山水游和农业观光游为一体的国内一流综合性旅游目的地。项目周期为10年，分二期规划建设，景区总面积涉及24平方公里。

韩城景区建设内容大致分为三部分，一是景区基础设施、配套设施建设、

土地整理等，该部分采用代建模式，即由发行人下属子公司完成项目建设后，地方政府支付相关建设成本以及代建管理费用；二是景区安置项目建设，由发行人下属子公司按照工程完成进度与地方政府分阶段进行工程确认，由地方政府按照工程造价以及约定的加成比例进行回购，支付回购款；发行人子公司韩城公司与韩城市“史记韩城 风追司马”文化景区建设管理委员会于2012年10月签署相关安置小区项目回购协议，协议约定“按照项目进度，每半年进行一次进度结算付款”，按照项目建设进度结算款项，当前项目已完工、已完成回款和确认收入。三是景区经营性资产运营部分，发行人下属子公司自筹资金投入项目建设，形成旅游产品后，通过运营景区管理获取收益，同时在约定年限内，项目所在地政府会给增量部分税收返还，并以成本地价向企业提供项目周边升值潜力大的优质土地资源。

项目由公司联合韩城市人民政府（即韩城市旅游总公司）等通过组建陕西文化产业（韩城）投资有限公司共同运作。该项目自2010年6月动工始，项目周期为10年，分二期规划建设，景区总面积涉及24平方公里。

b.铜川照金红色旅游名镇

铜川照金红色旅游名镇项目位于陕西省铜川市照金革命老区，距离西安市120公里，是全国百家红色旅游经典景区之一，全国爱国主义教育基地。位于照金镇的陕甘边革命根据地是二十世纪初刘志丹、谢子长、习仲勋等老一辈无产阶级革命家在西北地区创立的第一个山区革命根据地，为党中央和红军长征提供了落脚点，是抗日战争的出发地和解放人大西北的战略基地。项目于2012年8月正式启动，以“保障改善民生为根本、弘扬红色文化为宗旨、发展文化旅游为支撑”，坚持“红色即民生”、“无伤痕开发”等发展理念，通过红色旅游与城乡统筹相结合、生态建设与现代农业相结合、社会管理创新与产业结构调整相结合、促进就业与扶持创业相结合、短期成效与可持续发展相结合，探索新型城镇化发展道路，打造国内一流红色文化旅游休闲名镇。项目规划占地面积75万平方米，主要建设项目包括陕甘边照金革命根据地纪念馆及广场、照金牧场、红色文化步行街、市政道路管网建设、安置小区以及政府、学校、医院等配套设施建设。照金红色旅游小镇一期项目于2013年9月正式对外开放，为照金革命老区转型发展、文化旅游繁荣发展、民生可持续发展做出了积极贡献。项目由陕西文化产业投资控股（集团）有限公司、铜川市政府、陕西煤业化工集团有限责任公司按照4:3:3的出资比例，共同出资10亿元组建的陕西照金文化旅游投资开发有限公司开发建设，注册资本金已全部到位。

铜川照金红色旅游名镇项目以陕甘边革命根据地创建80周年纪念活动为契

机，自开放以来，累计接待游客237万人次，实现旅游综合收入近6,000万元。结合照金特色旅游资源，陆续推出的中秋露营赏月节、帐篷音乐节、户外运动高峰论坛、山地自行车赛、照金牧场集体婚礼等系列文化旅游活动，使照金文化旅游形式呈现高端化、时尚化、休闲化的多样化发展趋势，成为陕西文化旅游的新亮点、新品牌。2014年2月25日，在省政府召开的全省保障性安居工程和小城镇建设电视电话会议上，铜川市照金镇被授予“2013年度文化旅游名镇建设先进镇”，跻身全省先进镇十强。项目总投资额为原定计划投资额（项目立项报告中已备案），实际投资建设时因原材料及用工成本价格波动、项目预期盈利水平和项目建设计划发生变化等原因，导致实际投资额发生变化，因此出现部分项目的已投资额加上未来投资计划合计数与项目总投资额不一致的情形。

c.安康瀛湖项目

安康瀛湖项目由发行人和安康瀛湖生态旅游区管理委员会共同出资成立的陕西文投安康文化旅游产业投资有限公司负责项目建设。项目包含安康瀛湖大坝旅游服务区改造提升工程项目和安康瀛湖翠屏岛建设工程项目。项目总投资2.21亿元。国家AAAA级旅游区瀛湖，位于陕西省安康市城区西南16公里处，是西北五省最大的淡水湖。总面积102.8平方公里。大坝旅游服务区改造提升工程项目由游客服务中心和游船码头两个单体建筑组成，总建筑面积1,105.27平方米，分地上两层、地下一层。建筑以“渔舟唱晚”为设计原型，建筑功能和规模按照5A级景区游客服务中心要求设计，项目总投资1.12亿元。翠屏度假岛依托景区原有翠屏山庄，打造以苏州园林建筑为形，集齐旅游、娱乐、健身、商务会议和购物为一体的综合性旅游休闲度假岛。项目总投资1.09亿元，建设周期为1年。

II.发行人文化园区开发模式介绍：

i.代建模式:

a.业务模式介绍

代建模式是指项目所在地政府机构（或其派出机构、代理人）与发行人签订合同，由发行人负责项目的投资管理和建设施工，项目所在地政府机构（或其派出机构、代理人）根据项目性质和合同约定，定期拨付或确认代建项目工程款。代建模式下，项目所在地政府机构（或其派出机构、代理人）根据项目进度和代建协议，逐年交付代建资金。实际操作中，发行人通过代建模式开展的项目主要为投资金额较大、建设期间较长的项目，根据代建协议规定，由发行人先期垫付资金，并承担项目建设任务。双方根据代建协议约定确认施工进度后，由政府机构按协议约定确认代建项目的工程量，待工程决算完工后，按

照约定支付相应款项。代建管理费主要依据双方签署的《项目委托建设合同》具体条款约定收取，比例通常在8%-10%之间。

b.建设计划

2011年至2022年末之间，发行人累计与政府机构签订代建项目3个，具体情况如下：

表5-17：截至2022年末发行人主要委托代建项目情况表

单位：万元、%

项目名称	计划总投资	资金落实情况	项目进度	开工时间	计划完工日期	目前完成投资情况	后续投资额	项目审批批文
“史记韩城•风追司马”文化景区（代建）	14,500.00	4,360.16	已建成	2013年	2017年	4,360.16	-	韩文景发[2014]16号、韩文景发[2014]14号
“史记韩城风追司马”文化景区道路（代建）	9,700.00	8,106.28	已建成	2013年	2017年	8,106.28	-	韩经发[2013]154号、韩文景发[2014]15号、韩文景发[2014]16号
铜川照金红色旅游名镇（代建）	29,568.42	29,568.42	已建成	2012年	2016年	42,804.86	-	铜发改社会[2012]663号、662号、690号
合计	**53,768.42**	**42,034.86**				**55,271.30**	-	

注：铜川照金红色旅游名镇（代建）项目目前完成投资远高于原计划总投资，主要由于工程建设期间追加投资所致，原建设内容主要包括：五星广场、市政道路、管道、绿化、电力工程、山体支挡工程等项目。追加投资项包括：拆迁补偿费、建设用地使用费、前期景区物业费、宣传费等。

（续上表）

项目名称	收益实现方式	计划/实际应回款金额	已回款金额	未来三年回款计划			两年收入确认情况	
				2023	2024	2025	2021	2022
“史记韩城·风追司马”文化景区（代建）	资金占用费及管理费	4,450.67	-	890.00	-	-	262.93	264.86
“史记韩城·风追司马”文化景区道路（代建）	资金占用费及管理费	8,484.83	-	1,500.00	-	-	541.89	541.89

铜川照金红色旅游名镇（代建）	代建费	47,085.35	13,941.76	4,000.00	6,500.00	6,500.00	-	-
合计		**60,020.85**	**13,941.76**	**6,390.00**	**6,500.00**	**6,500.00**	**804.82**	**806.75**

注：项目总投资额为原定计划投资额（项目立项报告中已备案），实际投资建设时因原材料及用工成本价格波动、项目预期盈利水平和项目建设计划发生变化等原因，导致实际投资额发生变化，因此出现部分项目的已投资额加上未来投资计划合计数与项目总投资额不一致的情形。

c.代建工程项目的会计处理方式

在代建业务中，发行人下属项目公司受项目所在地政府（或其派出机构、代理人）委托向工程施工方支付工程进度款，与施工方结算项目进度款时：

借：其他应收款——委托方（代建项目垫资）

贷：应付账款——施工方

向施工方支付项目进度款时：

借：应付账款/预付账款——×××施工方

贷：银行存款

发行人或下属子公司与项目所在地政府（或其派出机构、代理人）按季度确认代建工程项目进度，核算代建管理费，发行人或下属子公司账务处理为：

借：银行存款

应收账款——委托方

贷：营业收入——代建管理费收入

收到委托方拨付的建设资金时：

借：银行存款

贷：应收账款——项目所在地政府（代建费用）

其他应收款——项目所在地政府（代垫费用）

ii.自营模式

a.业务模式介绍

自营方面，项目完成建设并对外开放后，由公司负责项目的后续经营和维护，项目委托方让渡相关经营性项目的部分收益权，对于公益性项目由委托方支付相应的运营管理补贴。此外，公司在重大文化项目建设的同时，需按照设计规划自主建设一些配套项目，项目建设资金主要由公司负责筹集，项目建成后主要销售或出租给入驻省内的文化类企业。

b. 建设计划

表5-18：截至2022年末，公司主要在建项目及拟建项目

单位：万元

公司名称	项目名称	运营模式	总投资额	自有资金比例	开工时间	预计竣工日期	项目进度	2022年末已完成投资额	分年度投资计划			相关批文及批复
									2023年	2024年	2025年	
安康公司	大坝服务区工程	自营	11,152.03	20%	2016.9	已完工	73%	8,074.16	1,500.00	1,577.87	0	安发改社会{2015}542号
安康公司	唐家链子	自营	16,520.70	20%	2020.1	2024.5	59.28%	9,608.89	3,000.00	3,911.81	0	2018-610902-72-03-013247
安康公司	船舶收购	自营	5,600.00	25%	2016.10	已完工	90%	5,019.16	-	-	-	安瀛管函{2017}30号
西安公司下属公司	陕西文化艺术博物院项目	自营	180,000.00	30%	2020	2024.5	32%	57,893.00	50,000.00	72,107.00	-	陕发改社会[2018]652号、土地证61000817431、用地规划许可证西咸规地字第02-2018-011号、建设工程规划许可证西咸规建字第611202202130012号、建筑工程施工许可证610151202202282001
西安公司	文创大厦	自营	85,200	100%	2019	2024.10	56.06%	37,359.31	10,000.00	-	-	土地证61000425694、用地规划

												许可证西规航天地字第（2017)019号、建设规划许可证西规航天建字第（2019)009号、施工许可证610147201912180101、610147202003200101
合计			298,472.73					117,954.52	64,500.00	77,596.68	0.00	

注1：项目总投资额为原定计划投资额（项目立项报告中已备案），实际投资建设时因原材料及用工成本价格波动、项目预期盈利水平和项目建设计划发生变化等原因，导致实际投资额发生变化，因此出现部分项目的已投资额加上未来投资计划合计数与项目总投资额不一致的情形。

c.自营项目的会计处理方式

成本归集与自建房地产会计业务处理一致：

借：开发成本

贷：银行存款（应付账款）

项目建成后：

借：固定资产

贷：开发成本

未来回款时的会计处理方式

出租：

借：银行存款

贷：营业收入——租金收入

借：管理费用——折旧费

贷：累计折旧

演出收入：

借：银行存款

贷：营业收入——演出收入

借：管理费用——折旧费

贷：累计折旧

发行人主要委托代建项目均处于竣工结算中，未来无投资计划，因此预计对发行人偿债能力影响不大。发行人主要自营项目未来投资主要在2023年和2024年，金额分别为6.45亿元和7.76亿元，合计14.21亿元，但仅占发行人2022年末总资产比重5.16%，因此预计对发行人偿债能力影响可控。

近三年及一期公司该板块收入分别为3,137.89万元、2,234.29万元和0万元；分别占主营业收入的0.75%、1.77%、0.84%和0。比重较小，主要原因是由于发行人文化工程所涉及的代建项目已完成大部分投资并确认收入，拟在建工程尚处在建设初期阶段，尚无收入确认，自营项目尚未全面投入运营，因此产生的收入较少，因此发行人文化产业工程板块项目对发行人营业收入贡献不大，项目收益情况对发行人盈利能力影响可控。

八、发行人未来业务发展规划

（一）发行人远景规划目标

集团使命：让陕西文化走向全国，让中华文明走向世界；

集团愿景：努力践行国有文化企业的使命担当，坚定文化自信，坚持“双效统一”，朝着全国一流文化企业的目标迈进；

集团定位：挖掘历史文化的当代价值，探索传统文化的现代表达，打造陕西文化的市场平台，推动中华文化的国际传播；

核心价值观：崇尚奉献、鼓励创新、提倡实干。

（二）战略目标

集团业务战略目标：一元主导多元支撑，大产业布局，大项目带动，大资源整合，大资本运作，实现竞争能力与资本实力并重、资产经营与资本运营并行、经济效益与社会效益协调的高效发展。

集团职能战略目标：（1）人才战略目标：坚持“以人为本，人才就是效率，就是财富”的理念，控制人员总量，优化人员结构，提高人员素质，实施现代企业人力资源管理。（2）财务战略目标：推行全面预算管理，控制成本费用，强化财务建设，保障发展资金需求，着眼长期投资收益，建立完善的投资风险评估和控制体系。（3）创新战略目标：以增强集团公司自主创新能力为核心，以提高经济效益和社会效益为目标，以繁荣文化事业为大方向，大力实施创新项目，自主开发创新体系，提升核心竞争力。（4）社会责任战略目

标：坚持节约、环保、生态、新颖、安全，创建文化品牌，发展文化产业经济，走出一条文化产业经济发展的新路子。（5）企业文化战略目标：弘扬“求实创新、崇业奉献、激情超越、铸就辉煌”的企业精神，形成企业核心理念，完善企业文化制度体系，加强“陕文投”品牌建设。

（三）企业发展3-5年目标

集团做大做强的第一个衡量标准是强大而健康的财务指标和巨大的成长空间。努力践行国有文化企业的使命担当，坚定文化自信，坚持“双效统一”，朝着全国一流文化企业的目标迈进。

引领中国文化走向世界影响世界：集团做大做强的第二个衡量标准是在引领中国文化走向世界影响世界的道路上做出新贡献。

未来三年，公司的目标是第一：集团进入我国文化企业前十强，集团品牌成为亚洲品牌500强；第二，集团成为国家级文化产业示范基地，管理运营不少于5个在全国有重大影响力的旅游文化景区；第三，拥有不少于50个自主知识产权影视和演艺产品并获得5个以上国内外重大奖项；第四，成为陕西省影视院线第一品牌并成功在全国各地市布局；第五，建成在全国有重大影响力的书画交易平台、影视版权交易平台、文物复仿制品及衍生品开发平台；第六，争取3家子公司在国内上市。

九、发行人所处行业的基本状况

（一）我国文化产业发展政策环境

1、《文化产业振兴规划》

2009年7月，国务院召开常务会议讨论并原则通过《文化产业振兴规划》（以下简称“该规划”），这是继钢铁、汽车、纺织等十大产业振兴规划后出台的又一个重要的产业振兴规划，标志着我国文化产业已经上升为国家战略性产业。该会议同时指出，必须深化文化体制改革，激发全社会的文化创造活力；要降低准入门槛，积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域，参与国有文化企业股份制改造，形成公有制为主体、多种所有制共同发展的文化产业格局；要加大政府投入和税收、金融等政策支持，大力培养文化产业人才，完善法律体系，规范市场秩序，为规划实施和文化产业发展提供强有力的保障。

作为建国60年来第一部全国性的文化产业专项规划，《文化产业振兴规划》对我国加快文化产业发展、推动经济结构调整有着重要意义，意味着我国文化

产业经过多年的探索性发展，正迎来一个历史性拐点，将进入一个高速增长周期。根据该规划，国家将重点推进的文化产业包括文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等。该规划提出，文化创意产业要着重发展文化科技、音乐制作、艺术创作、动漫游戏等企业，增强影响力和带动力，拉动相关服务业和制造业的发展。影视制作业要提升影片、电视剧和电视节目的生产能力，扩大影视制作、发行、播映和后产品开发，满足多种媒体、多种终端对影视数字内容的需求。出版业要推动产业结构调整和升级，加快从主要依赖传统纸介质出版物向多种介质形态出版物的数字出版产业转型。出版物发行业要积极开展跨地区、跨行业、跨所有制经营，形成若干大型发行集团，提高整体实力和竞争力。印刷复制业要发展高新技术印刷、特色印刷，建成若干各具特色、技术先进的印刷复制基地。演艺业要加快形成一批大型演艺集团，加强演出网络建设。动漫产业要着力打造深受观众喜爱的国际化动漫形象和品牌，成为文化产业的重要增长点。

2、文化体制改革相关政策

2011年10月，中国共产党第十七届中央委员会第六次全体会议审议通过了《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》，其中最大的亮点就是提出建设“文化强国”长远战略。全会研究了深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题，认为总结我国文化改革发展的丰富实践和宝贵经验，研究部署深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣，进一步兴起社会主义文化建设新高潮，对夺取全面建设小康社会新胜利、开创中国特色社会主义事业新局面、实现中华民族伟大复兴具有重大而深远的意义。社会各界和行业专家普遍认为，随着一系列落实文化体制改革、促进文化产业大发展的相关政策出台，我国文化产业发展将步入一个全面提速阶段。

2016年3月，国家发展改革委发布了2016年文化领域改革发展重点任务，其中提到稳步推进文化领域重点项目建设。按照基本建设程序，从严审批，确保建成经得起历史考验的精品工程；扎实推进红色旅游持续健康发展，继续支持全国红色旅游经典景区建设，落实相关经费，创新体制机制，深入挖掘红色文化内涵，增强红色旅游可持续发展能力。

2016年3月，《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》出台，提出了推进文化事业和文化产业双轮驱动，实施重大文化工程和文化名家工程，为

全体人民提供昂扬向上、多姿多彩、怡养情怀的精神食粮。

2018年12月25日，国务院办公厅再次修订印发了《文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的规定》和《进一步支持文化企业发展的规定》（国办发〔2018〕124号）。文件规定“经营性文化事业单位转制为企业后，5年内免征企业所得税；2018年12月31日之前已完成转制的企业，自2019年1月1日起可继续免征五年企业所得税。由财政部门拨付事业经费的经营性文化事业单位转制为企业，对其自用房产五年内免征房产税等。同时新增1条新政策：经省级人民政府批准，2020年年底前省属重点文化企业可免缴国有资本收益。”同时，相关政策增加了公司制股份制改革措施，要求经营性文化事业单位转制为企业，要依法登记为有限责任公司或股份有限公司，加快构建有文化特色的现代企业制度，完善法人治理结构。上述文件的颁布再次释放了中央进一步深化文化体制改革的强烈信号。

3、推动文化产业高质量发展

2018年8月，在全国宣传思想工作会议上，习近平总书记提出要推动文化产业高质量发展，健全现代文化产业体系和市场体系，推动各类文化市场主体发展壮大，培育新型文化业态和文化消费模式，以高质量文化供给增强人们的文化获得感、幸福感。

2020年10月，中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议提出，加强社会主义精神文明建设，围绕举旗帜、聚民心、育新人、兴文化、展形象的使命任务，促进满足人民文化需求和增强人民精神力量相统一，以文化产业高质量发展推动社会主义文化强国建设。发展文化事业和文化产业，提高国家文化软实力。

2021年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要（草案）》提出，健全现代文化产业体系。坚持把社会效益放在首位、社会效益和经济效益相统一，健全现代文化产业体系和市场体系。扩大优质文化产品供给，推动文化和旅游融合发展，深化文化体制改革。

总体来看，近年来国家大力扶持文化产业的发展壮大，为公司提供了良好的政策环境。

（二）文化产业发展概况

1、我国文化产业发展状况

文化旅游产业作为调整产业结构、转变发展方式的重要内容，近年来得到

政府大力支持，一系列支持性政策的出台为行业发展提供良好的政策环境。

文化旅游业资源消耗低，带动系数大，就业机会多，综合效益好，在我国经济结构调整的背景下，成为我国的战略性产业之一。为鼓励文化旅游业的发展，近年来我国陆续出台了一系列的支持性政策。国务院于2009年12月颁布的《关于加快发展旅游业的意见》明确提出，“要把旅游业培育成国民经济的战略性支柱产业和人民群众满意的现代化服务业”，这标志着旅游产业正式进入了国家战略体系；同年，文化部、国家旅游局联合出台了《文化部、国家旅游局关于促进文化与旅游联合发展的指导意见》并发布了一系列重点项目名录，为文化旅游产业实现融合互补、跨越发展起到了很好的指导作用；2011年10月通过的《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》要求加快发展文化产业，加大财政、税收等方面对文化产业的政策扶持力度，推动文化产业成为国民经济支柱产业；2014年4月出台的《关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持企业发展两个规定的通知》（国发办【2014】15号），包括投资融资、资产管理、收入分配等多方面政策支持。随着文化产业政策的不断出台和落实，2014年及2015年，中央财政均安排50.00亿元文化产业发展专项资金，用于扶持文化产业发展。据国家统计局、中商产业研究院整理数据显示，2014-2018年全国规模以上文化及相关产业企业营收均保持较快增长。

2020年，文化大数据、数字内容、媒体融合、智慧文旅、人工智能、数字文博等领域成为产业融合的新热点，并向文化遗产资源、场馆教育、演艺娱乐、全媒体等行业渗透，不断催生出新场景、新模式、新业态。文化产业通过改变传统产业生产方式，形成开放的、网络化和智能化的新型文化生产体系，激发产业发展新动能。2020年7月，国家发改委等13部门联合印发《关于支持新业态新模式健康发展激活消费市场带动扩大就业的意见》，推动15种数字经济新业态发展，重点涵盖线上服务模式、产业数字化、个体经济、共享经济等领域，进一步为新兴文化产业的培育提供土壤。2020年11月18日文化和旅游部发布《关于推动数字文化产业高质量发展的意见》，重点做好优化产品供给、培育新型业态、文旅融合、构建产业生态等五个方面的工作，从产业层面提供发展指引。

总体来看，近年来国家大力扶持文化产业的发展壮大，为公司提供了良好的政策环境。

2、文化产业园区建设现状

“十三五”期间，文化产业规模化、集约化发展仍是主要趋势之一，我国建设了一批高起点、规模化，能够代表国家水准和未来发展方向的文化产业示范基地和示范园区。

表5-20：各地方政府文化产业园区/文化产业示范基地建设现状

区域	空间载体形态	具体建设情况
北京	文化创意产业集聚区	2006年12月14日“北京市第一批文化创意产业集聚区”授牌仪式在首届文博会闭幕式上举行，包括：中关村创意产业先导基地、北京数字娱乐产业示范基地等。2008年再添11个，截至到目前，北京市文化创意产业集聚区的数量达到30个，文化产业集聚区集聚和辐射带动作用十分明显。
上海	产业园区	首批15家文化产业园区于2009年4月17日集体亮相。这十五家文化产业园区中，定位于发展与网络、数字多媒体等新兴技术相关文化产业的园区至少有7家；“民族、民俗、民间”文化传承与创新的园区有3家；文化艺术原创和艺术品经营的园区有3家；另2家分别致力于发展演艺产业和影视产业。
浙江	文化产业园区	2009年浙江全省文化产业实现增加值807.96亿元，占GDP总量的3.5%，比上年增长9.9%，文化产业总体规模位居全国前列。浙江抓住文化产业集聚发展的显著特征，培育形成了70多个具有较强影响力的文化产业园区，如杭州高新区国家动画产业基地、西湖区数字娱乐产业园、浙江横店影视产业实验区等。
安徽	文化产业园区	安徽省建成或在建的文化产业园区40个，入园企业249家；20个文化产业示范基地入驻企业263家，每个园区的平均企业数明显偏低。文化产业园区和文化产业示范基地全年实现增加值仅有4.1亿元，占全省比重的1.34%
陕西	文化产业基地	陕西省按照“基础在文物、做强在文化、扩展在会展、做大在旅游”的总体思路，大力发展影视制作、出版发行、印刷复仿、演艺娱乐、动漫产业等，做大文化产业。建设重点文化产业基地和区域性特色文化产业群，加快西安临潼文化旅游产业区、西安曲江新区文化旅游产业区、延安革命文化区等文化基地的建设。
广东	文化创意产业园、专业基地	重点建设“珠江两岸文化创意产业圈”，着重发展传媒出版、工业设计、动漫游戏、影视制作、音乐创作、广告设计和创意研发等高端和新兴文化产业，培育一批全国领先、竞争力强的文化创意产业集群和国家级产业园区，如羊城创意产业园、珠影文化创意产业园、南方报业传媒文化创意产业园、南方影视传媒集团影视创作基地等。

四川	发展区、产业基地和园区	根据《四川省服务业发展总体规划（2009—2012年）》，四川文化产业将构建“一个集中发展区、四个特色发展区、若干产业基地和园区”的发展布局，大力实施精品工程和品牌战略，延伸产业链，到2012年力争文化产业增加值达到600亿元，培育3户以上年经营收入50亿元的文化企业集团，基本形成与西部经济发展高地和文化强省相适应的文化产业格局。

目前文化园区建设的主要问题包括:

（1）园区功能定位不清、产业同构。各地对创意产业的热情及期望较高，处于不同工业化阶段的城市争相进入这个领域捕获新的发展机遇。竞相上马的创意产业园在建设之初有一定的盲目性，而且尚未真正把握住当地的创意资源以及目标市场需求特点，主要集中在咨询策划、设计服务、电信软件以及工艺时尚等少数几个热点领域，因此加剧了地区间的过度竞争和效益损失。

（2）沿袭传统工业园区的引资套路。各地在挖掘创意资源潜力的同时，也沿袭了传统的工业化发展模式，对区外资本寄予过高的期望，以承接跨国公司转移出的创意产业链上的劳动密集型制造环节为目标。这种制造业的发展套路并不能真正促进地方创意资源的富集与开发，相反，对创意人才培养与吸引的忽视，以及过分强调或依赖资本引入，可能会沦为全球创意空间中的制造车间。

（3）园区兴起异化的地产经济。在以开发商为主的开发模式中，一些开发商以低于周边房租的价格与原厂房及仓库所有者签订合同，利用政府的优惠政策通过转租赚取租金差价。即使一些由文化艺术创意家开发改建的园区，随着知名度的提高，园区及周边地区的地租也快速上涨，使原来租金较低的区位优势日益削减，从而抑制了小资本额创业者和普通市民的进入。

（4）土地产权不清影响园区发展进程。尽管改造闲置厂房被当作创意园区发展的成功经验得到推广，然而多数情况下，由于土地产权的归属问题没有得到根本解决，再加上工业企业搬迁过程中出现一些不确定因素甚至企业回迁，造成部分文化园区的规划建设进程受阻。

3、陕西省文化产业发展状况

陕西历史文化丰厚，革命文化影响深远，民俗文化特色鲜明，为文化产业的发展提供了丰富的资源。在近年的产业发展实践中，陕西省逐渐明确了依托特色资源优势，突出重点，打开突破口，将特色文化产业做大做强的发展思路，并确立了文化系统的产业发展应着重在文艺演出业、文化旅游业、民间艺术品

业、文化娱乐业、动漫业下功夫的发展方向。受益于行业的快速发展，仿唐乐舞、长恨歌、安塞腰鼓、凤翔泥塑、户县农民画、华县皮影、陕北剪纸、大唐芙蓉园、大明宫、大唐西市、西部文化产业博览会等一大批文化产业品牌不断显现。

2021年，《全省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出，繁荣发展文化事业和文化产业，文化强省建设取得显著进展。社会主义核心价值观深入人心，延安精神进一步弘扬，公共文化产品和服务供给更加丰富，文化旅游融合发展全面提升，社会文明程度得到新的提高，文化产业竞争力大幅增强。做大做强做优陕文投、西部电影、广电融媒体、新华出版、陕西演艺、曲江文投等国有文化企业，打造10个左右领军型文化企业。创建丝绸之路人文交流创新示范区、国家文化和旅游产业融合示范区等10个示范文化产业园。到2025年全省文化产业增加值占生产总值比重达到3.5%以上。

（三）文化产业发展前景

我国的文化产业正面临大发展的巨大机遇。“十四五”发展规划中明确提出，在“十四五”期间要“公共文化服务体系和文化产业体系更加健全，人民精神文化生活日益丰富，中华文化影响力进一步提升，中华民族凝聚力进一步增强。”

“十四五”规划中提出要优化城乡文化资源配置，推进城乡公共文化服务体系一体建设。创新实施文化惠民工程，提升基层综合性文化服务中心功能，广泛开展群众性文化活动。推进公共图书馆、文化馆、美术馆、博物馆等公共文化场馆免费开放和数字化发展。推进媒体深度融合，做强新型主流媒体。实施文化产业数字化战略，加快发展新型文化企业、文化业态、文化消费模式，壮大数字创意、网络视听、数字出版、数字娱乐、线上演播等产业。加快提升超高清电视节目制播能力，推进电视频道高清化改造，推进沉浸式视频、云转播等应用。实施文化品牌战略，打造一批有影响力、代表性的文化品牌。培育骨干文化企业，规范发展文化产业园区，推动区域文化产业带建设。积极发展对外文化贸易，开拓海外文化市场，鼓励优秀传统文化产品和影视剧、游戏等数字文化产品“走出去”，加强国家文化出口基地建设。

根据行业专家的意见，文化产业的发展趋势：一是创业化或上游化发展趋势；二是大众化或社会化发展趋势；三是区域化和多元化发展趋势；四是融合化发展趋势；五是资本化和证券化发展趋势；六是娱乐化发展趋势；七是国际

化发展趋势：全球化+物联网+数字化。

（四）发行人面临的竞争情况

1、文化经营行业

在电视剧制作生产环节，公司以专业人才为依托，力求打造精品电视剧产品。截至2019年末，公司合计投拍了58部电视剧和纪录片，比如《红旗漫卷西风》、《好先生》、《王大花的革命生涯》、《满仓进城》、《张小五的春天》、《别让我看见》、《家，N次方》、《好先生》、《恋爱先生》等电视剧，其中《张小五的春天》、《满仓进城》、《别让我看见》、《王大花的革命生涯》、《盘龙卧虎高山顶》、《家，N次方》、《国门英雄》等电视剧成功在央视黄金时段及全国卫视进行播出。公司存量电视剧产品数量将不断增加，电视剧播映权收入预计将保持增长趋势。公司在影视文化行业的区域竞争对手主要为：西安曲江影视投资（集团）有限公司、陕西丫丫影视文化制作公司、西部电影集团等。

在广告传媒方面，公司计划通过整合陕西省内主流媒体资源和户外媒体资源，搭建城市核心商业圈、重点景区、地铁全线、高铁高速路网和机场等媒体板块，最终发展成为覆盖电视、广播、平面、户外、网络等领域的全媒体运营商。

截至2019年，公司西安火车北站吊旗、灯箱媒体3年独家使用经营权，西安地铁1号线5年的语音报站代理权，火车站一楼候车厅第一、二候车室及一楼中间8个圆柱3年经营权，便民信息亭媒体经营权，校园阅报栏媒体经营权，华商报一级代理经营权等。

公司在广告传媒行业的区域竞争对手主要为：陕西省交通广告传媒有限公司、聚众文化传媒有限责任公司等。

2、文化产业工程

文化产业工程主要为公司投资建设的陕西省省内重大文化产业项目及其配套设施。公司运作的重点文化产业（工程）包括“史记韩城•风追司马”文化景区项目、铜川照金红色旅游名镇和东方红广场项目、西北川枣园项目、安康瀛湖项目等，公司还在筹建大型文化产业（工程）项目榆林青少年活动中心、统万城考古遗址公园项目。

公司在文化产业工程的区域竞争对手包括：西安曲江文化产业投资（集团）有限公司等。

（五）发行人竞争优势分析

陕文投是陕西省委、省政府批准成立的省属国有大型文化企业。2009年成立以来公司经营业绩稳健增长，是目前国内规模较大的省级文化产业投资公司。

1、国有背景优势

作为陕西省委、省政府批准成立的省属国有大型文化企业，公司与各级政府具有天然的良好关系，这有利于相关政策和资源的争取，也有利于品牌宣传和公共关系的维护。

2、业态布局优良

公司在文化产业各领域均衡布局，目前拥有文化产业中旅游、演出、影视、艺术品、文物复仿制、影院和广告等多个领域，是完全多元化的控股公司，而且各个子公司之间的业务基本没有重合，利于经营管理和后期上市。同时依托曲江文化集团等重要合作伙伴和利益相关企业，具备了强大的投资和发展平台。

3、人才优势

公司逐渐形成充满活力的选人用人机制，拥有一批项目经验丰富、专业性强的项目管理运营队伍，在区域同行业内具备一定的人才优势。充分利用高端定位以及“能进能出、能上能下”的人才管理机制，公司初步聚集了一批知识化、有干劲的年轻人才队伍，为陕文投未来的业务扩张奠定了人力资源基础。

4、品牌优势

随着各个项目的顺利推进和子公司的业务开展，公司已经成为区域文化产业的领军品牌，并在全国范围内产生了一定影响，品牌聚集效应将越来越明显。

截至本募集说明书签署之日，发行人最近一期主体信用评级AA，评级展望稳定。

十、发行人符合国发【2010】19号文、国发【2014】43号文等相关政策要求的情况

（一）审计署及银监会融资平台名单情况调查

1、发行人不在国家审计署2013年全国政府性债务审计涉及的7170家融资平台公司名单范围内。

2、发行人未被列入中国银行业监督管理委员会统计的政府融资平台公司名单中。

3、发行人2013年6月后各类新增债务不纳入地方政府负有偿还责任的债务统计范畴内。

（二）债务甄别分类情况

1、发行人债务中不存在政府负有偿还责任的债务。

2、发行人举借债务符合国办发[2015]40号等相关政策文件要求，发行人举借债务不会增加地方政府负有偿还责任的债务。

3、发行人是在政府授权下自主经营、自负盈亏的经营性国有公司，偿还债务资金主要来源于公司自有资金、营业收入和银行借款等间接融资渠道。地方政府将不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

（三）资产真实性及合规性情况

1、关于资本注入

根据《通知》和《国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》（国发【2010】19号，以下简称“19号文”）的规定，地方政府确需设立融资平台公司的，必须严格依照有关法律法规办理，足额注入资本金。学校、医院、公园等公益性资产不得作为资本注入融资平台公司。根据财政部等四部委发布的《关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预【2010】412号，以下简称“412号文”）的界定，“公益性资产”指为社会公共利益服务，且依据有关法律法规规定不能或不宜变现的资产，如学校、医院、公园、广场、党政机关及经费补助事业单位办公楼等，以及市政道路、水利设施、非收费管网设施等不能带来经营性收入的基础设施。

（1）注册资本

经核查，发行人不存在学校、医院、公园、广场、党政机关及经费补助事业单位办公楼、市政道路、水利设施、非收费管网设施等不能或不宜变现、不能带来经营性收入的资产、基础设施作为资本注入的情况。

（2）资本公积

发行人实收资本和资本公积中为货币资金，不存在公益性资产的注入行为。

2、关于土地注入

发行人无土地储备职能，未发现有土地储备融资的行为。

3、关于所有者权益

截至2021年末，发行人所有者权益580,765.21万元，实收资本254,237.00万元；资本公积1,984.11万元；盈余公积2,018.60万元；未分配利润-27,847.31万元。

（四）审计署审计情况

国家审计署未对发行人进行审计。

（五）结论性意见

综上，发行人在合法合规性、生产经营、公司治理、募集资金用途、偿债依赖政府等方面，符合国发〔2010〕19号文、国发〔2014〕43号文、国办发〔2015〕40号文、国办发〔2015〕42号文、财预〔2010〕412号文、财预〔2012〕463号文、财综〔2016〕4号文、审计署2013年第24号和32号公告、财预〔2017〕50号文、财预〔2017〕87号、财金〔2018〕23号文等国家相关政策、“六真”原则要求，因此，发行人具备发行债务融资工具资格。

第六章 发行人主要财务状况

一、发行人近年财务报告情况

（一）发行人近三年财务报告审计情况

本募集说明书中的财务数据来源于发行人已公开披露的2020年、2021年、2022年经审计的合并及母公司财务报告和未经审计的2023年1-3月的财务报表。

本章所引用的财务数据，均引自发行人经中审亚太会计师事务所审计的2020年度财务报告，经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的2021年度财务报告和2022年度财务报告。2020年度、2021年度、2022年度和2023年1-3月财务报告/表均按财政部2006年2月颁布的《企业会计准则》编制。

中审亚太会计师事务所对2019年和2020年的合并和母公司财务报表进行了审计，并分别出具了中审亚太审字[2019]020489号、中审亚太审字[2020]020549号和中审亚太审字[2021]020884号的审计报告，审计报告意见类型均为标准无保留意见。中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）对其2021年和2022年的合并和母公司财务报表进行了审计，出具了勤信审字【2022】第1671号、勤信审字【2023】第1315号标准无保留意见审计报告。

非经特别说明，以下数据中2020年、2021年和2022年相关财务数据摘自或源于上述经审计的财务报告；2023年1-3月财务数据摘自未经审计的2023年1-3月财务报表中数据。在阅读下面的财务报表中的信息时，应当参阅发行人经审计的财务报告、未经审计的财务报表及本募集说明书中其他部分对于发行人的历史财务数据的注释。

（二）发行人财务报告编制基础

发行人2020年、2021年和2022年和2023年1-3月财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》的有关规定，并基于以下所述主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法进行编制。

（三）发行人近三年及一期会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正及其他事项调整的变化情况

1.会计政策变更

（1）2020年会计政策变更

2020年发行人无会计政策变更。

（2）2021年会计政策变更

1）执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日修订发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）和《企业会计准则第24号——套期会计》（财会〔2017〕9号）三项金融工具相关会计准则，于2017年5月2日修订发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）（以下统称“新金融工具准则”），要求执行企业会计准则的非上市企业自2019年1月1日起施行。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，发行人以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

发行人追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，发行人选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，发行人调整2021年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2020年度的财务报表未予重述。

2）执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于2017年7月5日修订发布了《企业会计准则第14号——收入》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”），要求执行企业会计准则的非上市企业自2021年1月1日起施行。

发行人于2021年1月1日起执行上述新收入准则，同时不对2020年比较期间信息进行重述。

3）执行新租赁准则导致的会计政策变更

财政部于2018年12月7日修订发布了《企业会计准则第21号——租赁》（财会〔2018〕35号）（以下简称“新租赁准则”），要求执行企业会计准则

的非上市企业自2021年1月1日起施行。

发行人于2021年1月1日执行上述新租赁准则，同时不对2020年比较期间信息进行重述。对于首次执行日前已存在的合同，发行人在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对作为承租人的租赁合同，发行人选择仅对2021年1月1日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2021年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。其中，对首次执行日的融资租赁，本公司作为承租人按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；对首次执行日的经营租赁，作为承租人根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债；原租赁准则下按照权责发生制计提的应付未付租金，纳入剩余租赁付款额中。

发行人根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产：A、假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日的增量借款利率作为折现率）；B、与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。并按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

4）首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则日前后对公司财务报表的影响

①首次执行日前后对合并报表项目分类和计量对比表

单位：万元

2020年12月31日（变更前报表）			2021年1月1日（变更后报表）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值	4,141.76			
			交易性金融资产	公允价值	42,757.62
应收票据	摊余成本	1,579.41	应收票据	摊余成本	1,439.87
应收账款	摊余成本	316,949.15	应收账款	摊余成本	317,524.88
			应收款项融资	公允价值	139.54
其他应收款	摊余成本	223,547.15	其他应收款	摊余成本	223,252.13
	摊余成本		合同资产	摊余成本	41.89
一年内到期的非流动资产		20,000.00	一年内到期的非流动资产		24,000.00
其他流动资产		50,075.96	其他流动资产		38,837.01
			债权投资		351.50
可供出售金融资产		127,006.01			

2020年12月31日（变更前报表）			2021年1月1日（变更后报表）		
长期股权投资		86,164.32	长期股权投资		91,470.86
			其他债权投资		10,890.00
			其他权益工具投资		41,529.90
			其他非流动金融资产		75,710.26
			使用权资产		3,931.15
递延所得税资产		28,350.09	递延所得税资产		28,425.72
其他非流动资产		39,831.11	其他非流动资产		5,931.11
短期借款		267,218.36	短期借款		267,692.15
预收款项		9,636.16	预收账款		6,633.02
			合同负债		2,867.30
其他应付款		102,548.54	其他应付款		99,968.60
预付款项		90,761.76	预付账款		90,616.73
			租赁负债		3,183.31
一年内到期的非流动负债		282,967.56	一年内到期的非流动负债		284,424.14
其他流动负债		65,177.92	其他流动负债		66,560.23
递延所得税负债		26,324.69	递延所得税负债		27,324.69
未分配利润		-30,262.62	未分配利润		-26,479.83
少数股东权益		281,938.42	少数股东权益		281,818.84

②首次执行日前后对母公司报表项目分类和计量对比表

单位：万元

2020年12月31日（变更前报表）			2021年1月1日（变更后报表）		
项目	**计量类别**	**账面价值**	**项目**	**计量类别**	**账面价值**
			交易性金融资产	公允价值	1,406.55
应收账款	摊余成本	3,334.27	应收账款	摊余成本	3,334.09
其他应收款		669,886.50	其他应收款		669,803.08
一年内到期的非流动资产		8,000.00	一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		3,029.15	其他流动资产		29.15
可供出售金融资产		26,406.55			
			其他债权投资		10,890.00
长期股权投资		460,485.68	长期股权投资		465,739.67
			其他非流动金融资产		24,000.00

2020年12月31日（变更前报表）			2021年1月1日（变更后报表）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
			使用权资产		881.72
短期借款		212,098.36	短期借款		212,572.15
其他应付款		22,702.67	其他应付款		217,674.32
一年内到期的非流动负债		205,950.00	一年内到期的非流动负债		206,739.30
其他流动负债		257,655.15	其他流动负债		61,420.41
			租赁负债		881.72
递延所得税负债		1,553.00	递延所得税负债		2,553.00
未分配利润		-99,983.46	未分配利润		-96,923.07

（3）2022年会计政策变更

1）《关于适用〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉相关问题的通知》（财会[2022]13号）

财会[2022]13号自2022年5月27日起实施，本公司执行上述规定在本报告期对财务状况和经营成果无重大影响。

2）执行《企业会计准则解释第15号》第一条和第三条

财政部于2021年12月31日发布了《企业会计准则解释第15号》（以下简称“解释15号”），“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”和“关于亏损合同的判断”内容自2022年1月1日起施行。执行解释15号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

3）执行《企业会计准则解释第16号》

2022年12月13日，财政部发布了《企业会计准则解释第16号》（财会[2022]31号），以下简称解释16号，“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”内容自2023年1月1日起施行，允许企业自发布年度提前执行；“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容自公布之日起施行。执行解释16号的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

（4）2022年1-3月会计政策变更情况

无

2.会计估计变更

（1）2020年度会计估计变更情况

2020年度，发行人未发生重要会计估计变更情况。

（2）2021年度会计估计变更情况

2020年度，发行人未发生重要会计估计变更情况。

（3）2022年度会计估计变更情况

2021年度，发行人未发生重要会计估计变更情况。

（4）2023年1-3月会计估计变更情况

2023年1-3月，发行人未发生重要会计估计变更情况。

（四）发行人近年合并财务报表范围变动情况

1.2020年末合并报表范围较2019年末的变化。

表6-1：2020年末与2019年末合并报表范围比较

单位：万元、%

项目	合并报表范围变化	注册资本	持股比例	享有的表决权	认缴出资额
新增	陕西文投创新发展投资有限公司	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00

2.2021年末合并报表范围较2020年末的变化。

表6-2：2021年末与2020年末合并报表范围比较

单位：万元、%

项目	合并报表范围变化	原注册资本	现注册资本	持股比例（%）	享有的表决权（%）	认缴出资额	级次
减少	陕西文化产业（黄陵）运营管理有限公司	500.00	-	100.00%	100.00%	500.00	二级

3.2022年末较2021年末合并报表范围变化。

发行人2022年末较2021年末，合并范围增加1家二级子公司，名称为陕西书画艺术品交易中心有限公司，减少1家二级子公司延安文化产业投资有限公司。

单位：万元

项目	合并报表范围变化	原注册资本	现注册资本	持股比例（%）	享有的表决权（%）	认缴出资额	级次
新增	陕西书画艺术品交易中心有限公司		70,382.47	82.10%	82.10%	57,784.01	二级
减少	延安文化产业投资有限公司	50,000.00		60%	60%	30,000.00	二级

4.2023年1-3月合并范围变动情况

无。

二、发行人最近三年及2023年3月末主要会计数据

（一）合并资产负债表主要数据

表6-3：发行人最近三年及一期末合并资产负债表

单位：万元

	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
流动资产：				
货币资金	363,432.85	275,399.86	262,700.90	169,668.15
交易性金融资产	95,997.34	93,779.49	38,817.70	4,141.76
应收票据	13,391.44	9,701.11	3,697.53	1,579.41
应收账款	376,637.46	369,976.22	353,939.82	316,949.15
预付款项	255,450.76	220,998.77	91,562.44	90,761.76
其他应收款（合计）	456,040.13	445,825.18	319,437.34	223,547.15
存货	169,271.42	169,622.62	165,318.55	171,395.43
合同资产	5.66	5.66		
一年内到期的非流动资产	23,843.89	23,843.89	9,926.96	20,000.00
其他流动资产	64,029.23	84,017.92	53,417.46	50,075.96
流动资产合计	**1,818,100.20**	**1,693,170.73**	**1,298,818.72**	**1,048,118.77**
非流动资产：				
发放贷款及垫款	80,589.04	83,841.21	94,090.98	98,703.13
债权投资	1,469.35	1,469.35	78,049.92	0.00

其他债权投资	0.00	0.00	7,920.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	127,006.01
其他权益工具投资	42,279.90	42,279.90	41,529.90	0.00
其他非流动金融资产	85,975.70	85,975.70	90,390.26	0.00
长期应收款	21,744.30	23,648.85	57,157.24	70,096.71
长期股权投资	189,116.06	188,995.83	154,076.04	86,164.32
投资性房地产	380,155.27	375,838.21	438,696.20	391,421.62
固定资产	103,936.18	109,588.69	85,954.08	85,097.20
在建工程	59,186.17	55,583.23	21,716.08	14,349.71
使用权资产	8,366.58	9,059.20	6,188.35	0.00
无形资产	15,648.38	16,524.52	19,563.70	19,759.59
开发支出	2,929.25	2,929.25	2,210.77	284.52
商誉	2,468.05	2,468.05	0.00	0.00
长期待摊费用	9,327.90	10,141.17	14,049.29	14,139.11
递延所得税资产	34,507.13	34,512.26	30,497.54	28,350.09
其他非流动资产	17,483.13	17,604.13	16,813.58	39,831.11
非流动资产合计	**1,055,182.38**	**1,060,459.54**	**1,158,903.92**	**975,203.12**
资产总计	**2,873,282.58**	**2,753,630.27**	**2,457,722.64**	**2,023,321.89**
流动负债：				
短期借款	373,907.64	297,747.67	310,999.22	267,218.36
交易性金融负债	775.58	339.07	0.00	0.00
应付票据	18,195.00	17,066.20	34,570.42	3,311.23
应付账款	90,521.64	84,881.22	98,508.51	105,743.38
预收款项	668.18	570.64	1,024.30	9,636.16
合同负债	63,194.48	45,572.66	8,505.70	0.00
应付职工薪酬	1,464.86	2,092.57	2,348.20	1,819.85
应交税费	7,387.51	9,421.56	6,590.14	6,667.98
其他应付款	109,111.43	115,583.10	90,351.92	102,548.54
一年内到期的非流动负债	522,524.73	636,177.85	310,927.84	282,967.56
其他流动负债	37,668.79	54,658.60	80,463.49	65,177.92
流动负债合计	**1,225,419.84**	**1,264,111.15**	**944,289.73**	**845,090.97**
非流动负债：				
长期借款	723,467.47	578,452.66	625,319.85	425,916.70
应付债券	105,236.31	100,085.90	235,630.23	200,974.63
租赁负债	5,630.62	4,777.16	4,625.13	0.00
长期应付款	16,653.33	12,086.62	15,700.23	3,495.68
递延所得税负债	43,485.15	43,485.15	36,834.22	26,324.69
递延收益-非流动负债	9,166.21	8,938.64	8,433.08	15,746.79

其他非流动负债	36,853.83	36,814.22	6,124.96	2,086.16
非流动负债合计	**940,492.93**	**784,640.36**	**932,667.70**	**674,544.64**
负债合计	**2,165,912.77**	**2,048,751.51**	**1,876,957.43**	**1,519,635.62**
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	254,237.00	254,237.00	254,237.00	221,900.00
资本公积金	39,619.80	40,827.19	1,984.11	24,126.51
其它综合收益	2,128.07	2,128.40	3,867.27	3,903.23
盈余公积金	2,006.91	2,006.84	2,018.60	2,018.60
一般风险准备	162.42	162.42	62.13	62.13
未分配利润	-33,677.80	-23,275.30	-27,847.31	-30,262.62
归属于母公司所有者权益合计	**264,476.40**	**276,086.55**	**234,321.80**	**221,747.85**
少数股东权益	442,893.40	428,792.21	346,443.41	281,938.42
所有者权益合计	**707,369.80**	**704,878.76**	**580,765.21**	**503,686.27**
负债和所有者权益总计	**2,873,282.58**	**2,753,630.27**	**2,457,722.64**	**2,023,321.89**

（二）合并利润表主要数据

表6-4：发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
营业总收入	**64,936.09**	**289,155.40**	**273,908.11**	**186,114.37**
营业收入	63,639.90	282,208.58	266,056.04	177,346.51
其他类金融业务收入	1,296.19	6,946.82	7,852.07	8,767.86
营业总成本	**79,874.14**	**354,292.18**	**326,535.08**	**234,310.57**
营业成本	51,578.49	234,058.15	217,686.45	135,225.09
税金及附加	530.35	2,626.09	2,250.70	2,742.19
销售费用	3,399.66	12,438.75	13,820.30	9,217.87
管理费用	6,276.59	29,259.48	27,957.43	25,298.36
研发费用	63.26	341.07	116.04	186.63
财务费用	18,025.79	75,568.64	64,704.15	61,640.43
其中：利息费用	18,570.42	77,037.46	65,847.66	64,385.41
减：利息收入	946.78	5,093.98	5,637.20	4,005.72
加：其他收益	829.99	9,799.41	12,094.28	6,996.44
投资净收益	2,277.17	47,625.15	11,298.72	7,689.85
其中：对联营企业和合营企业的投资	0.00	-1,308.93	576.81	632.00

收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	28.61	0.00	0.00
公允价值变动净收益	1,029.29	21,335.60	54,172.69	34,001.88
资产减值损失	0.00	-1,033.34	159.21	-3,638.88
信用减值损失	-496.27	-9,179.64	-13,666.69	0.00
资产处置收益	37.11	-133.10	509.04	9.06
营业利润	**-11,260.76**	**3,277.30**	**11,940.27**	**-3,137.85**
加：营业外收入	34.20	1,081.78	445.66	17,009.84
减：营业外支出	10.46	317.30	158.27	477.00
利润总额	**-11,237.01**	**4,041.78**	**12,227.65**	**13,395.00**
减：所得税	582.77	2,804.40	11,149.05	12,920.49
净利润	**-11,819.78**	**1,237.38**	**1,078.61**	**474.51**
持续经营净利润	-11,819.78	1,237.38	1,078.61	474.51
减：少数股东损益	-1,416.69	-2,892.97	2,446.09	21,746.46
归属于母公司所有者的净利润	-10,403.09	4,130.36	-1,367.48	-21,271.95
加：其他综合收益	-0.53	-2,786.18	-37.34	-26.69
综合收益总额	**-11,820.31**	**-1,548.80**	**1,041.27**	**447.82**
减：归属于少数股东的综合收益总额	-1,416.89	-3,940.29	2,444.71	21,194.54
归属于母公司普通股东综合收益总额	-10,403.42	2,391.49	-1,403.45	-20,746.73

（三）合并现金流量表主要数据

表6-5：发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	109,699.95	353,379.86	256,229.70	181,766.87
收到的税费返还	323.52	1,878.70	1,269.76	457.81
收到其他与经营活动有关的现金	103,776.56	119,992.69	38,944.51	30,886.14
经营活动现金流入（金融类）	1,225.12	5,811.64	8,133.82	8,628.43
经营活动现金流入小计	**215,025.15**	**481,062.89**	**304,577.79**	**221,739.24**
购买商品、接受劳务支付的现金	92,757.45	368,629.05	237,066.50	183,858.44
支付给职工以及为职工支付的现金	7,414.68	27,113.17	25,080.86	21,421.15
支付的各项税费	5,536.50	18,024.74	10,427.06	12,426.13
支付其他与经营活动有关的现金	100,225.18	58,565.05	62,399.33	41,647.16
经营活动现金流出（金融类）	-1,048.12	-1,336.77	47.07	20,882.73

经营活动现金流出小计	**204,885.69**	**470,995.23**	**335,020.81**	**280,235.61**
经营活动产生的现金流量净额	**10,139.46**	**10,067.66**	**-30,443.02**	**-58,496.36**
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	6,385.04	127,966.62	78,783.07	92,464.02
取得投资收益收到的现金	370.92	3,886.42	5,715.31	1,924.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.28	0.33	11.81	12.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	392.23	12,381.10	2,918.20	19,852.08
收到其他与投资活动有关的现金	34,075.17	97,940.77	25,206.60	212,045.41
投资活动现金流入小计	**41,223.64**	**242,175.23**	**112,634.98**	**326,298.05**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,507.32	114,055.02	20,930.62	24,182.97
投资支付的现金	23,136.17	178,000.09	200,004.19	161,255.56
支付其他与投资活动有关的现金	26,704.01	117,432.38	93,104.21	186,316.36
投资活动现金流出小计	**64,347.51**	**409,487.49**	**314,039.02**	**371,754.89**
投资活动产生的现金流量净额	**-23,123.87**	**-167,312.25**	**-201,404.04**	**-45,456.84**
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	11,000.00	125,289.48	68,613.00	5,490.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,000.00	0.00	0.00	490.00
取得借款收到的现金	376,414.62	833,402.97	1,105,725.52	791,210.36
收到其他与筹资活动有关的现金	3,252.52	45,815.45	19,452.31	6,063.80
筹资活动现金流入小计	**390,667.14**	**1,004,507.90**	**1,193,790.82**	**802,764.16**
偿还债务支付的现金	278,412.19	723,940.74	798,777.52	654,563.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,567.79	81,324.30	67,328.83	67,330.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00	2,091.37	4,203.65
支付其他与筹资活动有关的现金	8,920.35	25,416.10	62,724.85	21,887.81
筹资活动现金流出小计	**303,900.34**	**830,681.14**	**928,831.19**	**743,782.33**
筹资活动产生的现金流量净额	**86,766.81**	**173,826.75**	**264,959.63**	**58,981.83**
汇率变动对现金的影响	**0.00**	**-110.15**	**0.00**	**0.00**
现金及现金等价物净增加额	**73,782.39**	**16,472.01**	**33,112.57**	**-44,971.37**
期初现金及现金等价物余额	146,998.67	130,526.66	97,414.09	142,385.46
期末现金及现金等价物余额	220,781.06	146,998.67	130,526.66	97,414.09

（四）母公司资产负债表主要数据

表6-6：母公司最近三年及一期末资产负债表

单位：万元

	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
流动资产：				
货币资金	199,179.35	130,977.61	134,519.95	92,145.63
交易性金融资产	778.13	497.25	1,551.22	0.00
应收票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	3,052.65	3,057.86	3,221.41	3,334.27
预付款项	1,638.63	102.18	41.35	5,546.58
其他应收款（合计）	907,388.93	894,069.48	814,239.61	669,886.50
存货	1,111.46	1,095.44	1,025.59	1,045.78
合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	8,000.00
其他流动资产	1.09	24.86	25.14	3,029.15
流动资产合计	**1,113,150.24**	**1,029,824.69**	**954,624.27**	**782,987.90**
非流动资产：				
发放贷款及垫款	0.00	0.00	0.00	0.00
债权投资	990.00	990.00	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	7,920.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	26,406.55
其他权益工具投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他非流动金融资产	38,657.10	38,657.10	38,580.00	0.00
长期应收款	1,591.04	1,637.80	1,874.75	0.00
长期股权投资	619,936.24	619,936.24	502,438.10	460,485.68
投资性房地产	31,993.10	31,993.10	30,436.10	25,840.00
固定资产	957.16	980.95	1,075.45	1,138.25
在建工程	0.00	0.00	0.00	0.00
使用权资产	112.59	112.59	306.72	
无形资产	1.35	1.79	5.58	4.19
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	5.13	6.25	16.57	35.88
递延所得税资产	26,820.65	26,820.65	21,965.67	20,471.62
其他非流动资产	0.00	0.00	0.00	1,125.00
非流动资产合计	**721,064.35**	**721,136.47**	**604,618.94**	**535,507.17**

资产总计	**1,834,214.59**	**1,750,961.16**	**1,559,243.21**	**1,318,495.07**
流动负债：				
短期借款	206,796.29	160,464.39	205,795.08	212,098.36
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	199.02	200.98	206.73	1,082.34
预收款项	169.40	169.40	169.40	4,319.40
合同负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	7.49	18.83	12.18	32.15
应交税费	458.00	624.39	802.85	226.20
其他应付款	510,594.38	495,056.23	249,404.65	22,702.67
一年内到期的非流动负债	437,840.18	524,694.91	220,549.88	205,950.00
其他流动负债	0.00	20,645.70	70,483.56	257,655.15
流动负债合计	**1,156,064.76**	**1,201,874.82**	**747,424.32**	**704,066.26**
非流动负债：				
长期借款	468,500.00	335,462.33	419,113.67	254,048.00
应付债券	105,236.31	100,085.90	235,630.23	200,974.63
租赁负债	0.00	0.00	928.32	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	7,120.25	7,120.25	6,788.19	1,553.00
递延收益-非流动负债	5,190.83	5,190.83	5,000.00	11,420.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	**586,047.39**	**447,859.31**	**667,460.41**	**467,995.63**
负债合计	**1,742,112.15**	**1,649,734.13**	**1,414,884.73**	**1,172,061.89**
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	254,237.00	254,237.00	254,237.00	221,900.00
资本公积金	10,000.00	10,000.00	0.00	22,337.00
其它综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积金	2,179.64	2,179.64	2,179.64	2,179.64
一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00
未分配利润	-174,314.20	-165,189.61	-112,058.16	-99,983.46
归属于母公司所有者权益合计	**92,102.44**	**101,227.03**	**144,358.48**	**146,433.18**
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	**92,102.44**	**101,227.03**	**144,358.48**	**146,433.18**
负债和所有者权益总计	**1,834,214.59**	**1,750,961.16**	**1,559,243.21**	**1,318,495.07**

（五）母公司利润表主要数据

表6-7：母公司最近三年及近一期利润表

单位：万元

	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
营业总收入	**7,280.01**	**29,955.13**	**26,748.59**	**26,311.68**
营业收入	7,280.01	29,955.13	26,748.59	26,311.68
其他类金融业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业总成本	**16,891.87**	**72,377.22**	**62,102.31**	**58,648.68**
营业成本	8.97	0.00	3.43	5.30
税金及附加	74.73	257.33	265.73	188.77
销售费用	53.37	128.08	514.24	280.05
管理费用	837.23	4,375.47	4,793.11	3,806.69
研发费用	0.00	0.00	0.00	0.00
财务费用	15,917.57	67,616.35	56,525.80	54,367.88
其中：利息费用	16,760.35	69,831.62	57,133.78	57,183.64
减：利息收入	553.76	4,787.47	4,741.15	3,295.01
加：其他收益	0.00	174.51	6,620.00	406.16
投资净收益	207.91	-16,355.77	123.46	899.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00	-59.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动净收益	280.88	1,472.90	16,940.77	2,594.45
资产减值损失	0.00	0.00	-11.64	6,315.87
信用减值损失	0.00	-317.67	-2,374.69	0.00
资产处置收益	-1.51	-112.65	1,661.87	0.00
营业利润	**-9,124.58**	**-57,560.76**	**-12,393.95**	**-22,120.81**
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	93.62	0.00	0.00
利润总额	**-9,124.58**	**-57,654.38**	**-12,393.95**	**-22,120.81**
减：所得税	0.00	-4,522.93	2,741.15	2,530.48
净利润	**-9,124.58**	**-53,131.46**	**-15,135.09**	**-24,651.29**
持续经营净利润	-9,124.58	-53,131.46	-15,135.09	-24,651.29
减：少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00
归属于母公司所有者的净利润	-9,124.58	-53,131.46	-15,135.09	-24,651.29

加：其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
综合收益总额	**-9,124.58**	**-53,131.46**	**-15,135.09**	**-24,651.29**
减：归属于少数股东的综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00
归属于母公司普通股东综合收益总额	-9,124.58	-53,131.46	-15,135.09	-24,651.29

（六）母公司现金流量表主要数据

表6-8：母公司最近三年及近一期现金流量表

单位：万元

	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	217.46	1,276.36	3,032.98	1,916.63
收到的税费返还	1.56	0.00	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	124,985.11	322,135.19	18,293.25	41,386.77
经营活动现金流入（金融类）	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金流入小计	**125,204.12**	**323,411.54**	**21,326.22**	**43,303.40**
购买商品、接受劳务支付的现金	27.47	61.67	0.00	1,117.73
支付给职工以及为职工支付的现金	604.09	2,817.39	2,606.66	2,225.57
支付的各项税费	672.31	2,279.78	1,592.25	2,064.51
支付其他与经营活动有关的现金	105,537.14	39,977.67	148,689.79	1,879.22
经营活动现金流出（金融类）	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金流出小计	**106,841.01**	**45,136.51**	**152,888.70**	**7,287.04**
经营活动产生的现金流量净额	**18,363.11**	**278,275.04**	**-131,562.47**	**36,016.36**
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	2,000.00	47,306.55	9,000.00	65,000.00
取得投资收益收到的现金	207.91	1,494.88	822.63	2,902.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.28	0.00	5.87	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00	17,755.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	66,562.40	122,893.46	124,168.49
投资活动现金流入小计	**2,208.19**	**115,363.83**	**132,721.95**	**209,826.04**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.70	12.55	102.93	156.14
投资支付的现金	5,656.99	185,420.00	5,120.00	123,025.00
支付其他与投资活动有关的现金	10,172.67	137,166.76	127,517.34	153,333.99

投资活动现金流出小计	**15,831.36**	**322,599.31**	**132,740.27**	**276,515.13**
投资活动产生的现金流量净额	**-13,623.17**	**-207,235.48**	**-18.32**	**-66,689.09**
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	294,900.00	514,645.29	859,230.43	613,148.36
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	1,139.38	39,300.00	0.00
筹资活动现金流入小计	**294,900.00**	**520,784.66**	**903,530.43**	**618,148.36**
偿还债务支付的现金	218,774.50	525,409.43	643,027.36	535,652.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,036.06	61,994.35	51,531.62	54,752.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	765.61	6,823.39	51,710.53	21,350.53
筹资活动现金流出小计	**231,576.17**	**594,227.18**	**746,269.51**	**611,755.08**
筹资活动产生的现金流量净额	**63,323.83**	**-73,442.51**	**157,260.92**	**6,393.28**
汇率变动对现金的影响	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
现金及现金等价物净增加额	**68,063.77**	**-2,402.96**	**25,680.13**	**-24,279.45**
期初现金及现金等价物余额	48,962.49	51,365.46	25,685.32	49,964.77
期末现金及现金等价物余额	117,026.27	48,962.49	51,365.46	25,685.32

三、发行人主要财务指标

表 6-9：发行人近三年及一期主要财务指标

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
流动比率	1.48	1.34	1.38	1.24
速动比率	1.35	1.21	1.20	1.07
资产负债率（%）	75.38	74.40	76.37	75.11
应收账款周转率（次/年）	0.17	0.78	0.79	0.56
存货周转率（次/年）	0.30	1.40	1.29	0.84
毛利率（%）	18.95	18.02	18.18	23.75

注：1.上述财务指标未经说明的，均指合并报表数据；

2.上述财务指标计算公式如下：

流动比率＝流动资产÷流动负债

速动比率＝（流动资产-存货）÷流动负债

资产负债率＝负债总额÷资产总额

存货周转率=营业成本/[（期初存货净额＋期末存货净额）/2]

应收账款周转率＝营业收入/[（期初应收账款净额＋期末应收账款净额）/2]

毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入

四、资产结构及变动分析

表6-10：发行人近三年及一期末合并报表资产结构情况

单位：万元，%

	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	363,432.85	12.65	275,399.86	10.00	262,700.90	10.69	169,668.15	8.39
交易性金融资产	95,997.34	3.34	93,779.49	3.41	38,817.70	1.58	4,141.76	0.20
应收票据	13,391.44	0.47	9,701.11	0.35	3,697.53	0.15	1,579.41	0.08
应收账款	376,637.46	13.11	369,976.22	13.44	353,939.82	14.40	316,949.15	15.66
预付款项	255,450.76	8.89	220,998.77	8.03	91,562.44	3.73	90,761.76	4.49
其他应收款（合计）	456,040.13	15.87	445,825.18	16.19	319,437.34	13.00	223,547.15	11.05
存货	169,271.42	5.89	169,622.62	6.16	165,318.55	6.73	171,395.43	8.47
合同资产	5.66	0.00	5.66	0.00		0.00		0.00
一年内到期的非流动资产	23,843.89	0.83	23,843.89	0.87	9,926.96	0.40	20,000.00	0.99
其他流动资产	64,029.23	2.23	84,017.92	3.05	53,417.46	2.17	50,075.96	2.47
流动资产合计	**1,818,100.20**	**63.28**	**1,693,170.73**	**61.49**	**1,298,818.72**	**52.85**	**1,048,118.77**	**51.80**
非流动资产：								
发放贷款及垫款	80,589.04	2.80	83,841.21	3.04	94,090.98	3.83	98,703.13	4.88
债权投资	1,469.35	0.05	1,469.35	0.05	78,049.92	3.18	0	0.00
其他债权投资	0	0.00	0	0.00	7,920.00	0.32	0	0.00
可供出售金融资产	0	0.00	0	0.00	0	0.00	127,006.01	6.28
其他权益工具投资	42,279.90	1.47	42,279.90	1.54	41,529.90	1.69	0	0.00
其他非流动金融资产	85,975.70	2.99	85,975.70	3.12	90,390.26	3.68	0	0.00
长期应收款	21,744.30	0.76	23,648.85	0.86	57,157.24	2.33	70,096.71	3.46
长期股权投资	189,116.06	6.58	188,995.83	6.86	154,076.04	6.27	86,164.32	4.26
投资性房地产	380,155.27	13.23	375,838.21	13.65	438,696.20	17.85	391,421.62	19.35
固定资产	103,936.18	3.62	109,588.69	3.98	85,954.08	3.50	85,097.20	4.21
在建工程	59,186.17	2.06	55,583.23	2.02	21,716.08	0.88	14,349.71	0.71
使用权资产	8,366.58	0.29	9,059.20	0.33	6,188.35	0.25	0	0.00
无形资产	15,648.38	0.54	16,524.52	0.60	19,563.70	0.80	19,759.59	0.98

开发支出	2,929.25	0.10	2,929.25	0.11	2,210.77	0.09	284.52	0.01
商誉	2,468.05	0.09	2,468.05	0.09	0	0.00	0	0.00
长期待摊费用	9,327.90	0.32	10,141.17	0.37	14,049.29	0.57	14,139.11	0.70
递延所得税资产	34,507.13	1.20	34,512.26	1.25	30,497.54	1.24	28,350.09	1.40
其他非流动资产	17,483.13	0.61	17,604.13	0.64	16,813.58	0.68	39,831.11	1.97
非流动资产合计	**1,055,182.38**	**36.72**	**1,060,459.54**	**38.51**	**1,158,903.92**	**47.15**	**975,203.12**	**48.20**
资产总计	**2,873,282.58**	**100.00**	**2,753,630.27**	**100.00**	**2,457,722.64**	**100.00**	**2,023,321.89**	**100.00**

最近三年及一期末，发行人资产总额分别为2,023,321.89万元、2,457,722.64万元、2,753,630.27万元及2,873,282.58万元，呈逐年上涨趋势。发行人资产构成中以货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、存货、其他流动资产、长期股权投资、投资性房地产、固定资产为主，其他资产占资产总额比例较低。

（一）流动资产

发行人流动资产主要由货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、存货构成，其他项目占流动资产比例较低。

1.货币资金

最近三年及一期末，发行人货币资金分别为169,668.15万元、262,700.90万元、275,399.86万元和363,432.85万元，在总资产中的比例分别为8.39%、10.69%、10.00%和12.65%，占比较大。

表6-11：近两年及一期末货币资金明细情况

单位：万元、%

项目	2023年3月末		2022年末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	42.53	0.01%	63.66	0.02	51.48	0.02	65.40	0.04
银行存款	197,671.83	54.39%	146,535.78	53.21	122,975.21	46.81	43,920.68	25.89
其他货币资金	165,718.49	45.60%	128,800.41	46.77	139,674.21	53.17	125,682.06	74.08
其中：使用受限的货币资金	142,651.79	39.25%	128,401.19	46.62	132,174.24	50.31	72,254.06	42.59
合计	**363,432.85**	**100.00**	**275,399.86**	**100.00**	**262,700.90**	**100.00**	**169,668.15**	**100.00**

2.应收账款

近三年及一期末，发行人应收账款净额分别为316,949.15万元、353,939.82万元、369,976.22万元和376,637.46万元，在总资产中的占比分别为15.66%、14.40%、13.44%和13.11%。

发行人的应收账款主要是文化工程业务产生的应收款，报告期内金额较为

稳定，应收账款主要为发行人子公司陕西文化产业（韩城）投资有限公司和陕西照金文化旅游投资开发有限公司的“史记韩城•风追司马”文化景区项目和铜川照金红色旅游名镇项目按照工程进度确认收入，回款周期较长。

发行人的坏账准备计提采用备抵法进行核算。应收政府单位款项不计提坏账准备，应收账款按类别划分明细如下：

表6-12：发行人近三年及一期末应收账款账龄分布表

单位：万元、%

项目	2023年3月末		2022年末		2021年末		2020年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
一年以内	99,888.95	25.43	96,083.95	24.88	106,290.41	28.82	32,563.03	46.48
一至二年	46,536.64	11.85	45,929.93	11.89	41,591.47	11.28	22,609.16	32.27
二至三年	32,622.84	8.30	30,966.14	8.02	18,388.19	4.99	3,817.79	5.45
三至四年	13,891.75	3.54	13,353.82	3.46	24,819.95	6.73	6,635.32	9.47
四至五年	24,781.45	6.31	24,781.45	6.42	16,553.09	4.49	1,846.29	2.64
五年以上	175,108.69	44.58	175,108.69	45.34	161,139.82	43.70	2,585.22	3.69
小计	**392,830.31**	**100.00**	**386,223.97**	**100.00**	**368,782.93**	**100.00**	**70,056.81**	**100.00**
减：坏账准备	16,192.85	4.12	16,247.75	4.21	14,843.10	4.02	9,230.30	13.18
合计	**376,637.46**		**369,976.22**		**353,939.82**		**60826.51**	

表6-13：2023年3月末应收账款前五大单位情况

单位：万元、%

单位名称	账面余额	坏账准备	是否为关联方
铜川市照金景区投资开发有限责任公司	117,790.32	116.74	否
韩城市“史记韩城，风追司马”文化景区建设管理委员会	68,372.74	68.37	否
韩城市城市投资（集团）有限公司	22,128.29	22.13	否
靖边县文化和旅游文物广电局	17,100.00	17.30	否
韩城龙鑫盛世置业有限公司	12,029.79	12.03	否
合计	**237,421.13**	**236.58**	

表6-14：2022年末应收账款前五大单位情况

单位：万元、%

单位名称	账面余额	坏账准备	是否为关联方
铜川市照金景区投资开发有限责任公司	116,747.75	116.74	否
韩城市“史记韩城，风追司马”文化景区建设管理委员会	68,372.74	68.37	否
韩城市城市投资（集团）有限公司	22,128.29	22.13	否
靖边县文化和旅游文物广电局	17,300.00	17.30	否
韩城龙鑫盛世置业有限公司	12,029.79	12.03	否
合计	**236,578.56**	**236.58**	

1）发行人与铜川市照金景区投资开发有限责任公司产生的款项系铜川照金红色旅游名镇项目形成，发行人与韩城市“史记韩城.风追司马”文化景区建设管理委员会（以下简称“风追司马管委会”）和韩城市城市投资（集团）有限公司（以下简称“韩城城投”）产生的款项系发行人承担的“史记韩城.风追司马”的项目形成，均属于发行人文化工程业务板块。目前，发行人对于铜川区域、韩城市应收款回款事项正在申请陕西省人民政府出面协调。2021年12月，陕西省财政厅出具了《陕西省财政厅关于推进解决省属文化企业政府债务问题的意见》，意见要求债权（发行人）债务（韩城市等地）要尊重事实、积极协商、主动作为、依法依规、限时完成的推进解决省属文化企业政府债务问题。上述款项系发行人文化产业项目板块产生，属于正常的经营款项。经查询国家企业信用信息公示系统及中国执行信息公开网，铜川市照金景区投资开发有限责任公司未被列入严重违法失信名单（黑名单）信息和失信被执行人，韩城市“史记韩城.风追司马”文化景区管委会属于政府派出机构，且款项已申请省政府协调回款，因此发行人与两方产生的应收款项预计对发行人偿债能力的影响可控。2021年度，发行人已从风追司马管委会收回款项1000万元。韩城城投资信情况一般，存在限销令，且被执行金额巨大，发行人后续对韩城城投款项的回收将主要依靠省政府协调，2019-2021年度暂未收回款项。

2）发行人与靖边县文化和旅游文物广电局（以下简称“靖边县文旅局”）系统万城项目形成，属于发行人业务板块文化工程业务板块。靖边县文化和旅游文物广电局属于政府单位，后续款项将在项目完工后将逐步收回，预计对发行人偿债能力的影响可控。

3）发行人与韩城龙鑫盛世置业有限公司（以下简称“龙鑫置业”）系商品房买卖项目产生，属于发行人房地产板块。龙鑫置业实际控制人为韩城市国资委，后续随着商品房的销售，发行人将逐步回收款项，预计对发行人偿债能力影响可控。

虽然上述款项账龄较长，但发行人当前业务经营、金融机构授信、直接融资等均未受此影响，因此预计上述事件预计不会对发行人的偿债能力造成实质性影响。根据大公国际资信评估有限公司对发行人最近一期的跟踪评级报告，显示发行人的主体信用等级为AA，展望为稳定，发行人偿还债务的能力可控。

表6-15：发行人坏账计提政策

项目	计提方法
政府及政府融资平台组合	不计提坏账
关联方组合	不计提坏账
账龄分析法组合	按账龄分析法计提坏账
风险类组合	按照风险类别计提坏账

表6-16：发行人采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例
1年以内（含1年）	1%
1至2年	5%
2至3年	20%
3至4年	50%
4至5年	60%
5年以上	100%

3.预付款项

近三年及一期末，预付款项分别为90761.76万元、91,562.44万元、220,998.77万元和255,450.76万元，占流动资产的比例分别为8.66%、7.05%、13.05%和14.05%。公司的预付款项主要核算文化工程板块项目预付的工程款、土地款，以及预付影视剧项目投资款，规模基本保持稳定。2022年末较2021年末增加129,436.33万元，增幅为141.36%，主要系集团下属西咸公司陕西文化艺术博物院项目预付陕三建工程款、预付陕西省西咸新区沣东新城公共资源交易中心土地款增加所致。2023年3月末较2022年末增加34451.99万元，增幅为15.59%。

表6-17：近两年预付账款账龄结构情况

单位：万元、%

账龄	2022年末		2021年末	
	金额	占比	金额	金额
1年以内	177,614.69	80.37	56,977.71	56,977.71
1-2年	23,092.50	10.45	15,042.77	15,042.77
2-3年	2,529.14	1.14	2,902.05	2,902.05
3年以上	17,762.45	8.04	16,639.92	16,639.92
合计	**220,998.77**	**100.00**	**91,562.44**	**91,562.44**

表6-18：2022年末预付账款前五大单位情况

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占预付款项比例（%）	是否为关联方
陕西建工第三建设集团有限公司	53,388.27	24.16	否
陕西省西咸新区沣东新城公共资源交易中心	59,940.00	27.12	否
安康市政务服务中心公共资源交易保证金专用账户	11,100.00	5.02	否
霍尔果斯金色活泉影视传媒有限公司	6,900.00	3.12	否
曦卡（上海）影视文化传媒有限公司	6,255.00	2.83	否
合计	**137,583.27**	**62.25**	

（续）

单位名称	业务背景
陕西建工第三建设集团有限公司	下属西咸公司陕西文化艺术博物院项目预付陕三建工程款
陕西省西咸新区沣东新城公共资源交易中心	下属西咸公司陕西文化艺术博物院项目预付陕西省西咸新区沣东新城公共资源交易中心土地款
安康市政务服务中心公共资源交易保证金专用账户	下属公司文投实业购买安康东坝项目的土地保证金
霍尔果斯金色活泉影视传媒有限公司	下属影视公司预付《中国保镖》、《小城故事多》以及《小吃货2》制作成本；
曦卡（上海）影视文化传媒有限公司	下属影视公司预付影视剧《宣判》投资款；

4.其他应收款

近三年及一期末，公司其他应收款余额分别为223,547.15万元、319,437.34万元、445,825.18万元和456,040.13万元，在总资产中的占比分别为11.05%、13.00%、16.19%和15.87%。2022年末较2021年末增加126,387.83万元，增幅为39.57%，主要系延安公司不再纳入集团合并报表，导致其与集团往来款项无法合并抵消，增加其他应收款8.51亿元所致。公司的其他应收款主要为核算股权转让款，文化产业工程板块项目代垫工程款，土地保证金、财政补贴、往来款等。发行人代垫工程款已与当地政府协商回款计划，后续回款有保障。

表6-19：发行人近三年及一期末其他应收账款账龄分布表

单位：万元、%

项目	2023年3月末		2022年末		2021年末		2020年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
一年以内	27,889.67	37.50	18,140.71	33.58	60,624.14	69.25	13,510.40	53.49
一至二年	20,008.99	26.90	19,190.73	35.51	11,301.20	12.91	48.77	0.19
二至三年	6,741.62	9.06	1,441.62	2.67	702.53	0.80	209.55	0.83
三至四年	445.58	0.60	445.58	0.82	603.46	0.69	253.85	1.01
四至五年	301.14	0.40	301.14	0.56	352.04	0.41	4,551.09	18.02
五年以上	18,993.05	25.54	14,516.59	26.86	13,958.56	15.94	6,684.61	26.47
小计	**74,380.05**	**100.00**	**54,036.37**	**100.00**	**87,541.91**	**100.00**	**25,258.27**	**100.00**
减：坏账准备	16,350.95	21.98	16,350.95	30.26	15,783.31	18.03	11,882.97	47.05
合计	**58029.10**		**37685.42**		**71758.60**		**13,375.30**	

表6-20：2023年3月末其他应收款前五大单位情况

单位：万元、%

单位名称	款项性质	金额	账龄	是否为关联方
延安文化产业投资有限公司	往来款	93,485.50	历年滚存	是
西安曲江临潼国家旅游休闲度假区管理委员会	股权转让款	65,804.90	历年滚存	否
韩城市“史记韩城，风追司马”文化景区建设管理委员会	代垫款及利息	51,951.33	历年滚存	否
韩城市旅游投资有限责任公司	往来款	23,606.85	历年滚存	否
陕西省西咸新区沣东新城土地储	往来款	20,900.15	1年以内、	否

备中心			1-2年	
合计	-	255,748.74		

表6-21：2022年末其他应收款前五大单位情况

单位：万元、%

单位名称	款项性质	金额	账龄	坏账准备年末余额	是否为关联方
延安文化产业投资有限公司	往来款	90,609.71	历年滚存	90.61	是
西安曲江临潼国家旅游休闲度假区管理委员会	股权转让款	65,300.90	历年滚存	65.30	否
韩城市“史记韩城，风追司马”文化景区建设管理委员会	代垫款及利息	51,971.33	历年滚存	51.97	否
韩城市旅游投资有限责任公司	往来款	23,324.10	历年滚存	23.32	否
陕西省西咸新区沣东新城土地储备中心	往来款	20,900.15	1年以内、1-2年	20.90	否
合计	-	**252,106.19**		**252.11**	

1）发行人与延安文化产业投资有限公司（以下简称“延安公司”）形成的业务往来款主要系发行人为延安公司的项目建设提供的资金支持。发行人与延安公司签署了项目合作框架协议，对项目进行统筹管理、运营支持、资金筹措等，延安公司需要在项目结算审计完成后，返还发行人垫付的资金，截至2022年末，剩余90,519.10万元款项尚未返还。延安公司股权出售是由于其经营一般以及发行人出于盘活国有资产的需要。延安公司将随着项目运营的回款，向发行人偿付资金，因此预计对发行人偿债能力的影响可控。

2）发行人与临潼管委会形成的股权转让款为2010年发行人向临潼管委会子公司西安曲江临潼旅游投资（集团）有限公司增资，2012年因区域规划临潼管委会将发行人持有的临潼旅游投资集团的股权回购，应向发行人支付的股权转让款。截至2017年末本次转让已办妥交接手续，尚有部分款项未支付。2019年12月31日，发行人已向西安仲裁委员会提出仲裁申请，2020年4月15日西安仲裁委员会作出仲裁，要求人西安曲江临潼国家旅游休闲度假区管理委员会

支付已无争议的5.60亿元股权转让剩余价款，同时向申请人支付至实际付清欠款之日的利息约1.78亿元。由于对方单位为政府机关，相关其他应收款无回收风险，因此未计提减值。截至2022年末，发行人已收到西安曲江临潼国家旅游休闲度假区管理委员会执行款1.5亿元，剩余价款仍正在执行中，正在申请省政府协调回款，优先的还款方式现金还款。该项其他应收款系发行人对文化企业投资及区域规划产生，属于经营业务范畴，且非发行人主动的资金拆借。临潼管委会属于政府派出机构，且已申请省政府协调回款，预计对发行人偿债能力的影响可控。

3）发行人与韩城市“史记韩城.风追司马”文化景区管委会、韩城市旅游投资有限责任公司产生的款项系发行人承担的“史记韩城.风追司马”的项目形成，属于发行人业务板块文化工程业务板块。目前发行人对于韩城区域应收款回款事项正在申请陕西省人民政府出面协调。2021年12月，陕西省财政厅出具了《陕西省财政厅关于推进解决省属文化企业政府债务问题的意见》，意见要求债权（发行人）债务（韩城市等地）要尊重事实、积极协商、主动作为、依法依规、限时完成的推进解决省属文化企业政府债务问题。上述款项系发行人文化产业项目板块产生，属于正常的经营款项。韩城市“史记韩城.风追司马”文化景区管委会属于政府派出机构，款项已申请省政府协调回款，预计对发行人偿债能力的影响可控。

4）发行人与陕西省西咸新区沣东新城土地储备中心之间的其他应收款系发行人支付的土地保证金，属于经营性业务款项，款项主要1年以内，待土地购买合同签订后，该笔款项将作为土地款的一部分。目前土地购买事项正在有序进行中。

虽然上述款项账龄较长，但发行人当前业务经营、金融机构授信、直接融资等均未受此影响，因此预计上述事件预计不会对发行人的偿债能力造成实质性影响。根据大公国际资信评估有限公司对发行人最近一期的跟踪评级报告，显示发行人的主体信用等级为AA，展望为稳定，表示发行人偿还债务的能力可控。

截至2022年末，发行人其他应收款账面价值为445,825.18万元，按照经营性、非经营性分类情况如下：

表6-22：截至2022年末发行人经营性其他应收账款情况

单位：万元、%

项目	2022年末	
	账面价值	占比
经营性其他应收款	444,866.14	99.78
非经营性其他应收款	959.04	0.22
合计	**445,825.18**	**100.00**

截至2022年末，发行人经营性其他应收款为444,866.14万元，占其他应收款比重为99.78%，主要为项目往来款、代垫款等。截至2022年末，发行人非经营性其他应收款为959.04万元，占其他应收款比重为0.22%，占2022年末经审计总资产2,753,630.27万元的0.03%。

表6-23：截至2022年末非经营性其他应收款情况

单位：万元

往来单位	与发行人关系	余额	减值准备	账面价值	款项内容	性质
陕西出版集团有限责任公司	无关联关系	4,942.86	4,942.86	0.00	拆借资金	非经营性
西安迪雅置业有限公司	无关联关系	117.10	117.10	0.00	拆借资金	非经营性
陕西文投大宗数字科技有限公司	关联方	960.00	0.96	959.04	拆借资金	非经营性
合计		**6,019.96**	**5,060.92**	**959.04**		

5.存货

公司存货包括原材料、自制半成品及在产品、库存商品、周转材料等，主要以未出售商业地产、影视剧、书画等。公司近三年及一期末存货分别为171395.43万元、165,318.55万元、169,622.62万元和169,271.42万元，占流动资产的比例分别为16.35%、12.73%、10.02%和9.31%。2022年末较2021年末增加4,304.07万元，增幅为2.60%。2023年3月末较2022年末减少351.20万元，降幅为0.21%。公司存货包括原材料、库存商品、生产成本、开发成本、开发产品等，主要是未出售商业地产、影视剧、书画等。

影视产品从项目立项到取得发行许可证之前符合资本化条件的支出计入在产品，取得发行许可证之后转入库存商品；商业地产在建期间计入开发成本，确认收入和成本的时候结转到开发产品。

在资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低原则计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致

存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

表6-24：近两年存货构成情况

单位：万元

2022年发行人自制半成品及在产品中开发成本25,933.73万元，较2021年

项目	2022年末			2021年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,525.20	473.46	9,051.74	8,409.36	473.46	7,935.90
自制半成品及在产品	43,334.37	903.44	42,430.93	88,841.27	903.44	87,937.83
其中：开发成本	25,933.73	903.44	25,030.29	86,803.10	903.44	85,899.66
库存商品	114,065.25	704.33	113,360.91	54,654.54	757.32	53,897.22
其中：开发产品	10,967.55	-	10,967.55	11,406.26		11,406.26
周转材料/包装物及低值易耗品等	48.29	-	48.29	67.40		67.40
合同履约成本	1,773.50	268.22	1,505.28	8,089.61		8,089.61
其他	3,225.47	-	3,225.47	7,390.59		7,390.59
合计	**171,972.07**	**2,349.45**	**169,622.62**	**167,452.77**	**2,134.22**	**165,318.55**

86,803.10万元减少60,869.37万元，降幅较大，主要系2022年发行人转让子公司延安公司股权以及集团引入外部投资人对子公司西安文创置业有限公司进行增资[1]，2022年12月31日发行人合并范围不包含上述2个公司，共影响自制半成品及在产品中开发成本的减少。

6.其他流动资产

公司其他流动资产主要包括办理银行理财业务等。公司近三年及一期末其他流动资产分别为50075.96万元、53,417.46万元、84,017.92万元和64,029.23万元，占流动资产的比例分别为4.78%、4.11%、4.96%和3.52%。2022年末较2021年末增加30,600.46万元，增幅为57.29%，主要系债权投资和国债投资增加所致。2023年3月末较2022年末减少19988.69万元，降幅为23.79%。文悦债权投资客户回款所致。

[1] 发行人2021年末总资产为245.77亿、净资产为58.08亿、营业总收入为27.39亿。延安公司股权出售时间为2022年6月，延安公司2021年末总资产为 13.43亿、净资产为1.09亿、营业收入为0.95亿，涉及金额未超过发行人2021年末资产总额、净资产和收入三者之一的50%；文创置业公司增资完成时间为2022年12月，文创置业2021年末总资产为3.11亿、净资产为0.19亿、营业收入为0亿，涉及金额未超过发行人2021年末资产总额、净资产和收入三者之一的50%；因此可以认定上述公司不涉及重大资产重组。

7.交易性金融资产

表6-25：近两年其他流动资产构成情况

单位：万元

项目	2022年末账面价值	2021年末账面价值
预缴税款及留抵税额	7,990.80	6,886.53
银行理财	107.21	106.06
委托贷款	28,085.67	46,348.73
债权投资	28,143.60	
国债	19,690.65	
其他	-	76.14
合计	**84,017.92**	**53,417.46**

（二）非流动资产

公司非流动资产主要由长期股权投资、投资性房地产和固定资产构成，除固定资产、长期股权投资外，其他项目占非流动资产比例均较低。

1.长期股权投资

公司近三年及一期末长期股权投资余额分别为86164.32万元、154,076.04万元、188,995.83万元和189,116.06万元，占非流动资产的比例分别为8.84%、13.29%、17.82%和17.92%。2022年末较2021年末增加34,919.79万元，增幅22.66%，变化不大。2023年3月末较2022年末增加120.23万元，增幅为0.06%，变化不大。

表6-26：发行人近两年末主要长期股权投资情况

单位：万元，%

被投资单位	年初余额	本期增减变动								年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
联营企业										
陕西声媒视	1,250.12	-	-	-194.73	-	-	-	-	-	1,055.39

听节目制作有限责任公司										
陕西丝路传媒基金管理有限公司	69.75	-	-	-7.72	-	-	-	-	-	62.03
天津恒达文博科技股份有限公司	2,231.79	-	-	107.23	-	98.54	-194.80	-	-	2,242.76
陕西书画艺术品交易中心有限公司	21,991.33	-	-	-	-	-	-	-	-21,991.33	-
陕西文投艺术品投资有限公司	27,736.59	-	-	-2,133.93	-	-	-	-	-20,237.67	5,364.99
无锡凤凰画材有限公司	4,376.19	732.02	-	6.54	15.71	-	-	-	-	5,130.46
广东咏声动漫股份有限公司	3,153.38	-	-	-65.58	-	-	-	-	-	3,087.80
延安文投智娱文化科技有限公司	120.00	-	-	-	-	-	-	-	-120.00	-
陕西省创新文化金融服务中心有限公司	905.66	-	-	-25.21	-	-	-	-	-	880.45
西安高科传媒有限责任公司	669.87	294.00	-	-23.35	-	-	-	-	-	940.52
成都重回汉唐文化传播有限公司	1,831.59	-	-	-59.41	-	-	-	-	-	1,772.18
陕西天驹投资集团有限公司	20,976.89	-	-	706.75	-	-	-470.90	-	-	21,212.74
陕西西部传	459.04	-	-	-23.18	-	-	-	-	-	435.86

媒海外营销有限公司										
陕西深氪信息科技有限公司	66.12	-	-	39.07	-	-	-	-	-	105.19
陕西文投天资文化科技有限公司	1,038.20	561.31	-	-259.59	-	-	-	-	-	1,339.93
陕西文投大宗数字科技有限公司	826.72	-	-	368.46	-	-	-54.15	-	-	1,141.03
西安关天仁馨企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	60,000.31	-	-60,000.00	-	-	-	-	-	9.10	9.40
陕西万瑞文惠文化科技有限公司	46.60	-	-	-	-	-	-	-	-46.60	-
陕西正阳手机游戏股权投资合伙企业（有限合伙）	877.34	-	-	-58.86	-	-	-	-	-	818.48
陕西文化产业投资基金（有限合伙）	5,448.56	-	-	679.73	-	-	-	-	-	6,128.29
陕西文投教育科技有限公司	-	499.00	-	-96.03	-	-249.00	-	-	-	153.96
陕西文投榕树文化产业发展有限公司	-	420.00	-	-88.59	-	-	-	-	-	331.41
西安厚朴睿安企业管理	-	48,791.22	-	-0.74	-	-	-	-	-	48,790.48

咨询合伙企业（有限合伙）										
西安文创置业有限公司	-	28,758.97	-	-	-	-	-	-	-	28,758.97
西安关天睿悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	12,993.40	-	-0.00	-	-	-	-	-	12,993.40
陕西文投睿德教育科技有限公司	-	520.00	-	-124.39	-	-	-	-	-	395.61
西安近水医院管理有限公司	-	100.00	-	-	-	-	-	-	-	100.00
西安昭惠渭元企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	40,500.00	-	-	-	-	-	-	-	40,500.00
陕西致未来文学研究有限公司	-	80.00	-	0.29	-	-	-	-	-	80.29
西安唐耀文化传播有限公司	-	45.00	-	-0.17	-	-	-	-	-	44.83
陕西金云典当有限公司	-	718.20	-	-3.37	-	-	-	-	-	714.83
陕西文投艺术品光谱科技有限公司	-	56.71	-	-51.85	-	-	-	-	-	4.86
塔城市锦业投资管理合伙企业（有限合伙）	-	4,400.00	-	-0.31	-	-	-	-	-	4,399.69
小计	**154,076.04**	**139,469.82**	**-**	**-**	**15.71**	**-**	**-**	**-**	**-**	**188,995.83**

			60,000.00	1,308.93		150.46	719.85		42,386.51	
合计	154,076.04	139,469.82	-60,000.00	-1,308.93	15.71	-150.46	-719.85	-	-42,386.51	188,995.83

2.投资性房地产

近三年及一期末，公司的投资性房地产余额分别为391,421.62万元、438,696.20万元、375,838.21万元和380,155.27万元，占非流动资产的比例分别为40.14%、37.85 %、35.44%和36.03%。2022年末较2021年末减少62,857.99万元，降幅为14.33%，主要系延安公司不再纳入合并报表范围，投资性房地产枣园文化广场不再属于发行人的资产。2023年3月末较2022年末增加4,317.06万元，增幅为1.15%，变化不大。

表6-27：发行人2022年末投资性房地产评估价值情况

单位：万元

公司名称	资产明细	账面价值
发行人、陕西文投实业发展有限公司	曼蒂广场	135,435.98
陕西文化产业（韩城）投资有限公司	三舍公馆、羚牛俱乐部、隐居韩城	4,959.88
韩城市新天地实业有限公司	吉家祠堂	1,880.19
陕西文化产业（韩城）投资有限公司	文渊阁美丽豪酒店	29,815.80
陕西文化产业投资管理有限公司	阎良区人民西路北侧腾飞广场2层商业用房	3,022.54
陕西照金文化旅游投资开发有限公司	红色文化创意街区部分商业房产	8,442.12
陕西照金文化旅游投资开发有限公司	创意街区商业街南区部分商业房产	9,633.38
陕西文化产业小额贷款有限公司	榆林市榆阳区西沙航宇路房产	251.63
陕西文化产业小额贷款有限公司	皇城丽都商住小区北区商城房产	1,691.25
陕西文化产业小额贷款有限公司	沣京名苑11号综合楼房产	2,866.13
西安宁伟物业管理有限公司	芙蓉新天地1号楼（包含负一层）	177,839.30
合计		**375,838.21**

投资性房地产中，正在办理权属证书及未办理情况如下表所示。其余房产均已取得权属证书，上述资产不存在产权纠纷或潜在纠纷。截至2022年末，发行人所有者权益为704,878.76万元，未取得权属证书的资产账面价值为45,817.49万元，占比为6.50%：

表6-28：发行人2022年末正在办理权属证书及未办理情况

单位：万元

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
照金商业街1号楼	1,503.39	补充手续中
照金商业街2号楼	2,690.48	补充手续中
照金商业街3号楼	980.78	补充手续中
照金商业街4号楼	260.02	补充手续中
照金商业街5号楼	1,014.24	补充手续中
照金商业街南区改造	2,712.72	补充手续中
三舍公馆	1,283.04	正在办理中
羚牛俱乐部	2,754.44	正在办理中
隐居韩城	922.41	正在办理中
文渊阁酒店	29,815.80	正在办理中
吉家祠堂	1,880.19	正在办理中
合计	**45,817.49**	

3.固定资产

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备等。近三年及一期末，公司固定资产净额分别为85097.20万元、85,954.08万元、109,588.69万元和103,936.18万元，占非流动资产的比例分别为8.73%、7.42%、10.33%和9.85%。2022年末固定资产较2021年末增加23,634.61万元，增幅为27.50%，主要系房屋及建筑物增加所致。2023年3月末较2022年末减少5,652.51万元，降幅为5.16%，变化不大。

表6-29：公司2022年末固定资产变动情况

单位：万元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备
一、账面原值				
1、年初余额	85,104.28	7,207.40	3,053.81	6,486.57
2、本期增加金额	39,636.22	348.98	194.48	960.91
（1）购置	416.17	348.98	107.54	449.34
（2）在建工程转入	4,558.09	-	-	386.22
（3）其他	34,661.96	-	86.94	125.35
3、本期减少金额	14,224.01	1,153.77	186.80	821.99
（1）处置或报废	0.34	-	-	36.43
（2）其他	14,223.67	1,153.77	186.80	785.56

4、年末余额	110,516.49	6,402.61	3,061.50	6,625.49
二、累计折旧	-	-	-	-
1、年初余额	10,525.50	2,566.22	2,616.82	5,729.17
2、本期增加金额	3,409.08	783.35	180.70	827.21
（1）计提	3,409.08	783.35	180.70	827.21
3、本期减少金额	2,857.69	905.49	186.20	741.98
（1）处置或报废	-	-	9.04	8.48
（2）其他	2,857.69	905.49	177.16	733.50
4、年末余额	11,076.89	2,444.09	2,611.31	5,814.39
三、减值准备	-	-	-	-
1、年初余额	-	-	-	0.84
2、本期增加金额	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-
4、年末余额	-	-	-	0.84
四、账面价值	-	-	-	-
1、年末账面价值	**99,439.59**	**3,958.52**	**450.19**	**810.26**
2、年初账面价值	**74,578.78**	**4,641.17**	**437.00**	**756.56**

固定资产采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命，预计净残值和年折旧率如下：

表6-30：公司各类固定资产折旧情况

类别	折旧年限	残值率	年折旧率（%）
房屋建筑物	40	5%	2.375
生产设备	10	5%	9.5
办公及电子设备	3	5%	31.67
运输设备	4	5%	23.75
其他设备	5	5%	19

4.无形资产

公司的无形资产主要为软件、土地使用权、特许权。公司近三年及一期末无形资产净额分别为19,759.59万元、19,563.70万元、16,524.52万元和15,648.38万元，在总资产中的占比分别为0.98%、0.8%、0.6%和0.54%。2023年3月末较2022年末减少876.14万元。

表6-31：公司2020年无形资产摊销情况表

单位：元

项 目	软件	土地使用权	商标权	著作权
一、账面原值				
1、年初余额	26,053,398.52	156,133,259.11	230,049.79	77,282,196.76
2、本期增加金额	723,440.17	13,190,400.00	-	25,100.00
（1）购置	723,440.17	13,190,400.00		25,100.00
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3、本期减少金额	1,027,030.03			
（1）处置	1,027,030.03			
（2）转入投资性房地产				
4、期末余额	25,749,808.66	169,323,659.11	230,049.79	77,307,296.76
二、累计摊销				
1、年初余额	12,689,072.46	9,899,539.07	175,026.96	41,446,774.71
2、本期增加金额	1,255,643.28	4,099,043.16	16,299.92	5,534,532.61
（1）计提	1,255,643.28	4,099,043.16	16,299.92	5,534,532.61
3、本期减少金额	524,869.86			
（1）处置	524,869.86			
4、期末余额	13,419,845.88	13,998,582.23	191,326.88	46,981,307.32
三、减值准备				
1、年初余额	319,389.76			3,491,256.43
2、本期增加金额	113,207.54			
（1）计提	113,207.54			
3、本期减少金额				
（1）处置				
4、期末余额	432,597.30			3,491,256.43
四、账面价值				
1、期末账面价值	11,897,365.48	155,325,076.88	38,722.91	26,834,733.01
2、年初账面价值	13,044,936.30	146,233,720.04	55,022.83	32,344,165.62

（续上表）

项目	特许权	其他	合计
一、账面原值			
1、年初余额	36,317,101.55	1,130,325.56	297,146,331.29
2、本期增加金额			13,938,940.17

项目	特许权	其他	合计
（1）购置			13,938,940.17
（2）内部研发			
（3）企业合并增加			
3、本期减少金额			1,027,030.03
（1）处置			1,027,030.03
（2）转入投资性房地产			
4、期末余额	36,317,101.55	1,130,325.56	310,058,241.43
二、累计摊销			
1、年初余额	28,498,767.96	1,125,406.75	93,834,587.91
2、本期增加金额	4,179,722.08	4,918.81	15,090,159.86
（1）计提	4,179,722.08	4,918.81	15,090,159.86
3、本期减少金额			524,869.86
（1）处置			524,869.86
4、期末余额	32,678,490.04	1,130,325.56	108,399,877.91
三、减值准备			
1、年初余额			3,810,646.19
2、本期增加金额	138,610.78		251,818.32
（1）计提	138,610.78		251,818.32
3、本期减少金额			
（1）处置			
4、期末余额	138,610.78		4,062,464.51
四、账面价值			
1、期末账面价值	3,500,000.73		197,595,899.01
2、年初账面价值	7,818,333.59	4,918.81	199,501,097.19

数据来源：发行人2021年度财务报告附注

表6-32：公司2021年无形资产摊销情况表

单位：元

项目	知识产权				
	商标权	著作权	特许权	非专利技术	小计
一、账面原值					
1、年初余额	230,049.79	77,307,296.76	36,317,101.55		113,854,448.10
2、本年增加金额		2,122,641.50	78,600.00	9,173,163.36	11,374,404.86

（1）购置		2,122,641.50	78,600.00	9,173,163.36	11,374,404.86
3、本年减少金额					
4^年末余额	230,049.79	79,429,938.26	36,395,701.55	9,173,163.36	125,228,852.96
二、累计摊销					
1、年初余额	191,326.88	46,981,307.32	32,678,490.04		79,851,124.24
2、本年增加金额	14,689.92	4,549,477.32	3,427,218.06		7,991,385.30
（1）计提	14,689.92	4,549,477.32	3,427,218.06		7,991,385.30
3,本年减少金额					
4、年末余额	206,016.80	51,530,784.64	36,105,708.10		87,842,509.54
三、减值准备					
1、年初余额			138,610.78		138,610.78
2、本年增加金额					
（1）计提					
3、本年减少金额					
4、年末余额			138,610.78		138,610.78
四、账面价值					
1、年末账面价值	24,032.99	27,899,153.62	151,382.67	9,173,163.36	37,247,732.64
2、年初账面价值	38,722.91	30,325,989.44	3,500,000.73		33,864,713.08

（续）

项目	软件	土地使用权	其他	合计
一、账面原值				
1、年初余额	25,749,808.66	169,323,659.11	1,130,325.56	310,058,241.43
2、本年增加金额	762,779.57	583,071.84	1,126,243.55	13,846,499.82
(1）购置	762,779.57	583,071.84	1,126,243.55	13,846,499.82
3、本年减少金额				
4、年末余额	26,512,588.23	169,906,730.95	2,256,569.11	323,904,741.25
二、累计摊销				
1、年初余额	13,419,845.88	13,998,582.23	1,130,325.56	108,399,877.91
2、本年增加金额	3,328,439.38	4,424,435.69	56,312.16	15,800,572.53
(1）计提	3,328,439.38	4,424,435.69	56,312.16	15,800,572.53
3、本年减少金额				

4、年末余额	16,748,285.26	18,423,017.92	1,186,637.72	124,200,450.44
三、减值准备				
1、年初余额	3,923,853.73			4,062,464.51
2、本年增加金额	4,837.50			4,837.50
(1) 计提	4,837.50			4,837.50
3、本年减少金额				
4、年末余额	3,928,691.23			4,067,302.01
四、账面价值				
1、年末账面价值	5,835,611.74	151,483,713.03	1,069,931.39	195,636,988.80
2、年初账面价值	8,406,109.05	155,325,076.88		197,595,899.01

注:本年摊销额为15,800,572.53元。

5.发放贷款及垫款

近三年及一期末，公司发放贷款及垫款净额分别为98,703.13万元、94,090.98万元、83,841.21万元和80,589.04万元，占总资产的比例分别为4.88%、3.83%、3.04%和2.80%。公司发放贷款及垫款主要是下属小贷公司在其核准范围内进行的对外发放贷款业务。陕西文化产业小额贷款有限公司是发行人作为主要发起人成立的专业化省级国有文化小额贷款公司，是陕西省第一家省级专业化小额贷款公司，也是经省金融办批准的第一家国有大型文化类小额贷款公司。

小贷公司已建立相对完整的业务流程和风控体系。涵盖贷前、贷中、贷后全流程的信贷业务操作制度已基本健全；前中后台职能部门设置合理、功能完整；贷审会决策机制科学、运行良好。在业务运行过程中，各部门之间分工协作、各司其职，形成准入、审查、审批、监督、回收、处置等对信贷资产形成和管理的多道防线。同时，公司还在不断完善风险管理制度、加强贷后管理力度、推进信息系统建设，进一步提高风险管理水平。

公司发放贷款及垫款按担保方式划分如下:

表6-33：发行人近三年末发放贷款及垫款情况

单位：万元

项目	2022年末	2021年末	2020年12月31日
信用贷款			36.00
保证贷款	20,263.96	27,173.44	30,852.68
抵押贷款	51,089.82	60,860.29	65,763.35

质押贷款	16,615.80	10,337.93	6,660.05
合计	**87,969.58**	**98,371.67**	**103,312.08**
减：贷款损失准备	4,128.37	4,280.69	4,608.93

公司发放贷款按五级分类情况列示如下：

表6-34：发行人2020-2022年末发放贷款及垫款五级分类情况

单位：万元、%

项目	2022年期末余额				2021年期末余额				2020年期末余额			
	发放贷款	比例	坏账准备	计提比例	发放贷款	比例	坏账准备	计提比例	发放贷款	比例	坏账准备	计提比例
正常	67,990.19	77.29	679.90	1.00	76,490.93	77.76	764.91	1.00	79,186.43	76.65	791.86	1.00
关注	13,728.15	15.61	274.56	2.00	15,331.89	15.59	306.64	2.00	17,840.42	17.27	356.81	2.00
次级	1,231.17	1.40	307.79	25.00	1,697.42	1.72	424.36	25.00	268.00	0.26	67.00	25.00
可疑	4,307.90	4.90	2,153.95	50.00	4,133.28	4.20	2,066.64	50.00	5,247.90	5.08	2,623.95	50.00
损失	712.16	0.80	712.16	100.00	718.15	0.73	718.15	100.00	769.31	0.74	769.31	100.00
合计	**87,969.58**	**100.00**	**4,128.37**		**98,371.67**	**100.00**	**4,280.69**		**103,312.06**	**100.00**	**4,608.93**	-

（1）资产质量分类标准

I、发放贷款

A、贷款的分类

公司发放的贷款包括质押贷款、抵押贷款、保证贷款、信用贷款等。公司按当前市场条件发放的贷款，按照发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额，贷款持有期间所确认的利息收入，根据实际利率计算。实际利率在发放贷款时确定，在贷款持有期间或适用更短期间内保持不变。

B、贷款损失准备的计提方法

公司在资产负债表日对各项资产进行检查，分析判断资产是否发生减值，并根据谨慎性原则，计提资产减值准备。

公司对单项金额重大（500万元以上）的贷款资产单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确定减值损失，计提贷款损失准备；对单项测试未减值的贷款和对单项金额非重大的贷款按五级分类结果作为风险特征划分资产组合。

C、公司采用单项方式对贷款进行减值测试，并根据测试结果将贷款分为以下五类：

正常类：借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额

偿还。

关注类：尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。

次级类：借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失。

可疑类：借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。

损失类：在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。

E、对贷款进行分类时，要以评估借款人的还款能力为核心，把借款人的正常营业收入作为贷款的主要还款来源，贷款的担保作为次要还款来源。借款人的还款能力包括借款人现金流量、财务状况、影响还款能力的非财务因素等。

a.下列贷款应至少归为关注类：

①本金和利息虽尚未逾期，但借款人有利用兼并、重组、分立等形式恶意逃废银行及其他金融机构债务的嫌疑。

② 借新还旧，或者需通过其他融资方式偿还。

③改变贷款用途。

④本金或者利息已逾期但未超过90天。

⑤ 同一借款人对本机构或其他金融机构部分债务已经不良。

⑥ 违反国家有关法律和法规发放的贷款。

b.下列贷款应至少归为次级类：

①本金或利息逾期（含展期后）超过90天，不满180天。

②借款人利用合并、分立等形式恶意逃废银行及其他金融机构债务，本金或者利息已经逾期。

③需要重组的贷款应至少归为次级类。

c.下列贷款应至少归为可疑类：

①本金或利息逾期（含展期后）超过180天，不满360天。

② 借款人出现严重财务困难，经营出现困难。

③ 贷款实际使用效果与调查报告中描述的预期效果差距较远。

d.下列贷款应至少归为损失类：

① 本金或利息逾期（含展期后）超过360天。

② 借款人出现经营出现严重困难，或出现停业迹象。

③ 借款人出现严重财务困难，并有转移资产的行为。

（2）坏账计提比例依据

公司对贷款进行风险分类后，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，能够充分比例计提坏账。

类别	信用损失率（%）
正常	1.00
关注	2.00
次级	25.00
可疑	50.00
损失	100.00

五、负债结构及变动分析

表6-35：公司最近三年及一期末合并报表负债结构情况表

单位：万元、%

	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
流动负债：								
短期借款	373,907.64	17.26	297,747.67	14.53	310,999.22	16.57	267,218.36	17.58
交易性金融负债	775.58	0.04	339.07	0.02	0	0.00	0	0.00
应付票据	18,195.00	0.84	17,066.20	0.83	34,570.42	1.84	3,311.23	0.22
应付账款	90,521.64	4.18	84,881.22	4.14	98,508.51	5.25	105,743.38	6.96
预收款项	668.18	0.03	570.64	0.03	1,024.30	0.05	9,636.16	0.63
合同负债	63,194.48	2.92	45,572.66	2.22	8,505.70	0.45	0	0.00
应付职工薪酬	1,464.86	0.07	2,092.57	0.10	2,348.20	0.13	1,819.85	0.12
应交税费	7,387.51	0.34	9,421.56	0.46	6,590.14	0.35	6,667.98	0.44
其他应付款	109,111.43	5.04	115,583.10	5.64	90,351.92	4.81	102,548.54	6.75
一年内到期的非流动负债	522,524.73	24.12	636,177.85	31.05	310,927.84	16.57	282,967.56	18.62
其他流动负债	37,668.79	1.74	54,658.60	2.67	80,463.49	4.29	65,177.92	4.29
流动负债合计	**1,225,419.84**	**56.58**	**1,264,111.15**	**61.70**	**944,289.73**	**50.31**	**845,090.97**	**55.61**
非流动负债：								
长期借款	723,467.47	33.40	578,452.66	28.23	625,319.85	33.32	425,916.70	28.03
应付债券	105,236.31	4.86	100,085.90	4.89	235,630.23	12.55	200,974.63	13.23
租赁负债	5,630.62	0.26	4,777.16	0.23	4,625.13	0.25	0	0.00
长期应付款	16,653.33	0.77	12,086.62	0.59	15,700.23	0.84	3,495.68	0.23
递延所得税负债	43,485.15	2.01	43,485.15	2.12	36,834.22	1.96	26,324.69	1.73
递延收益-非流动负债	9,166.21	0.42	8,938.64	0.44	8,433.08	0.45	15,746.79	1.04
其他非流动负债	36,853.83	1.70	36,814.22	1.80	6,124.96	0.33	2,086.16	0.14
非流动负债合计	**940,492.93**	**43.42**	**784,640.36**	**38.30**	**932,667.70**	**49.69**	**674,544.64**	**44.39**

负债合计	**2,165,912.77**	**100.00**	**2,048,751.51**	**100.00**	**1,876,957.43**	**100.00**	**1,519,635.62**	**100.00**

近三年及一期末，公司负债总额分别为1,519,635.62万元、1,876,957.43万元、2,048,751.51万元和2,165,912.77万元。公司负债总额构成中主要为短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款和应付债券，其他科目占负债总额的比例较低。

（一）流动负债

公司流动负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、其他应付款、一年内到期的非流动负债构成，其他科目占流动负债比例较低。

1.短期借款

近三年及一期末，公司短期借款余额分别为267,218.36万元、310,999.22万元、297,747.67万元和373,907.64万元，占流动负债的比例分别为31.62%、23.55%和30.51%。2022年末较2021年末减少13,251.55万元，降幅为4.26%。2023年3月末较2022年末增加76,159.97万元，增幅为25.58%，主要系随着发行人业务规模的扩大，对资金的需求增加所致。

表6-36：公司最近三年及一期末短期借款构成

单位：万元

项目	2023年3月末	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款	123,588.54	55703.39	70,046.23	128,265.36
保证借款	189,124.60	174173.90	148,816.52	112,623.00
抵押借款	950.00	-	11,291.51	
质押借款	60,244.50	67870.38	80,844.97	26,330
合计	**373,907.64**	**297747.67**	**310,999.22**	**267,218.36**

2.应付账款

近三年及一期末，公司应付账款余额分别为105,743.38万元、98,508.51万元、84,881.22万元和90,521.64万元，占流动负债的比例分别为12.51%、10.43%、6.71%和7.39%，应付账款核算的主要是应付工程款和资产采购款，报告期内规模逐渐下降。2022年末较2021年末减少13,627.29万元，降幅为13.83%。2023年3月末较2022年末增加5,640.42万元，增幅为6.65%，变化不大。

表6-37：近三年及一期末发行人应付账款账龄结构表

单位：万元、%

账龄	2023年3月末		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	29,279.93	32.35%	27,455.50	32.35	39,539.69	40.14	32,385.80	30.63
1-2年	9,469.03	10.46%	8,879.02	10.46	11,015.71	11.18	26,370.70	24.94
2-3年	9,520.71	10.52%	8,927.47	10.52	12,860.47	13.06	10,382.40	9.82
3年以上	42,251.96	46.68%	39,619.24	46.68	35,092.64	35.62	36,604.47	34.62
合计	**90,521.64**	100.00	**84,881.22**	**100.00**	98,508.51	100.00	**105,743.38**	100.00

2023年3月末，发行人应付账款前五名债权人明细如下表所示：

表6-38：2023年3月末应付账款前五大单位情况

单位：万元、%

序号	债权单位	金额	占应付账款总额的比例
1	韩城市公产房屋管理处	15,787.43	17.44
2	中建七局第四建筑有限公司	3,354.36	3.71
3	宁波凯通物产有限公司	2,732.38	3.02
4	兖矿海外能源发展有限公司	2,586.74	2.86
5	陕西坤源供应链集团有限公司	2,501.17	2.76
	合计	**26,962.08**	**29.79**

3.预收款项

公司近三年及一期末，预收款项余额分别为9,636.16万元、1,024.30万元、570.64万元和668.18万元，占流动负债的比例分别为1.14%、0.11%、0.05%和0.05%，整体占比较小。

4.其他应付款

近三年及一期末发行人其他应付款分别为102,548.54万元、90,351.92万元、115,583.10万元和109,111.43万元，占流动负债的比例分别为12.13%、9.57%和8.90%，总体较为稳定。2020年较上年度增加18,881.25万元，增幅为22.57%，主要原因为一是发行人照金公司收到照金景区管委会回款6,000万元；二是安康瀛湖管委会增拟向发行人安康公司增资，由于增资手续尚未完成，故暂挂其他应付款科目3,895.47万元；三是发行人西安公司收到中国建筑履约保证金2,220.78万元。2022年末较2021年末增加25,231.18万元，增幅为27.93%。2023年3月末较2022年末减少6,471.67万元，降幅为5.60%，变化不大。

表6-39：2022年末发行人其他应付款前五大单位情况

单位：万元、%

单位名称	金额	账龄	占其他应付款金额的比例	款项性质
西安文创置业有限公司	40,000.00	1年以内	34.82	往来款
韩城市城市投资（集团）有限公司	19,228.75	1-2年	16.74	往来款
陕西文投艺术品投资有限公司	10,100.00	历年滚存	8.79	往来款
陕西文投大宗数字科技有限公司	6,725.82	1年以内	5.85	往来款
照金景区管理委员会	6,000.00	2-3年	5.22	往来款
合计	**82,054.58**		**71.42**	

表6-40：2021年末发行人其他应付账款前五大单位情况

单位：万元，%

债权单位	金额	账龄	占比	款项性质
韩城市城市投资（集团）有限公司	19,228.75	1年以内	21.60	往来款
照金景区管理委员会	6,000.00	1年以内	6.74	往来款
陕西黄河矿业（集团）有限责任公司	4,191.98	1年以内	4.71	往来款
安康瀛湖管委会	3,897.59	1年以内	4.38	往来款
中国建筑技术集团有限公司	3,339.08	1-2年、2-3年	3.75	保证金
合计	**36,657.40**		**41.18**	

5.一年内到期的非流动负债

近三年及一期末，公司一年内到期的非流动负债余额分别为282,967.56万元、310,927.84万元、636,177.85万元和541,468.71万元，占流动负债的比例分别为33.48%、32.93%、50.33%和44.19%。2022年末较2021年末增加325,250.01万元，增幅为104.61%，主要系一年内到期的长期借款增加。2023年3月末较2022年末减少94,709.14万元，降幅为14.89%，变化不大。公司一年内到期的非流动负债主要构成为一年内到期的长期借款和一年内到期的应付债券，明细如下：

表6-41：发行人近三年及一期末一年内到期的非流动负债结构

单位：万元

项目	2023年3月末	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
一年内到期的长期借款	405,632.19	492,945.46	265,350.73	282,529.96
其中：信用借款	89,700.00	88,249.76	64,382.79	34,850.00

保证借款	216,431.14	288,409.75	166,685.38	127,569.71
抵押借款	82,646.05	111,132.21	28,886.25	88,610.25
质押借款	16,855.00	5,153.75	5,396.31	31,500.00
一年内到期的应付债券	134000.00	135,913.42	40,411.96	-
一年内到期的长期应付款	1,836.52	3,888.50	3,765.56	437.60
一年内到期的租赁负债		3,386.72	1,399.59	
一年内到期的其他长期负债		43.75	-	-
合计	**541,468.71**	**636,177.85**	**310,927.84**	**282,967.56**

（二）非流动负债

公司非流动负债主要为长期借款和应付债券。

1、长期借款

公司近三年及一期末长期借款余额分别为425,916.70万元、625,319.85万元、578,452.66万元及701,467.47万元，占非流动负债的比例分别为63.14%、67.05%、73.72%和74.59%。2022年末较2021年末减少46,867.19万元，降幅为7.49%，变化不大。2023年3月末较2022年末增加123,014.81万元，增幅为21.27%。

表6-42：公司最近三年及一期末长期借款构成

单位：万元

项目	2023年3月末	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款	171,500.00	34,313.24	173,796.46	100,750.00
保证借款	767,345.54	174,195.61	501,022.56	432,824.19
抵押借款	134,824.12	726,983.86	184,655.25	86,022.47
质押借款	33,430.00	135,905.42	31,196.31	88,850.00
减：一年内到期的长期借款	405,632.19	492,945.46	265,350.73	282,529.96
合计	**701,467.47**	**578,452.66**	**625,319.85**	**425,916.70**

2、应付债券

公司近三年及一期末应付债券余额分别为200,974.63万元、235,630.23万元、100,085.90万元和105,236.31万元，占非流动负债的比例分别为29.79%、25.26%、12.76%和11.19%。2022年末较2021年末减少了135,544.33万元，降幅为57.52%，主要系转入一年内到期的非流动负债所致。2023年3月末较2022年末增加5,150.41万元，增幅为5.15%，变化不大。

表6-43：最近一期末应付债券明细

单位：亿元

序号	债券简称	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	余额
1	21文控01	2021-12-15	2024-12-15	2026-12-15	3+2	5.00
2	21陕文投PPN001	2021-12-01	-	2024-12-21	3	5.00
合计						10.00

六、所有者权益结构分析

表6-44：公司最近三年及一期末所有者权益结构情况

单位：万元、%

	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
所有者权益（或股东权益）：								
实收资本（或股本）	254,237.00	8.85	254,237.00	9.23	254,237.00	10.34	221,900.00	10.97
资本公积金	39,619.80	1.38	40,827.19	1.48	1,984.11	0.08	24,126.51	1.19
其它综合收益	2,128.07	0.07	2,128.40	0.08	3,867.27	0.16	3,903.23	0.19
盈余公积金	2,006.91	0.07	2,006.84	0.07	2,018.60	0.08	2,018.60	0.10
一般风险准备	162.42	0.01	162.42	0.01	62.13	0.00	62.13	0.00
未分配利润	-33,677.80	-1.17	-23,275.30	-0.85	-27,847.31	-1.13	-30,262.62	-1.50
归属于母公司所有者权益合计	**264,476.40**	**9.20**	**276,086.55**	**10.03**	**234,321.80**	**9.53**	**221,747.85**	**10.96**
少数股东权益	442,893.40	15.41	428,792.21	15.57	346,443.41	14.10	281,938.42	13.93
所有者权益合计	**707,369.80**	**24.62**	**704,878.76**	**25.60**	**580,765.21**	**23.63**	**503,686.27**	**24.89**
负债和所有者权益总计	**2,873,282.58**	**100.00**	**2,753,630.27**	**100.00**	**2,457,722.64**	**100.00**	**2,023,321.89**	**100.00**

近三年及一期末，发行人所有者权益分别为503,686.27万元、580,765.21万元、704,878.76万元及707,369.80万元。实收资本和少数股东权益是所有者权益的主要构成部分。

（一）实收资本

公司近三年及一期末公司实收资本为221,900.00万元、254,237.00万元、254,237.00万元和254,237.00万元，占所有者权益的比例分别为44.06%、43.78%、36.07%和35.94%。

表6-45：发行人近三年及一期末实收资本明细

单位：万元

项目	2023年3月末	2022年末	2021年末	2020年末	出资明细
中共陕西省委宣传部	169,937.00	169,937.00	169,937.00	137,600.00	货币

西安曲江文化产业投资（集团）有限公司	64,300.00	64,300.00	64,300.00	64,300.00	建设用地使用权
延安市鼎源投资有限责任公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	货币
榆林市城市投资经营集团有限公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	货币
合计	254,237.00	254,237.00	254,237.00	221,900.00	

（二）资本公积

公司近三年及一期末资本公积余额分别为24,126.51万元、1,984.11万元、40,827.19万元和39,619.80万元，占所有者权益的比例分别为4.79%、0.34%、5.79%和5.60%。

表6-46：发行人近三年资本公积明细

单位：万元

项目	2022年末	2021年末	2020年
资本溢价	17.80	17.80	17.80
其他资本公积	40,809.38	1,966.31	24,108.71
合计	**40,827.19**	**1,984.11**	**24,126.51**

2019年资本公积的增加主要是几个方面：1、集团本部收到陕西省财政厅下拨的陕西文化产业投资基金增加其他资本公积136,370,000.00元；2、控股三级子公司陕西文化产业投资管理有限公司因参股公司天津恒达文博科技股份有限公司定向增发股票导致本集团增加资本公积652,793.41元；3、集团本部购入二级子公司陕西文化产业（韩城）投资有限公司21.00%股权导致本集团减少其他资本公积60,093,466.87元；4、控股二级子公司榆林文化旅游产业投资有限公司购入三级子公司陕西文化产业小额贷款有限公司12.47%股权导致本集团减少其他资本公积12,962,608.69元。

2020年资本公积的增加主要是几个方面：1、本年度集团本部收到陕西省财政厅下拨的陕西文化产业投资基金增加其他资本公积50,000,000.00元；2、本年度控股二级子公司陕西文化产权交易所有限公司购买陕西文创资本管理有限公司20.00%股权导致本公司增加其他资本公积1,462,031.88元；3、本年度控股二级子公司陕西文化产权交易所有限公司购买陕西文化资产管理有限公司10.00%股权导致本公司团减少其他资本公积204,649.33元；4、本年度控股二级

子公司陕西文化金融投资控股有限公司收购陕西问道投资管理有限公司20.00%股权导致本公司减少其他资本公积118,803.50元；5、本年度控股四级子公司陕西文投之星文化产业创业投资合伙企业（有限合伙）因参股公司天津恒达文博科技股份有限公司定向增发股票导致本公司增加资本公积1,404,685.09元；6、本年度控股四级子公司陕西文投资本管理有限公司购买少数股权导致本公司增加其他资本公积452,165.17元；7、本年度控股三级子公司陕西文化产业投资管理有限公司处置子公司陕西美丽豪酒店管理有限公司导致本公司减少其他资本公积32,720.48元。

2021年资本公积的减少主要是几个方面：1、集团本部增加陕西省财政厅下拨的文化产业基金10,000.00万元；又转增股本减少32,337.00万元；2、因三级子公司金色股份本年定向发行股票的股本溢价归属于二级子公司西部传媒412.40万元导致资本公积增加，因少数股东增资导致西部传媒股权稀释导致资本公积减少119.56万元；3、因三级子公司陕西文化产业投资管理有限公司权益法核算公司持股比例稀释导致的资本公积减少17.53万元；4、因出售三级子公司陕西文投资本管理有限公司部分股权（未丧失控制权）导致资本公积增加25.93万元；5、因收购子公司陕文旅公司少数股东权益导致资本公积减少106.65万元。

2022年末资本公积增加38,843.08万元，资本公积主要变动事项如下：

1、因二级子公司陕西文化产业（影视）投资有限公司非全资子公司-陕西文投（影视）艺达文化传媒有限公司小股东退股导致资本公积减少61,948,647.31元；2、因二级子公司陕西华夏文化创意有限责任公司吸收小股东投资导致资本公积增加3,999,945.53元；3、因二级子公司陕西西部广告传媒有限公司吸收小股东投资导致资本公积增加18,545,524.85元；4、因三级子公司陕西青途文化旅游有限公司吸收小股东投资导致资本公积增加153,237,345.25元；[2]5、因二级子公司陕西文化金融投资控股（集团）有限公司对子公司陕西文化产业融资担保有限公司进行增资导致资本公积增加8,165,150.25元；6、因三级子公司陕西文华资产管理有限公司收购少数股东股权导致资本公积减少103,962.99元；7、因陕西文化产业投资控股（集团）有限公司收到陕西省财政厅下拨的文化产业基金导致资本公积增加100,000,000.00元；8、因四级子公司

[2] 小股东投资导致资本公积增加主要涉及三级子公司陕西青途文化旅游有限公司吸收小股东投资导致资本公积增加153,237,345.25元和三级子公司陕西汉达工贸有限公司吸收小股东投资导致资本公积增加165,550,000.00元，主要系子公司因业务发展需要，引入投资人，发行人和投资人对公司同时增资，为确保增资后发行人仍保持对子公司的控股权，投资人增资金额的一部分进实收资本科目，一部分进资本公积科目。

陕西文投之星文化产业创业投资合伙企业（有限合伙）参股公司增资及员工股权激励，导致资本公积增加985,424.23元；9、因三级子公司陕西汉达工贸有限公司吸收小股东投资导致资本公积增加165,550,000.00元。

（三）盈余公积

公司近三年及一期末盈余公积余额分别为2,018.60万元、2,018.60万元、2,006.84万元和2,006.91万元，占所有者权益的比例分别为0.40%、0.35%、0.28%和0.28%。

（四）未分配利润

公司近三年及一期末未分配利润分别为余额分别为-30,262.62万元、-27,847.31万元、-23,275.30万元和-33,677.80万元，占所有者权益的比例分别为-6.01%、-4.79%、-3.30%和-4.76%。由于公司下属子公司中全资子公司主要经营投资较大的项目，投资回收周期相对较长，现阶段归属母公司的净利润为负，控股子公司部分盈利，而未分配利润主要用于弥补当期的归属母公司的净利润，因此导致未分配利润下降幅度高于净利润下降幅度。

未分配利润持续为负的原因是由于景区在运营过程中投入大，培育期长，前期收入远不能覆盖费用，导致景区公司长期亏损；而其他文化公司，随着产业成熟陆续进入盈利状态，但该类公司归属于母公司的净利润低于景区公司亏损的净额，从而导致公司未分配利润持续为负。

（五）少数股东权益

公司近三年及一期末少数股东权益余额分别为281,938.42万元、346,443.41万元、428,792.21万元和442,893.40万元，占所有者权益的比例分别为55.98%、59.65%、60.83%和62.61%。

七、盈利能力分析

表6-47：最近三年及一期公司主要盈利数据表

单位：万元

	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
营业总收入	**64,936.09**	**289,155.40**	**273,908.11**	**186,114.37**
营业收入	63,639.90	282,208.58	266,056.04	177,346.51
其他类金融业务收入	1,296.19	6,946.82	7,852.07	8,767.86
营业总成本	**79,874.14**	**354,292.18**	**326,535.08**	**234,310.57**

营业成本	51,578.49	234,058.15	217,686.45	135,225.09
税金及附加	530.35	2,626.09	2,250.70	2,742.19
销售费用	3,399.66	12,438.75	13,820.30	9,217.87
管理费用	6,276.59	29,259.48	27,957.43	25,298.36
研发费用	63.26	341.07	116.04	186.63
财务费用	18,025.79	75,568.64	64,704.15	61,640.43
其中：利息费用	18,570.42	77,037.46	65,847.66	64,385.41
减：利息收入	946.78	5,093.98	5,637.20	4,005.72
加：其他收益	829.99	9,799.41	12,094.28	6,996.44
投资净收益	2,277.17	47,625.15	11,298.72	7,689.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	-1,308.93	576.81	632.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	28.61	0.00	0.00
公允价值变动净收益	1,029.29	21,335.60	54,172.69	34,001.88
资产减值损失	0.00	-1,033.34	159.21	-3,638.88
信用减值损失	-496.27	-9,179.64	-13,666.69	0.00
资产处置收益	37.11	-133.10	509.04	9.06
营业利润	**-11,260.76**	**3,277.30**	**11,940.27**	**-3,137.85**
加：营业外收入	34.20	1,081.78	445.66	17,009.84
减：营业外支出	10.46	317.30	158.27	477.00
利润总额	**-11,237.01**	**4,041.78**	**12,227.65**	**13,395.00**
减：所得税	582.77	2,804.40	11,149.05	12,920.49
净利润	**-11,819.78**	**1,237.38**	**1,078.61**	**474.51**

（一）公允价值变动收益

近三年及一期，发行人公允价值变动收益分别为3.40亿元、5.42亿元、2.13亿元和1029.29万元，主要为按公允价值计量的投资性房地产产生的投资收益。发行人母公司近三年及一期公允价值变动收益分别为2,594.45万元、16,940.77万元、1,472.90万元和280.88万元。

表6-48：产生公允价值变动收益来源表

单位：万元

产生公允价值变动收益的来源	2022年度	2021年度	2020年度
交易性金融资产	1,655.49	630.29	-

其他非流动金融资产	1,013.93	12,200.00	-
交易性金融负债	-610.15	-	-540.76
按公允价值计量的投资性房地产	19,276.33	41,342.40	34,542.64
合 计	**21,335.60**	**54,172.69**	**34,001.88**

（二）资产处置收益

近三年及一期，发行人资产处置收益为9.06万元、509.04万元、-133.10万元和37.11万元，整体金额不大。发行人母公司近三年及一期资产处置收益为0、1,661.87万元、-112.65万元和-1.51万元。

（三）其他收益

近三年及一期，发行人其他收益分别为6,996.44万元、12,094.28万元、9,799.41万元和829.99万元，主要是与主营相关的政府补助和其他税费减免构成。发行人属于省属文化类国有企业，承担着陕西省文化对外输出的重任，每年基本可获得一定的文化旅游相关专项资金。发行人母公司近三年及一期他收益分别为406.16万元、6,620.00万元、174.51万元和0。

表6-49：近三年发行人其他收益明细表

单位：万元

项目	2022年发生额	2021年发生额	2020年发生额
政府补助	8,760.05	10,945.57	5,934.28
其他税费减免	426.43	677.81	954.85
代扣个人所得税手续费返回	8.70	58.04	17.27
增值税加计扣除抵减金额	580.72	412.02	89.35
普惠性税收减免政策	23.52	0.83	0.70
合 计	**9,799.41**	**12,094.28**	**6,996.44**

表6-50：近两年发行人日常经营活动相关的政府补助

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	备注
曲江新区财政局奖励款	30.20	-	与收益相关
企业招用高校毕业生社会保险补贴	4.20	-	与收益相关
企业招用高校毕业生一次性就业补贴	0.80	-	与收益相关
陕西省西咸新区沣西新城财政局（稳经济保增长产业发展政策资金）	20.00	-	与收益相关

省委宣传部电影局《永远是少年》央六奖励款	300.00	-	与收益相关
《红色文化资源的收集与整理传播工程》政府扶持资金	1,500.00	-	与收益相关
省文化艺术精品电视剧《逐梦蓝天》奖补款	500.00	-	与收益相关
曲江财政《黄土高天》重要平台奖励款	228.00	-	与收益相关
2019年文化创意产业发展奖励款	60.00	-	与收益相关
《宣传思想文化青年英才》资助经费	30.00	-	与收益相关
《逐梦蓝天》获第十六届金鹰奖	0.94	-	与收益相关
2022年支持五上企业发展资金	10.10	-	与收益相关
文化产业专项资金	150.00	-	与收益相关
西安市科技计划项目补助资金	5.00	-	与收益相关
高新企业补助	10.00	-	与收益相关
沣东稳经济增长补贴款	10.00	-	与收益相关
沣东疫情复工复产政策补贴	5.00	-	与收益相关
沣东管委会规上补贴	10.00	-	与收益相关
陕西广电丝路影视文化传播有限公司奖励金	0.10	-	与收益相关
西安曲江新区财政局2019曲江新区文化创意产业发展奖励	25.00	-	与资产相关
黄帝陵国家文化公园项目补助	-	6,400.00	与资产相关
陕西文化产业创新升级项目补助	-	9.62	与收益相关
西安市金融工作局拨付2022年度西安市鼓励企业上市挂牌融资奖励	2.35	-	与收益相关
陕西旅游商品供应链协同提升项目专项资金	50.00	-	与收益相关
陕西文化企业创新升级平台支付西安道和信息科技有限公司网站PC端开发费	5.24	-	与资产相关
陕西文化旅游宣传推广项目补贴	50.00	-	与收益相关
陕西省数字文旅平台专项补贴	500.00	-	与收益相关
雪场戏雪区雪圈道建设	2.50	-	与资产相关
2022年旅游发展专项资金	80.00	-	与收益相关
一次性留工培训补助	0.09	-	与收益相关
十百千荣誉称号补助	40.00	-	与收益相关
自然体验基地荣誉称号资金	10.00	-	与收益相关
经开区产业扶持资金	67.24	-	与收益相关
经开区奖励资金	62.11	-	与收益相关
《歌从陕北来》专项资金补贴	188.68	-	与收益相关
省十七运场馆运行保障专项经费	2,071.60	-	与收益相关
2022年促进工业经济稳增长实现一季度良好开局	10.00	-	与收益相关
文化产业专项扶持资金	50.00	-	与收益相关

杨凌示范区贷款贴息补助	3.63	-	与收益相关
黄帝文化中心旅游厕所建设项目	-	20.00	与资产相关
2021年文化产业发展专项资金	-	730.00	与收益相关
中国文联《大西北》创作扶持资金	-	1,400.00	与收益相关
2021年旅游专项政府补贴	-	104.30	与收益相关
统万城考古遗址公园项目补助款	-	193.34	与资产相关
瀛湖旅游标准化服务经费	-	2.00	与收益相关
安康瀛湖翠屏山庄酒店升级改造项目	2.00	4.00	与资产相关
安康瀛湖旅游服务区AAA级旅游厕所项目	0.75	200.75	与资产相关
滑雪场项目补助收入	-	5.85	与资产相关
瀛湖管委会水画小镇项目补助资金	2.47	-	与资产相关
安康瀛湖金螺岛基础设施建设项目	3.50	3.50	与资产相关
韩城城隍庙古城提升项目补贴	15.00	15.00	与收益相关
照金革命旧址电气火灾监控预警系统补贴	3.33	3.33	与资产相关
安康瀛湖管理委员会下达经营补贴资金	810.00	34.06	与收益相关
2018年度省级文化产业发展专项资金	-	20.00	与收益相关
2022年度省级文化产业发展专项资金	700.00	-	与收益相关
2022年市级文化产业发展专项资金	30.00	-	与收益相关
曲江新区财政局2022市级文化产业发展专项资金政策奖励	20.00	-	与资产相关
陕西省财政厅省级文化产业发展专项资金	150.00	165.00	与收益相关
西安曲江新区财政局地方财政库补助款	-	0.20	与收益相关
一带一路国际龙舟赛补助资金	-	17.50	与收益相关
稳岗补贴	35.08	0.12	与收益相关
薛家寨公厕改造补贴	-	10.00	与收益相关
中央降费奖补项目资金	143.00	160.00	与资产相关
以工带训政府补助	-	34.15	与收益相关
西安市科技局项目补贴	203.81	142.66	与收益相关
其他	-	8.47	与收益相关
陕西省西咸新区政策优惠补贴	-	600.00	与收益相关
曲江新区财政局五上企业补贴	10.10	10.10	与收益相关
西安市人力支援和社会保障局以工训、创业培训资金	-	3.61	与收益相关
中小微企业服务券2020年二季度应对疫情补贴	-	2.00	与收益相关
中小微企业服务券2019年第三季度补贴	1.93	-	与收益相关
小微企业服务券补贴	1.00	-	与收益相关
2020年二季度应对疫情补贴	-	1.49	与收益相关
税收返还	-	0.15	与收益相关

曲江新区政策补贴	10.00	0.10	与收益相关
根据陕文旅发（2021）23号文件确认高A景区分时预约系统建设项目补助	-	80.00	与收益相关
收西安曲江新区财政局五上企业“常青树”、龙头企业转型升级及强化统计员补贴	-	40.10	与收益相关
收西安市科技局国家高新技术认定补贴	-	5.00	与收益相关
2020年美食节活动补贴款	-	5.29	
照金运动休闲特色小镇项目资金	-	40.00	与收益相关
省级旅游专项资金补助	38.47	2.63	与资产相关
省级旅游专项资金	180.00	-	与收益相关
薛家寨基础设施景区旅游补贴	-	3.35	与资产相关
岗前培训补贴款	8.86	4.11	与收益相关
收到景区管委会创卫补贴款	-	8.00	与收益相关
中华人民共和国文化和旅游部关于2021国家文化和旅游科技创新工程项目开发补助	-	5.00	与收益相关
以工代训补贴	5.59	2.98	与收益相关
延安财政局拨款	-	35.00	与收益相关
文旅厅旅游演艺救助款	-	5.00	与收益相关
中能文创产业园	-	298.00	与资产相关
宣传经费补贴	-	50.00	与收益相关
十四运会场馆设计补助	-	17.00	与收益相关
十四运停机坪补助	-	12.00	与收益相关
技能培训补贴	-	11.96	与收益相关
以工代训补助资金	-	18.86	与收益相关
疫情纾困补贴	5.00	-	与收益相关
成品油补助	1.89	-	与收益相关
瀛湖管委会拨付抗疫资金	5.00	-	与收益相关
陕西版权贸易保护平台政府补助	258.00	-	与收益相关
烟台市发展和改革委员会-服务业一季度奖励资金	2.00	-	与收益相关
文化旅游部专项资金补助	8.87	-	与收益相关
普惠小微减息补助	1.63	-	与收益相关
曲江新区“常青树”企业奖励	10.00	-	与收益相关
合 计	**8,760.05**	**10,945.57**	

（四）投资净收益

近三年，发行人投资净收益分别为0.77亿、1.13亿和4.76亿元，主要系处置长期股权投资产生的投资收益，其中属于非经常性损益的金额分别为0.48亿、

0.71亿和1.07亿。发行人2021年度处置长期股权投资产生的投资收益主要系下属子公司文交所出售其子公司西咸文远公司股权产生的收益1,918万元。2022年度，发行人投资收益47,625.15万元，较2021年增加36,326.43万元，增幅76.28%，主要系发行人引入外部投资人对子公司西安文创置业有限公司进行增资，发行人对子公司文创置业失去控制权，发行人持有的西安文创置业有限公司剩余股权按公允价值重新计量产生利得2.69亿元所致，处置长期股权投资产生的投资收益的1.46亿主要系延安公司股权转让实现投资收益。

发行人母公司近三年及一期投资净收益为899.71万元、123.46万元、-16,355.77万元和207.91万元。

表6-51：公司最近三年及一期投资收益明细

单位：亿元

产生投资收益的来源	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
权益法核算的长期股权投资收益		-0.13	0.06	0.06
处置长期股权投资产生的投资收益	0.006	1.46	0.29	0.65
持有交易性金融资产期间取得的投资收益（新金融工具准则适用）	0.01	0.01	0.00	-
处置交易性金融资产取得的投资收益（新金融工具准则适用）	0	0.11	0.02	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产在持有期间取得的投资收益		0	0.00	0.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		0	0.00	-0.14
其他权益工具投资在持有期间取得的投资收益	0.001	-	-	0.16
处置可供出售金融资产取得的投资收益		0	0.00	0.01
债权投资持有期间的利息收益（新金融工具准则适用）	0.15	0.75	0.33	-
其他债权投资持有期间的利息收益（新金融工具准则适用）		0.15	0.07	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		2.69	0.00	0.02
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得		0.30		
持有其他权益工具投资期间取得的股利收入（新金融工具准则适用）		0	0.06	-
债务豁免及重组		0	0.31	-
理财产品取得的投资收益	0.04	0	0.00	0.00
其他投资收益		0	-0.01	0.01
合计	0.22	4.76	1.13	0.77

（五）期间费用

表6-52：发行人最近三年及一期期间费用情况

单位：万元，%

期间费用	2023年1-3月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	3399.65	12.24	12,438.75	10.57	13,820.30	12.96	9,217.87	9.57
管理费用	6276.58	22.60	29,259.48	24.87	27,957.43	26.23	25,298.36	26.26
财务费用	18025.79	64.92	75568.64	64.25	64,704.15	60.70	61,640.43	63.98
研发费用	63.26	0.2	341.07	0.2	116.04	0.11	186.63	0.19
期间费用合计	27,765.30	100.00	117607.94	100.00	106,597.92	100.00	96,343.29	100.00
期间费用占营业收入比例		42.75		40.67		40.07		54.32

注：“占比”指期间费用占营业收入的比重

最近三年及一期，发行人期间费用占营业收入的比例分别为54.32%、40.07%、40.67%和42.75%，与营业收入的比值存在较大波动，期间费用逐年增加，主要是因为企业规模不断扩大，在文化经营、文化产业园区建设等方面的投入不断增大，期间策划设计费、制作发行费与差旅费增加导致销售费用增加；财务费用较多且增幅较大的原因主要是发行人文化工程项目建设投入资金较大，发行人通过间接融资和直接融资等方式增加融资，导致利息支出较大。

最近三年及一期，销售费用在期间费用中占比分别为9.57%、12.96 %、10.57%和12.24%，销售费用主要包括营销人员工资薪酬、广告及推广费、策划设计费等，其中职工薪酬增加较多，主要是由于发行人主营业务有所上升。销售费用明细如下所示：

表6-53：发行人最近三年销售费用情况

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
职工薪酬	5221.78	4,450.17	3,701.77
广告宣传费	1687.28	1,994.04	1,053.35
其他	4116.66	7,376.09	4462.75
策划设计费	1,413.04		
合计	**12438.75**	**13,820.30**	**9,217.87**

最近三年及一期，管理费用占期间费用的比例分别为26.26%、26.23%、24.87%、22.60%，管理费用主要是管理人员工资薪酬、折旧费、办公费和咨询费等，管理费用上升主要是由于职工薪酬上升。明细情况如下：

表6-54：发行人最近三年管理费用情况

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
职工薪酬	18065.33	16,646.60	14,710.84
折旧费	2327.98	2,167.13	1,238.99
咨询费	1819.09	1,042.26	417.46
办公费	2249.35	0	0
其他	4797.73	8101.44	8,931.07
合计	**29259.48**	**27,957.43**	**25,298.36**

报告期内，财务费用占期间费用的比例分别为63.98%、60.70%、64.25%、64.92%，财务费用占比较大，呈逐步上升趋势，主要系发行人业务性质原因需要代垫建设费用，资金需求较大。

八、现金流量分析

表6-55：发行人最近三年及一期现金流量情况

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	215,025.15	481,062.89	304,577.79	221,739.24
经营活动现金流出小计	204,885.69	470,995.23	335,020.81	280,235.61
经营活动产生的现金流量净额	10,139.46	10,067.66	-30,443.02	-58,496.36
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	41,223.64	242,175.23	112,634.98	326,298.05
投资活动现金流出小计	64,347.51	409,487.49	314,039.02	371,754.89
投资活动产生的现金流量净额	-23,123.87	-167,312.25	-201,404.04	-45,456.84
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	390,667.14	1,004,507.90	1,193,790.82	802,764.16
筹资活动现金流出小计	303,900.34	830,681.14	928,831.19	743,782.33
筹资活动产生的现金流量净额	86,766.81	173,826.75	264,959.63	58,981.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	-110.15	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	73,782.39	16,472.01	33,112.57	-44,971.37
六、期末现金及现金等价物余额	220,781.06	146,998.67	130,526.66	97,414.09

（一）经营活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流入分别为221,739.24万元、304,577.79万元、481,062.89万元和215,025.15万元，经营活动产生的现金流出分别为280,235.61万元、335,020.81万元、470,995.23万元和204,885.69万元，经营活动产生的现金流量净额分别为-58,496.36万元、-30,443.02万元、10,067.66万元和10,139.46万元。经营性现金流变动较大的原因是文化工程类项目的采购、付现逐年增大，项目对应的收入实现滞后，存在时间差。

2022年度，发行人经营活动现金流量净额较2021年度增加40,510.69万元，增幅为133.07%，主要系集团下属子公司云创公司、瑞泰公司、国贸公司、榆林公司、金控公司销售增加，取得的现金流也同时增加所致。

最近两年，发行人收到其他与经营活动有关的现金分别为38,944.51万元和119,992.69万元，波动较大，主要系业务往来款增加所致。近两年政府补助分别为3,631.86万元和9,428.70万元，往来款分别为24,297.62万元和77,835.74万元。政府补助主要由文旅产业专项补贴款构成，存在一定的不稳定性，往来款主要为发行人文化工程业务相关交易方往来款，随着文化工程板块陆续完工，往来款项波动较大，二者将对发行人的盈利水平和偿债能力产生一定的影响。

表6-56：发行人近三年收到其他与经营活动有关现金明细

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
利息收入	3,150.31	5,637.20	4,005.72
政府补助	9,428.70	3,631.86	6,514.32
备用金、保证金及押金	29,577.94	5,377.84	5,930.41
往来款	77,835.74	24,297.62	14,435.69
合计	**119,992.69**	**38,944.52**	**30,886.14**

表6-57：发行人近三年支付其他与经营活动有关现金明细

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
付现的管理销售费用	15,520.56	18,751.77	14,553.04
银行手续费	1,938.61	4,493.75	1,260.73
往来款	16,434.35	36,034.22	22,935.16
保证金、押金	24,671.53	3,119.59	2,898.24

合计	**58,565.05**	**62,399.33**	**41,647.17**

经核查，近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-58,496.36万元、-30,443.02万元、10067.66万元和10139.45万元，经营性现金流变动较大的原因是项目的采购、付现逐年增大，项目对应的收入实现滞后，存在时间差。综上，报告期内发行人经营活动现金流缺乏可持续性。

报告期内，发行人经营活动现金流量净额分别为-5.85亿元和1.01亿元。由于经营活动现金流量净额波动较大，仅依靠经营活动产生的现金流量暂无法支撑债务偿付，因此对发行人的偿债能力影响不利。但发行人仍有其他保障债务偿付的措施，具体如下：

1）一定的非受限货币资金额度。发行人报告期内非受限货币资金平均值为13.88亿元，足以本次债券本息。

表6-58：发行人近三年货币资金额度明细

单位：亿元

	2022年末	2021年末	2020年末	平均值
货币资金	27.54	26.27	16.97	23.59
受限货币资金	12.84	13.22	7.23	11.10
非受限货币资金	14.70	13.05	9.74	12.50

2）发行人的营业收入足以覆盖债券本息。近三年，发行人分别实现主营业务收入16.33亿元、25.65亿元和27.12亿元，平均收入为23.59亿元，足以覆盖本次债券本息。

3）较大规模的未使用受限额度及多家银行的广泛支持。截至2022年12月末，集团的银行授信总额256.51亿元，已使用额度157.37亿元，尚未使用额度99.14亿元，足以覆盖本次债券本息，此外，发行人与多家金融机构保持良好的合作关系，提供授信额度的银行共22家，包括建设银行、工商银行、交通银行等五大行，浦发银行、兴业银行、华夏银行等股份制商业银行，进出口银行、国家开发银行等政策性银行以及西安银行、秦农银行等本地银行，金融机构对发行人认可度较高，这为本次债券还本付息提供较强支持。

4）较大规模的流动资产。较大规模的流动资产。截至2022年末，发行人合并财务报表口径下流动资产余额为275,399.86万元，速动资产余额为1,523,548.11万元，主要由货币资金、应收账款和其他应收款构成，必要时可以通过流动资产变现补充偿债资金。如扣除应收、预付类款项以及受限流动资产，

剩余非受限流动资产的规模为1,564,769.54万元，仍足以支付本次债券的本息。

综上，发行人偿债保障措施较为多样，且均可覆盖本次债券本息。

（二）投资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流入分别为326298.05万元、112,634.98万元、242,175.23万元和41,223.64万元，投资活动产生的现金流出分别为371,754.89万元、314,039.02万元、409,487.49万元和64,347.51万元，投资活动产生的现金流量净额分别为-45,456.84万元、-201,404.04万元、-167,312.25万元和-23,123.87万元，持续为负，主要是投资支付的现金较多。

2021年度发行人投资活动现金流量净额较2020年度减少155,947.20 万元，降幅为343.07%，主要系发行人收到其他与投资活动有关的现金减少所致。2021年度，发行人收到其他与投资活动有关的现金为25,206.60万元，较2020年度减少了186,838.81万元，降幅为88.11%，主要系发行人委托贷款及外部借款减少所致。2022年度，投资活动现金流量净额较2021年增加34,091.78万元，降幅为16.93%，变化不大。

经核查，近三年及一期，投资活动产生的现金流量净额分别为-45,456.84万元、-201,404.04万元、-167,312.25万元和-23,123.87万元，主要是投资支付的现金较多所致。综上，报告期内发行人投资活动现金流出较大。

发行人投资活动现金流主要的流向为文化经营板块项下的影视剧制作板块和金融投资板块以及文化产业工程板块等。

（1）影视剧制作板块

影视剧制作板块形成的资产科目主要为存货，影视剧制作收益实现方式包括直接销售影视剧、合作拍摄按预定比例收取发行后收入等，回收周期视项目拍摄期长短以及审批机关审核流程而定，2019-2022年度主要投资项目如下表：

表6-59：2019-2022年度主要投资项目表

单位：亿元

序号	影视剧名称	投资制作时间	总投入成本
1	《我的真朋友》	2018年6月	4.94
2	《中国制造》	2019年7月	0.72
3	《中国保镖》	2019年7月	1.09
4	《大时代》	2019年8月	0.10
5	《风起霓裳》	2020年	2.02

6	《天虎突击队》	2021年	0.01
7	《啊摇篮》	2021年	1.45
8	《风起西州》	2021年	1.59
9	《大唐小吃货》	2021年	0.04
10	《永远是少年》	2021年	0.08
11	《满江红》	2022年	0.13

（2）金融投资板块

金融投资板块形成的资产包括以下内容:

1）通过施加重大影响文化类企业投资（对应资产科目——长期股权投资），发行人投资该类企业主要通过施加重大影响参与其日常经营，通过控制其经营和资产增加发行人价值，一般不轻易退出，回收周期较长。

表6-60：2020-2022年度发行人主要长期股权投资表

单位：亿元

被投资单位	2020年度投资金额	2021年度投资金额	2022年度投资金额
陕西天驹投资集团有限公司	2.05	0-	0
西安厚朴睿安企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	-	4.88
西安昭惠渭元企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	-	4.05
西安文创置业有限公司	-	-	2.88
西安关天仁馨企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	6.00	0

2）直接投资文化项目的投资或具有出售意图地持有文化企业股权的投资（对应资产科目——债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资等）。其中债权投资和其他债权投资的收益实现方式是按照合同约定定期收取收益、到期回收本金，回收周期按照合同约定进行。其他权益工具投资的收益实现方式主要为到期出售资产获取的价差收益，回收周期视项目情况而定。

表6-61：2020-2022年度发行人主要的投资项目表

单位：亿元

项目名称	2020年度投资金额	2021年度投资金额	2022年度投资金额
英雄互娱科技股份有限公司	-	0.18	
陕西文化产业投资基金（有限合伙）	0.50	0.54	

嘉兴关天仁裕股权投资合伙企业（有限合伙）	4.69	4.69	
陕西老城根方元企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2.00		
陕西法门寺景区文化集团有限公司	-	1.22	
陕西华人朗泰影视投资合伙企业（有限合伙）		0.24	
潼芯润德股权投资			1.03

（3）文化产业工程板块

发行人文化产业工程板块主要为代建业务和自营业务，代建业务形成的资产包括应收账款和其他应收款，自营业务形成的资产包括存货（计划建成后出售）和在建工程（计划建成后自用或经营）。代建业务按照与政府签署的代建合同确认收入，周期一般较长，自营项目通过运营产生收益。

表6-62：2020-2022年度文化产业工程板块主要投资情况表

单位：亿元

项目	2020年度投资金额	2021年度投资金额	2022年度投资金额
枣园文化广场	-	0.12	0
统万城遗址博物馆及附属设施建设项目	0.53	0.34	0
安康瀛湖镇唐家链子渔文化乡村旅游建设项目	0.03	0.21	0.41
陕西文化艺术博物院项目	0.06	0.18	4.35
文创国际项目	0.42	0.71	0.77

（三）筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流入分别为802,764.16万元、1,193,790.82万元、1,004,507.90万元和390,667.14万元，筹资活动产生的现金流出分别为743,782.33万元、928,831.19万元、830,681.14万元和303,900.34万元，筹资活动产生的现金流量净额分别为58,981.83万元、264,959.63万元、173,826.75万元和86,766.81万元，筹资活动产生的现金流量净额为正，主要由于企业经营及项目投入导致筹资额逐年增加。

2021年度发行人筹资活动现金流量净额较2020年度增加205,977.80万元，增幅为349.22%，由于企业经营及项目投入导致筹资净额逐年增加。2022年1-9月发行人筹资活动现金流量净额为162,767.80万元，较2021年1-9月增加97,994.72万元，增幅为151.29%。

2021年度，发行人收到其他与筹资活动有关的现金为19,452.31万元，较2020年度增加13,388.51万元，增幅为220.79%，主要系外部融资款增加所致。2022年度，发行人筹资活动现金流量净额为173,826.75万元，较2021年度减少91,132.87万元，降幅34.4%，主要系部分债务偿还所致。

2022年度，发行人收到其他与筹资活动有关的现金为45,815.45万元，较2021年度增加26,363.14万元，主要系收到外部融资款增加所致。2022年度，发行人支付其他与筹资活动有关的现金为25,416.10万元，较2021年度减少37,308.75万元，降幅为59.48%，主要系支付外部融资款增加所致。

经核查，近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为58,981.83万元、264,959.63万元、173,826.75万元和86,766.81万元。

筹资活动产生的现金流量净额为正，主要由于企业经营及项目投入导致筹资额逐年增加。综上，报告期内发行人筹资活动现金流并不缺乏稳定性。

九、偿债能力分析

（一）长期偿债能力

表6-63：发行人最近三年及一期长期偿债能力指标

单位：万元

项目	2023年3月末	2022年末	2021年末	2020年末
长期债务	828,703.78	678,538.56	860,950.08	626,891.33
利息保障倍数	1.14	1.17	1.16	1.15
资产负债率	75.38%	74.40%	76.37%	75.11%

注：上述财务指标计算公式如下：长期债务=长期借款+应付债券

利息保障倍数=（税前利润+计入财务费用利息支出）/计入财务费用利息支出

近三年及一期，发行人利息保障倍数分别为1.15、1.16、1.17和1.14，呈波动趋势，主要原因是随着企业规模的快速扩张，发行人间接融资比例大，利息支出较大，除文化工程业务外，文化经营板块各细分业务还都处在市场培育阶段，利润贡献率较低。未来随着发行人各业务板块进入成熟期，收入及盈利能力会得到显著提升，利息保障倍数指标随之趋好。

近三年及一期末，发行人资产负债率分别为75.11%、76.37%、74.40%和75.38%，总体较为稳定。

表6-64 发行人母公司最近三年及一期长期偿债能力指标

单位：万元

项目	2023年3月末/1-3月	2022年末	2021年末	2020年末/度
长期债务	573,736.31	435,548.23	654,743.90	455,022.63
利息保障倍数	0.46	0.17	0.78	0.61
资产负债率	94.98%	94.22%	90.74%	88.89%

近三年及一期，发行人母公司利息保障倍数分别为0.61、0.78、0.17和0.46，呈波动趋势。

（二）短期偿债能力

表6-65：发行人最近三年及一期短期偿债能力指标

项目	2023年1-3月	2022年	2021年	2020年
经营性现金流净额（亿元）	1.01	1.00	-3.04	-5.85
流动比率	1.48	1.34	1.38	1.24
速动比率	1.35	1.21	1.20	1.07
EBITDA（亿元）	8.89	8.55	8.66	8.70

注：上述财务指标计算公式如下：

EBITDA= 利润总额＋计入财务费用的利息支出+折旧＋无形资产摊销＋长期待摊费用摊销。

2020-2022年以及2023年3月末，发行人的流动比率分别为1.24、1.38、1.34和1.48，速动比率分别为1.07、1.20、1.21和1.35。发行人现金资产较多，短期债务总体处于合理水平，因此无法偿还到期流动负债的财务风险较小。从企业实际偿债情况来看，从未发生逾期欠息情况，银行信誉良好，整体上该项指标处于安全水平。

表6-66 发行人母公司最近三年及一期短期偿债能力指标

项目	2023年1-3月	2022年	2021年	2020年
流动比率	0.96	0.86	1.28	1.11
速动比率	0.96	0.86	1.28	1.10

（三）资产负债率分析

2020-2022年末，发行人资产负债率分别为75.11%、76.37%和74.40%，相对较高，主要系近年来，发行人投资建设的项目数量不断增多、规模不断增大，相应银行借款也不断增加。2023年3月末，发行人的资产负债率为75.38%，最

新一期资产负债率略有上升。

发行人母公司三年及一期末资产负债率为88.89%、90.74%、94.22%和94.98%，资产负债率处于波动和偏高水平，主要因为发行人母公司实际为集团的成本中心，无实际经营，其核心资产主要为持有的股权资产，负债方面直接承担集团对外融资，因此资产负债率较高。

十、资产运营效率分析

表6-67：发行人近三年及一期资产营运效率指标情况

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率（次/年）	0.17	0.78	0.79	0.56
存货周转率（次/年）	0.30	1.40	1.29	0.84

近三年及一期，发行人的应收账款周转率分别为0.56次/年、0.79次/年和0.78次/年和0.17次/年，发行人的存货周转率分别为0.84次/年、1.29次/年和1.40次/年和0.30次/年。发行人未来三年内有大量文化工程板块的自营业务投入使用，该业务以租赁经营模式为主，预计起步期收入规模较小，未来将不断增加，但起步期折旧金额相对收入较大，将对发行人盈利能力产生一定影响。

十、发行人有息债务情况

2020-2022年末，发行人有息负债余额分别为123.94亿元、156.55亿元、167.21亿元，占同期末总负债的比例分别为81.56%、83.41%、81.62%。具体明细如下表所示：

表6-68：发行人最近三年末有息债务情况

单位：万元、%

项目	2022年末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	297,747.67	17.81	310,999.22	19.87	267,692.15	21.60
一年内到期的非流动负债	636,177.85	38.05	310,927.84	19.86	284,424.14	22.95
长期借款	578,452.66	34.59	625,319.85	39.94	425,916.70	34.36
应付债券	100,085.90	5.99	235,630.23	15.05	200,974.63	16.22
长期应付款	8,986.62	0.54	12,600.23	0.80	395.68	0.03
其他流动负债	20,645.70	1.23	70,000.00	4.47	60,000.00	4.84
其他非流动负债	30,000.00	1.79	0.00	0.00	0.00	0.00

合计	1,672,096.40	100.00	1,565,477.37	100.00	**1,239,403.30**	**100.00**

（一）发行人近一年末有息负债期限结构

债务期限	金额（万元）	占比（%）
1年以内	954,571.22	57.09
1-2年	423,765.36	25.34
2-3年	205,118.17	12.27
3年以上	88,641.65	5.30
合计	**1,672,096.40**	**100.00**

（二）发行人近一年末有息负债担保结构

单位：万元

担保类型	短期借款	长期借款	应付债券	长期应付款	其他流动负债	一年内到期的非流动负债	其他非流动负债	借款合计
信用	55,703.39	47,655.66	100,085.90	8,986.62	20,645.70	231,482.14	30,000.00	**494,559.42**
抵押		63,063.39	-	-	-	111,132.21	-	**174,195.60**
质押	67,870.38	29,159.49	-	-	-	5,153.75	-	**102,183.62**
保证	174,173.90	438,574.11	-	-	-	288,409.75	-	**901,157.76**
合计	**297,747.67**	**578,452.66**	**100,085.90**	**8,986.62**	**20,645.70**	**636,177.85**	**30,000.00**	**1,672,096.40**

（四）发行人债务融资工具情况

表6-70：截至募集说明书签署日存续的债券情况

单位：亿元，%，年

序号	债券简称	发行日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
1	21文控01	2021-12-15	2026-12-15	3+2	5.00	6.00	5.00
2	23文控01	2023-08-01	2026-08-01	3	7.00	6.50	7.00
公司债券小计					**12.00**		**12.00**
3	20陕文投PPN002	2020-12-17	2023-12-21	3	5.00	6.50	5.00
4	21陕文投PPN001	2021-12-01	2024-12-21	3	5.00	6.00	5.00
银行间债务融资工具小计					**10.00**		**10.00**
合计					**22.00**		**22.00**

十一、发行人关联交易情况

（三）发行人2022年末主要有息负债情况

表6-69：截至2022末发行人主要有息债务明细

单位：万元

单位	银行名称	期末借款余额	借款期限	借款类型	借款日	到期日
集团本部	浙商银行	7,064.50	1年	商业承兑汇票	2022/3/15	2023/3/14
集团本部	浙商银行	2,935.50	1年	商业承兑汇票	2022/5/19	2023/5/18
集团本部	浙商银行	9,982.64	1年	信用证	2022/10/24	2023/10/23
集团本部	浙商银行	11,000.00	1年	质押借款	2022/11/25	2023/11/24
集团本部	交通银行	10,000.00	2年	信用借款	2022/7/29	2024/7/28
集团本部	交通银行	10,000.00	1年	信用借款	2022/10/18	2023/10/16
集团本部	恒丰银行	30,000.00	1年	担保借款	2022/12/19	2023/12/18
集团本部	浦发银行	19,000.00	1年	信用借款	2022/6/29	2023/6/29
集团本部	西安银行	17,000.00	3年	抵押借款	2020/3/13	2023/3/11
集团本部	西安银行	500	3年	抵押借款	2021/9/16	2023/3/21
集团本部	西安银行	500	3年	抵押借款	2021/9/16	2023/9/21
集团本部	西安银行	500	3年	抵押借款	2021/9/16	2024/3/21
集团本部	西安银行	17,500.00	3年	抵押借款	2021/9/16	2024/9/13
集团本部	西安银行	500	3年	担保借款	2021/9/30	2023/3/21
集团本部	西安银行	500	3年	担保借款	2021/9/30	2023/9/21
集团本部	西安银行	500	3年	担保借款	2021/9/30	2024/3/21
集团本部	西安银行	11,500.00	3年	担保借款	2021/9/30	2024/9/13
集团本部	西安银行	2,000.00	3年	担保借款	2022/9/9	2023/6/21
集团本部	西安银行	2,000.00	3年	担保借款	2022/9/9	2023/12/21
集团本部	西安银行	2,000.00	3年	担保借款	2022/9/9	2024/6/21
集团本部	西安银行	3,000.00	3年	担保借款	2022/9/9	2024/12/21
集团本部	西安银行	20,000.00	3年	担保借款	2022/9/9	2025/7/3
集团本部	西安银行	3,000.00	3年	担保贷款	2022/11/18	2023/5/21
集团本部	西安银行	4,000.00	3年	担保贷款	2022/11/18	2023/11/21
集团本部	西安银行	4,000.00	3年	担保贷款	2022/11/18	2024/5/21
集团本部	西安银行	4,000.00	3年	担保贷款	2022/11/18	2024/11/21
集团本部	西安银行	5,000.00	3年	担保贷款	2022/11/18	2025/5/21
集团本部	西安银行	35,000.00	3年	担保贷款	2022/11/18	2025/11/17
集团本部	建设银行	500	2年	担保借款	2022/10/25	2023/5/20
集团本部	建设银行	500	2年	担保借款	2022/10/25	2023/11/20
集团本部	建设银行	500	2年	担保借款	2022/10/25	2024/5/20

集团本部	建设银行	10,500.00	2年	担保借款	2022/10/25	2024/10/24
集团本部	建设银行	12,500.00	2年	担保借款	2021/4/16	2023/4/15
集团本部	华夏银行	19,500.00	3年	信用借款	2020/7/10	2023/7/9
集团本部	工商银行	8,000.00	3年	信用借款	2020/3/31	2023/3/27
集团本部	工商银行	8,500.00	3年	信用借款	2020/4/1	2023/3/27
集团本部	工商银行	8,500.00	3年	信用借款	2020/4/1	2023/3/27
集团本部	工商银行	150	3年	信用借款	2021/3/18	2023/3/31
集团本部	工商银行	150	3年	信用借款	2021/3/18	2023/9/30
集团本部	工商银行	9,250.00	3年	信用借款	2021/3/18	2024/3/11
集团本部	工商银行	75	3年	信用借款	2021/3/18	2023/3/31
集团本部	工商银行	75	3年	信用借款	2021/3/18	2023/9/30
集团本部	工商银行	4,625.00	3年	信用借款	2021/3/18	2024/3/11
集团本部	工商银行	75	3年	信用借款	2021/3/18	2023/3/31
集团本部	工商银行	75	3年	信用借款	2021/3/18	2023/9/30
集团本部	工商银行	4,625.00	3年	信用借款	2021/3/18	2024/3/11
集团本部	工商银行	300	3年	信用借款	2022/6/28	2023/6/30
集团本部	工商银行	300	3年	信用借款	2022/6/28	2023/12/31
集团本部	工商银行	300	3年	信用借款	2022/6/28	2024/6/30
集团本部	工商银行	300	3年	信用借款	2022/6/28	2024/12/31
集团本部	工商银行	18,500.00	3年	信用借款	2022/6/28	2025/6/27
集团本部	广发银行	900	19个月	信用借款	2021/12/9	2023/6/9
集团本部	广发银行	3,800.00	19个月	信用借款	2021/12/9	2023/7/17
集团本部	广发银行	800	2年	担保借款	2022/3/31	2023/3/30
集团本部	广发银行	800	2年	担保借款	2022/3/31	2023/9/30
集团本部	广发银行	5,600.00	2年	担保借款	2022/3/31	2024/3/30
集团本部	长安银行	19,200.00	2年	信用借款	2021/2/22	2023/2/21
集团本部	长安银行	500	2年	信用借款	2021/7/14	2023/6/21
集团本部	长安银行	18,000.00	2年	信用借款	2021/7/14	2023/7/14
集团本部	北京银行	400	3年	担保贷款	2022/12/1	2023/5/29
集团本部	北京银行	400	3年	担保贷款	2022/12/1	2023/11/29
集团本部	北京银行	400	3年	担保贷款	2022/12/1	2024/5/29
集团本部	北京银行	400	3年	担保贷款	2022/12/1	2024/11/29
集团本部	北京银行	400	3年	担保贷款	2022/12/1	2025/5/29
集团本部	北京银行	38,000.00	3年	担保贷款	2022/12/1	2025/11/28
集团本部	中国进出口银行	35,000.00	2年	抵押借款	2021/3/23	2023/3/15

集团本部	光大银行南郊支行	15,000.00	1年	担保借款	2022/1/20	2023/1/11
集团本部	宁夏银行	10	2年	存单质押借款	2022/2/17	2023/2/20
集团本部	宁夏银行	10	2年	存单质押借款	2022/2/17	2023/8/20
集团本部	宁夏银行	9,470.00	2年	存单质押借款	2022/2/17	2024/2/16
集团本部	宁夏银行	500	2年	担保借款	2022/2/21	2023/2/20
集团本部	宁夏银行	500	2年	担保借款	2022/2/21	2023/8/20
集团本部	宁夏银行	18,500.00	2年	担保借款	2022/2/21	2024/2/20
集团本部	兴业银行	5,000.00	1年	信用借款	2022/10/14	2023/10/13
集团本部	重庆银行	14,900.00	3年	担保借款	2020/3/5	2023/3/4
集团本部	重庆银行	2,100.00	3年	担保借款	2020/3/26	2023/3/4
集团本部	国开行	40,000.00	3年	担保借款	2020/5/14	2023/5/13
集团本部	国开行	10,000.00	3年	抵押借款	2021/4/1	2024/3/31
集团本部	国开行	20,000.00	1年	担保借款	2022/7/22	2023/7/22
集团本部	秦农银行	40,000.00	3年	担保借款	2020/3/31	2023/3/25
集团本部	秦农银行	5,000.00	3年	担保借款	2020/11/12	2023/3/25
集团本部	秦农银行	30,000.00	2年	担保借款	2021/3/18	2023/3/17
集团本部	秦农银行	18,000.00	2年	担保借款	2021/6/22	2023/6/20
集团本部	秦农银行	10,000.00	2年	抵押借款	2021/12/15	2023/6/21
集团本部	秦农银行	13,500.00	2年	抵押借款	2021/12/15	2023/12/13
集团本部	秦农银行	3,000.00	3年	担保借款	2022/6/27	2023/6/21
集团本部	秦农银行	3,000.00	3年	担保借款	2022/6/27	2023/12/21
集团本部	秦农银行	3,000.00	3年	担保借款	2022/6/27	2024/6/21
集团本部	秦农银行	3,000.00	3年	担保借款	2022/6/27	2024/12/21
集团本部	秦农银行	17,700.00	3年	担保借款	2022/6/27	2025/6/23
集团本部	秦农银行	2,000.00	3年	担保贷款	2022/12/8	2023/3/21
集团本部	秦农银行	2,000.00	3年	担保贷款	2022/12/8	2023/9/21
集团本部	秦农银行	2,000.00	3年	担保贷款	2022/12/8	2024/3/21
集团本部	秦农银行	3,000.00	3年	担保贷款	2022/12/8	2024/9/21
集团本部	秦农银行	3,000.00	3年	担保贷款	2022/12/8	2025/3/21
集团本部	秦农银行	8,800.00	3年	担保贷款	2022/12/8	2025/11/29
集团本部	民生银行	5,000.00	2年	抵押借款	2021/6/25	2023/4/21
集团本部	民生银行	5,000.00	2年	抵押借款	2021/6/25	2023/5/21
集团本部	民生银行	19,700.00	2年	抵押借款	2021/6/25	2023/6/25
集团本部	农村商业银行	2,000.00	3年	保证借款	2022/12/30	2023/6/20

集团本部	农村商业银行	2,000.00	3年	保证借款	2022/12/30	2023/12/20
集团本部	农村商业银行	2,000.00	3年	保证借款	2022/12/30	2024/6/20
集团本部	农村商业银行	2,000.00	3年	保证借款	2022/12/30	2024/12/20
集团本部	农村商业银行	2,000.00	3年	保证借款	2022/12/30	2025/6/20
集团本部	农村商业银行	11,100.00	3年	保证借款	2022/12/30	2025/12/28
集团本部	平安银行美元贷款	30,282.08	1年	保证借款	2022/7/15	2023/7/4
集团本部	私募债券（浦发）	50,000.00	3年	信用借款	2020/12/21	2023/12/21
集团本部	私募债券(建行+光大)	50,000.00	3年	信用借款	2021/12/1	2024/12/1
集团本部	公司债（国泰君安）	54,000.00	5年	信用借款	2018/6/14	2023/6/14
集团本部	公司债（国泰君安）	30,000.00	5年	信用借款	2018/12/5	2023/12/5
集团本部	公司债（5矿证券+安信证券）	50,000.00	3+2年	信用借款	2021/12/15	2026/12/15
集团本部	超短融（浙商）	20,000.00	270天	信用借款	2022/5/5	2023/1/30
集团本部	**合计**	**1,103,454.72**				
照金公司	中国光大银行西安南郊支行	560	10年	抵押	2017/10/10	2023/3/20
照金公司	中国光大银行西安南郊支行	560	10年	抵押	2017/10/10	2023/6/20
照金公司	中国光大银行西安南郊支行	560	10年	抵押	2017/10/10	2023/9/20

照金公司	中国光大银行西安南郊支行	560	10年	抵押	2017/10/10	2023/12/20
照金公司	中国光大银行西安南郊支行	8,396.00	10年	抵押	2017/10/10	2027/9/27
照金公司	中国光大银行西安南郊支行	140	7.5年	抵押借款	2020/3/31	2023/3/20
照金公司	中国光大银行西安南郊支行	140	7.5年	抵押借款	2020/3/31	2023/6/20
照金公司	中国光大银行西安南郊支行	140	7.5年	抵押借款	2020/3/31	2023/9/20
照金公司	中国光大银行西安南郊支行	140	7.5年	抵押借款	2020/3/31	2023/12/20
照金公司	中国光大银行西安南郊支行	2,100.00	7.5年	抵押借款	2020/3/31	2027/9/27
照金公司	西安银行铜川分行	3,000.00	3年	保证借款	2021/9/16	2024/9/15
照金公司	西安银行铜川分行	500	3年	保证借款	2021/9/17	2023/3/20
照金公司	西安银行铜川分行	500	3年	保证借款	2021/9/18	2023/9/20
照金公司	西安银行铜川分行	7,750.00	3年	保证贷款	2022/6/29	2025/6/29
照金公司	西安银行铜川分行	1,000.00	3年	保证贷款	2022/6/29	2023/1/20
照金公司	西安银行铜川分行	1,250.00	3年	保证贷款	2022/6/29	2023/7/20
照金公司	中国农业发展银行耀州区支行	3,100.00	13年	保证贷款	2022/12/26	2035/12/25

照金公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	10,710.98	5年	融资租赁	2021/10/29	2026/10/29
照金公司	**合计**	**41,106.98**				
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	717.6	3年	保证借款	2022/2/25	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	保证借款	2022/3/30	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	保证借款	2022/4/11	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/5/7	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/5/17	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/5/25	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/6/7	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/7/5	2025/2/23

照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/7/8	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/7/28	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/8/15	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/8/25	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	62.13	3年	担保借款	2022/7/12	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/8/30	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	33.98	3年	担保借款	2022/8/30	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/9/19	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	30	3年	担保借款	2022/10/9	2025/2/23

照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	38.34	3年	担保借款	2022/10/14	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	66.45	3年	担保借款	2022/11/2	2025/2/23
照金文商	铜川市耀州区农村信用合作联社营业部	11.5	3年	担保借款	2022/12/9	2025/2/23
照金文商	西安银行铜川耀州区支行	18	1年	质押借款	2022/9/28	2023/9/27
照金文商	**合计**	**1,368.00**				
铜川景区	西安银行铜川耀州区支行	15	1年	质押借款	2022/9/28	2023/9/27
铜川景区	**合计**	**15**				
国际贸易	西安银行雁塔支行	17,500.00	3年	保证借款	2021/6/18	2024/6/17
国际贸易	西安银行雁塔支行	500	3年	保证借款	2021/6/18	2023/6/20
国际贸易	西安银行雁塔支行	500	3年	保证借款	2021/6/18	2023/12/20
国际贸易	恒丰银行西安芙蓉南路支行	4,797.50	1年	存单质押借款	2022/10/10	2023/10/9
国际贸易	西安银行芙蓉西路支行	4,750.00	1年	存单质押借款	2022/10/9	2023/10/8
国际贸易	建行西安曲江支行	77.4	1年	信用借款	2022/7/15	2023/7/14
国际贸易	建行西安曲江支行	1,593.00	1年	信用借款	2022/10/13	2023/10/12
国际贸易	进出口银行陕西省分行	10,000.00	1年	担保贷款	2022/12/23	2023/12/21

国际贸易	重庆银行	7,580.00	1年	质押借款	2022/1/30	2023/1/30
国际贸易	重庆银行港务区支行	18,990.00	1年	质押借款	2022/6/14	2023/6/13
国际贸易	**合计**	**66,287.90**				
韩城公司	重庆银行西安港务区支行	50	3年	担保贷款	2022/6/16	2023/6/16
韩城公司	重庆银行西安港务区支行	50	3年	担保贷款	2022/6/16	2023/12/16
韩城公司	重庆银行西安港务区支行	50	3年	担保贷款	2022/6/16	2024/6/16
韩城公司	重庆银行西安港务区支行	50	3年	担保贷款	2022/6/16	2024/12/16
韩城公司	重庆银行西安港务区支行	1,750.00	3年	担保贷款	2022/6/16	2025/6/16
韩城公司	上海浦东发展银行	1,000.00	1年	担保贷款	2022/6/17	2023/6/17
韩城公司	上海浦东发展银行	500	1年	保证借款	2022/10/27	2023/10/27
韩城公司	光大银行南郊支行	3,000.00	1年	担保借款	2022/3/31	2023/3/30
韩城公司	西安银行韩城市支行	500	3年	保证借款	2021/9/18	2023/3/16
韩城公司	西安银行韩城市支行	500	3年	保证借款	2021/9/18	2023/9/16
韩城公司	西安银行韩城市支行	500	3年	保证借款	2021/9/18	2024/3/18
韩城公司	西安银行韩城市支行	2,500.00	3年	保证借款	2021/9/18	2024/9/18
韩城公司	西安银行韩城市支行	20	2年	质押借款	2022/11/4	2023/5/4
韩城公司	西安银行韩城市支行	20	2年	质押借款	2022/11/4	2023/11/4

韩城公司	西安银行韩城市支行	20	2年	质押借款	2022/11/4	2024/5/4
韩城公司	西安银行韩城市支行	840	2年	质押借款	2022/11/4	2024/9/17
韩城公司	**合计**	**11,350.00**				
华夏文创	华夏银行西安曲江池北路支行	10	3年	保证借款	2020/12/17	2023/5/21
华夏文创	恒丰银行西安芙蓉南路支行	950	1年	担保借款	2022/6/8	2023/6/7
华夏文创	华夏银行西安曲江池北路支行	900	3年	保证借款	2020/12/17	2023/12/17
华夏文创	长安银行营业部	900	1年	存单质押借款	2022/3/31	2023/3/28
华夏文创	**合计**	**2,760.00**				
陕文旅	恒丰银行西安芙蓉南路支行	950	1年	存单质押借款	2022/6/29	2023/6/28
陕文旅	长安银行股份有限公司西安营业部	900	1年	存单质押借款	2022/3/31	2023/3/28
陕文旅	北京银行西安曲江文创支行	25	3年	保证借款	2022/12/19	2023/6/18
陕文旅	北京银行西安曲江文创支行	25	3年	保证借款	2022/12/19	2023/12/18
陕文旅	北京银行西安曲江文创支行	950	3年	保证借款	2022/12/19	2025/12/18
陕文旅	重庆银行西安国际港务区支行	20	3年	保证借款	2021/9/27	2023/3/25

陕文旅	重庆银行西安国际港务区支行	20	3年	保证借款	2021/9/27	2023/9/25
陕文旅	重庆银行西安国际港务区支行	920	3年	保证借款	2021/9/27	2024/9/26
陕文旅	**合计**	**3,810.00**				
唐时良辰	国家开发银行陕西省分行	8,075.00	8年	抵押+担保	2022/5/12	2030/5/11
唐时良辰	国家开发银行陕西省分行	462.5	8年	抵押+担保	2022/5/12	2023/5/12
唐时良辰	国家开发银行陕西省分行	462.5	8年	抵押+担保	2022/5/12	2023/10/20
唐时良辰	**合计**	**9,000.00**				
西部传媒	恒丰银行	1,000.00	1年	保证借款	2022/9/28	2023/9/28
西部传媒	重庆银行	1,500.00	1年	保证借款	2020/3/13	2023/3/12
西部传媒	长安银行	900	1年	存单质押借款	2022/3/31	2023/3/28
西部传媒	光大银行	1,000.00	1年	保证借款	2022/9/30	2023/9/30
西部传媒	秦农银行	950	2年	保证借款	2021/9/30	2023/9/27
西部传媒	**合计**	**5,350.00**				
西部数字	浦发银行	400	1年	信用贷款	2022/6/26	2023/6/26
西部数字	**合计**	**400**				
金色西部	重庆银行	1,000.00	1年	保证借款	2022/3/23	2023/3/22
金色西部	**合计**	**1,000.00**				
文交所	恒丰银行股份有限公司西安分行	900	1年	存单质押借款	2022/3/30	2023/3/29
文交所	中国银行世纪星支行	300	1年	担保借款	2022/7/11	2023/7/11
文交所	重庆银行西安国际港务区支行	1,500.00	3年	保证借款	2020/1/3	2023/1/2
文交所	西安银行芙蓉西路支行	800	3年	担保借款	2021/12/10	2024/12/10

文交所	西安银行芙蓉西路支行	50	3年	担保借款	2021/12/10	2023/4/20
文交所	西安银行芙蓉西路支行	50	3年	担保借款	2021/12/10	2023/10/20
文交所	**合计**	**3,600.00**				
曼蒂置业	陕西西金融资租赁有限公司	1,825.19	3年	信用借款	2021/9/24	2024/9/15
曼蒂置业	**合计**	**1,825.19**				
文投物业	重庆银行国际港务区支行	1,440.00	3年	保证借款	2021/6/9	2024/6/8
文投物业	**合计**	**1,440.00**				
云创科技	重庆银行西安港务区支行	1,150.00	3年	保证借款	2021/3/31	2024/3/30
云创科技	华夏银行西安分行	910	3年	保证借款	2020/12/17	2023/12/16
云创科技	建行大雁塔支行	890	1年	保证借款	2022/3/29	2023/3/30
云创科技	北京银行曲江文创支行	1,000.00	1年	担保借款	2022/6/14	2023/6/13
云创科技	恒丰银行西安芙蓉南路支行	950	1年	保证借款	2022/1/29	2023/1/29
云创科技	**合计**	**4,900.00**				
青途公司	恒丰银行西安曲江支行	1,000.00	1年	保证借款	2022/1/27	2023/1/26
青途公司	重庆银行	980	3年	保证借款	2022/3/30	2025/3/29
青途公司	西安银行西华门支行	300	1年	保证借款	2022/9/8	2023/9/7
青途公司	西安银行西华门支行	1,700.00	1年	保证借款	2022/9/28	2023/9/27
青途公司	西安银行西华门支行	3,000.00	1年	保证借款	2022/12/6	2023/12/5
青途公司	**合计**	**6,980.00**				

安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	250	12年	保证借款	2017/8/10	2023/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	250	12年	保证借款	2017/8/10	2023/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	250	12年	保证借款	2017/8/10	2024/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	250	12年	保证借款	2017/8/10	2024/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	300	12年	保证借款	2017/8/10	2025/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	300	12年	保证借款	2017/8/10	2025/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)2000万	300	12年	保证借款	2019/5/28	2026/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	300	12年	保证借款	2019/5/28	2026/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	350	12年	保证借款	2019/5/28	2027/5/20

安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	350	12年	保证借款	2019/5/28	2027/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	300	12年	保证借款	2019/5/28	2028/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	300	12年	保证借款	2019/5/28	2028/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行(大坝服务区专项贷款)	100	12年	保证借款	2019/5/28	2029/8/10
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2019/1/24	2023/7/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2019/1/24	2023/11/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2019/1/24	2024/7/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2019/1/24	2024/11/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2019/1/24	2025/7/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2019/1/24	2025/11/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2019/1/24	2026/7/20

安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2019/1/24	2026/11/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2019/1/24	2027/1/23
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2019/1/24	2027/1/23
安康公司	远东国际融资租赁有限公司1期	112.62	3年	抵押借款	2020/6/5	2023/1/5
安康公司	远东国际融资租赁有限公司1期	116.3	3年	抵押借款	2020/6/5	2023/6/5
安康公司	重庆银行股份有限公司西安国际港务区支行	100	3年	保证借款	2020/9/27	2023/3/29
安康公司	重庆银行股份有限公司西安国际港务区支行	1,700.00	3年	保证借款	2020/9/27	2023/9/29
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2023/1/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2023/4/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2023/7/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2023/10/18

安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2024/1/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2024/4/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2024/7/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2024/10/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2025/1/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2025/4/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2025/7/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2025/10/18
安康公司	洛银金租融资租赁有限公司	500	5年	担保借款、抵押借款、质押借款	2021/1/7	2026/1/7
安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	300	15年	保证借款	2021/1/11	2030/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	550	15年	保证借款	2021/1/11	2031/5/20

安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	550	15年	保证借款	2021/1/11	2031/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	600	15年	保证借款	2021/1/11	2032/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	600	15年	保证借款	2021/1/11	2032/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	600	15年	保证借款	2021/2/25	2033/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	600	15年	保证借款	2021/2/25	2033/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	600	15年	保证借款	2021/2/25	2034/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	600	15年	保证借款	2021/2/25	2034/10/20

安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	500	15年	保证借款	2021/2/25	2035/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	500	15年	保证借款	2021/2/25	2035/10/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（唐家链子项目专项资金）	100	15年	保证借款	2021/2/25	2036/1/10
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	150	10年	担保借款	2021/12/10	2023/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	150	10年	担保借款	2021/12/10	2023/11/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	250	10年	担保借款	2021/12/10	2024/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	250	10年	担保借款	2021/12/10	2024/11/20

安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	100	10年	担保借款	2021/12/10	2025/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	175	10年	担保借款	2021/12/10	2025/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	275	10年	担保借款	2021/12/10	2025/11/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	275	10年	担保借款	2021/12/10	2026/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	275	10年	担保借款	2021/12/10	2026/11/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	275	10年	担保借款	2021/12/10	2027/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	275	10年	担保借款	2021/12/10	2027/11/20

安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	325	10年	担保借款	2021/12/10	2028/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	125	10年	担保借款	2021/12/10	2028/11/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	200	10年	担保借款	2022/4/27	2028/11/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	375	10年	担保借款	2022/4/27	2029/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	375	10年	担保借款	2022/4/27	2029/11/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	375	10年	担保借款	2022/4/27	2030/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	375	10年	担保借款	2022/4/27	2030/11/20

安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	400	10年	担保借款	2022/4/27	2031/5/20
安康公司	国家开发银行陕西省分行（清泉汉水文化街专项资金）	400	10年	担保借款	2022/4/27	2031/12/9
安康公司	平安国际融资租赁有限公司	398.86	3年	抵押借款	2022/5/25	2023/5/25
安康公司	平安国际融资租赁有限公司	410.32	3年	抵押借款	2022/5/25	2023/11/25
安康公司	平安国际融资租赁有限公司	422.12	3年	抵押借款	2022/5/25	2024/5/25
安康公司	平安国际融资租赁有限公司	434.25	3年	抵押借款	2022/5/25	2024/11/25
安康公司	平安国际融资租赁有限公司	446.74	3年	抵押借款	2022/5/25	2025/5/25
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行8000万	500	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2023/7/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	500	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2023/11/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	100	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2023/7/20
安康公司	西安银行股份有限公司	100	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2023/11/20

	安康分行					
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	600	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2024/7/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	600	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2024/11/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	800	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2025/7/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	800	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2025/11/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2026/7/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2026/11/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	2,000.00	8年	担保借款、质押借款	2021/3/26	2027/1/23
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	300	3年	担保借款	2022/9/17	2023/5/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	500	3年	担保借款	2021/9/17	2023/9/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	1,000.00	3年	担保借款	2021/9/17	2024/3/20
安康公司	西安银行股份有限公司安康分行	3,100.00	3年	担保借款	2021/9/17	2024/9/16

安康公司	中国光大银行股份有限公司西安分行	1,000.00	1年	担保借款	2022/2/25	2023/2/24
安康公司	中国银行安康分行	100	1年	担保借款	2022/9/29	2023/5/29
安康公司	中国银行安康分行	100	1年	担保借款	2022/9/29	2023/7/29
安康公司	中国银行安康分行	800	1年	担保借款	2022/9/29	2023/9/29
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	437.86	5年	抵押借款	2022/4/25	2023/1/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	445.39	5年	抵押借款	2022/4/25	2023/4/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	453.05	5年	抵押借款	2022/4/25	2023/7/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	460.84	5年	抵押借款	2022/4/25	2023/10/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	468.76	5年	抵押借款	2022/4/25	2024/1/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	476.83	5年	抵押借款	2022/4/25	2024/4/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公	485.03	5年	抵押借款	2022/4/25	2024/7/14

	司					
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	493.37	5年	抵押借款	2022/4/25	2024/10/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	501.85	5年	抵押借款	2022/4/25	2025/1/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	510.48	5年	抵押借款	2022/4/25	2025/4/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	519.26	5年	抵押借款	2022/4/25	2025/7/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	528.19	5年	抵押借款	2022/4/25	2025/10/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	537.27	5年	抵押借款	2022/4/25	2026/1/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	546.51	5年	抵押借款	2022/4/25	2026/4/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	555.91	5年	抵押借款	2022/4/25	2026/7/14

安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	565.47	5年	抵押借款	2022/4/25	2026/10/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	575.2	5年	抵押借款	2022/4/25	2027/1/14
安康公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	585.09	5年	抵押借款	2022/4/25	2027/4/14
安康公司	**合计**	**59,787.57**				
安康交运	中国银行安康分行	100	1年	担保贷款	2022/9/29	2023/5/29
安康交运	中国银行安康分行	100	1年	担保贷款	2022/9/29	2023/7/29
安康交运	中国银行安康分行	300	1年	担保贷款	2022/9/29	2023/9/29
安康交运	**合计**	**500**				
小贷公司	长安银行股份有限公司营业部	16,000.00	1095	保证借款	2020/5/18	2023/5/17
小贷公司	西安银行健康路支行	9,700.00	1089	保证借款	2020/6/16	2023/6/9
小贷公司	西安银行健康路支行	1,200.00	1093	保证借款	2020/6/12	2023/6/9
小贷公司	西安银行健康路支行	749	1086	保证借款	2020/6/19	2023/6/9
小贷公司	西安银行健康路支行	200	1081	保证借款	2020/6/24	2023/6/9
小贷公司	西安银行健康路支行	498	1076	保证借款	2020/6/29	2023/6/9
小贷公司	西安银行健康路支行	200	1065	保证借款	2020/7/10	2023/6/9
小贷公司	西安银行健康路支行	1,000.00	1062	保证借款	2020/7/13	2023/6/9

小贷公司	西安银行健康路支行	6,153.00	1046	保证借款	2020/7/29	2023/6/9
小贷公司	西安银行健康路支行	2,000.00	1095	保证借款	2022/11/9	2025/11/7
小贷公司	西安银行健康路支行	1,600.00	1089	保证借款	2022/11/15	2025/11/7
小贷公司	西安银行健康路支行	2,000.00	1087	保证借款	2022/11/17	2025/11/7
小贷公司	西安银行健康路支行	300	1058	保证借款	2022/12/16	2025/11/7
小贷公司	西安银行健康路支行	3,000.00	1047	保证借款	2022/12/27	2025/11/7
小贷公司	西安银行健康路支行	1,000.00	1046	保证借款	2022/12/28	2025/11/7
小贷公司	**合计**	**45,600.00**				
文投租赁	西安银行雁塔支行	800	1095	保证借款	2020/1/17	2023/1/15
文投租赁	西安银行雁塔支行	800	1094	保证借款	2020/4/30	2023/4/28
文投租赁	上海浦东发展银行	836.99	1008	保证借款	2020/5/28	2023/3/1
文投租赁	上海浦东发展银行	793.14	1095	保证借款	2020/5/28	2023/5/27
文投租赁	宁夏银行西安分行	830	731	保证借款	2021/1/29	2023/1/29
文投租赁	宁夏银行西安分行	830	912	保证借款	2021/1/29	2023/7/29
文投租赁	宁夏银行西安分行	850	1095	保证借款	2021/1/29	2024/1/28
文投租赁	西安银行雁塔支行	50	734	质押借款	2021/3/18	2023/3/21
文投租赁	西安银行雁塔支行	50	918	质押借款	2021/3/18	2023/9/21
文投租赁	西安银行雁塔支行	1,650.00	1096	质押借款	2021/3/18	2024/3/17
文投租赁	西安银行雁塔支行	50	734	质押借款	2021/3/18	2023/3/21

文投租赁	西安银行雁塔支行	50	918	质押借款	2021/3/18	2023/9/21
文投租赁	西安银行雁塔支行	700	1096	质押借款	2021/3/18	2024/3/17
文投租赁	西安银行雁塔支行	50	729	质押借款	2021/3/23	2023/3/21
文投租赁	西安银行雁塔支行	50	913	质押借款	2021/3/23	2023/9/21
文投租赁	西安银行雁塔支行	1,650.00	1096	质押借款	2021/3/23	2024/3/22
文投租赁	富邦华一银行西安分行	650	731	保证借款	2021/4/30	2023/4/30
文投租赁	富邦华一银行西安分行	650	914	保证借款	2021/4/30	2023/10/30
文投租赁	富邦华一银行西安分行	350	1097	保证借款	2021/4/30	2024/4/30
文投租赁	长安银行营业部	2,400.00	730	保证借款	2021/6/28	2023/6/27
文投租赁	长安银行营业部	2,500.00	913	保证借款	2021/6/28	2023/12/27
文投租赁	长安银行营业部	2,100.00	1096	保证借款	2021/6/28	2024/6/27
文投租赁	**合计**	**18,690.12**				
商业保理	西安银行	5,000.00	1年	保证借款	2022/3/24	2023/3/22
商业保理	西安银行	5,000.00	1年	保证借款	2022/3/28	2023/3/27
商业保理	**合计**	**10,000.00**				
影视公司	建设银行	6,000.00	1年	保证借款	2022/4/29	2023/4/28
影视公司	建设银行	50	2年	保证借款	2022/2/22	2023/5/22
影视公司	建设银行	50	2年	保证借款	2022/2/22	2023/11/20
影视公司	建设银行	3,850.00	2年	保证借款	2022/2/22	2024/2/21
影视公司	重庆银行	1,500.00	3年	保证借款	2022/12/30	2025/12/29
影视公司	重庆银行	100	3年	保证借款	2022/12/30	2023/6/30
影视公司	重庆银行	100	3年	保证借款	2022/12/30	2023/12/30
影视公司	重庆银行	100	3年	保证借款	2022/12/30	2024/6/30
影视公司	重庆银行	100	3年	保证借款	2022/12/30	2024/12/30
影视公司	重庆银行	100	3年	保证借款	2022/12/30	2025/6/30
影视公司	进出口行	10,000.00	2年	保证借款	2021/4/23	2023/4/21

影视公司	进出口行	10,000.00	1.5年	保证借款	2021/11/2	2023/4/21
影视公司	进出口行	25,000.00	2年	保证借款	2022/10/31	2024/10/30
影视公司	北京银行	10,000.00	1年	保证借款	2022/8/24	2023/8/23
影视公司	西安银行	4,600.00	3年	保证借款	2020/1/10	2023/1/10
影视公司	西安银行	500	1年	保证借款	2022/6/30	2023/3/29
影视公司	西安银行	4,200.00	1年	保证借款	2022/6/30	2023/6/29
影视公司	浦发银行	3,000.00	1年	保证借款	2022/5/27	2023/5/26
影视公司	交通银行	10	2年	保证借款	2022/9/8	2023/3/7
影视公司	交通银行	10	2年	保证借款	2022/9/8	2023/9/7
影视公司	交通银行	10	2年	保证借款	2022/9/8	2024/3/7
影视公司	交通银行	4,970.00	2年	保证借款	2022/9/8	2024/9/6
影视公司	**合计**	**84,250.00**				
文投艺达	重庆银行	1,500.00	3年	保证借款	2020/9/14	2023/9/13
文投艺达	重庆银行	100	3年	保证借款	2020/9/14	2023/3/13
文投艺达	北京银行	1,000.00	1年	保证借款	2022/5/24	2023/5/23
文投艺达	北京银行	2,000.00	1年	保证借款	2022/9/30	2023/9/29
文投艺达	光大银行	1,000.00	0.5年	保证借款	2022/9/27	2023/3/26
文投艺达	**合计**	**5,600.00**				
影视务本	长安银行	900	1年	存单质押借款	2022/3/31	2023/3/31
影视务本	西安银行	2,850.00	1年	保证借款	2022/12/30	2023/12/29
影视务本	重庆银行	1,400.00	1年	保证借款	2021/6/24	2024/6/23
影视务本	重庆银行	20	1年	保证借款	2021/6/24	2023/6/24
影视务本	重庆银行	20	1年	保证借款	2021/6/24	2023/12/24
影视务本	北京银行	1,000.00	1年	保证借款	2022/5/24	2023/5/23
影视务本	**合计**	**6,190.00**				
版权公司	浦发银行	1,980.00	2年	保证借款	2021/7/27	2023/7/27
版权公司	重庆银行	1,550.00	3年	保证借款	2020/3/31	2023/3/30
版权公司	中国银行	800	1年	保证借款	2022/9/22	2023/9/21
版权公司	北京银行	425	2年	保证借款	2021/12/18	2023/12/17
版权公司	北京银行	500	2年	保证借款	2022/3/25	2024/3/24
版权公司	西安银行	3,800.00	1年	保证借款	2022/4/14	2023/4/13
版权公司	**合计**	**9,055.00**				
西视数据	北京银行	100	1年	保证借款	2022/5/6	2023/5/5
西视数据	北京银行	900	2年	质押担保	2022/5/31	2024/5/30
西视数据	**合计**	**1,000.00**				
瑞泰公司	华夏银行委	3,500.00	2年	保证担保	2022/11/3	2024/11/2

	托贷款					
瑞泰公司	**合计**	**3,500.00**				
汉达工贸	恒丰银行	950	1年	质押借款	2022/3/31	2023/3/29
汉达工贸	长安银行	900	1年	质押借款	2022/3/31	2023/3/28
汉达工贸	北京银行	1,000.00	1年	保证借款	2022/3/28	2023/3/27
汉达工贸	西安银行	4,750.00	1年	担保借款	2022/4/26	2023/4/25
汉达工贸	**合计**	**7,600.00**				
西咸公司	政府专项债	15,000.00	15年	信用借款	2022/3/31	2037/3/31
西咸公司	政府专项债	15,000.00	20年	信用借款	2022/6/24	2042/6/23
西咸公司	中国农业发展银行西安市长安区支行	60,121.14	12年	担保借款	2022/6/21	2034/6/20
西咸公司	中国农业发展银行西安市长安区支行	715	12年	担保借款	2022/12/21	2034/6/20
西咸公司	国家开发银行陕西省分行	11,850.00	10年	担保借款	2022/11/22	2032/11/21
西咸公司	国家开发银行陕西省分行	150	10年	担保借款	2022/11/22	2023/11/22
西咸公司	**合计**	**102,836.14**				
巨匠公司	中国银行杨凌农业高新技术产业示范区支行营业部	1,000.00	1年	流动借款	2022/6/29	2023/6/28
巨匠公司	恒丰银行西安曲江支行	490	1年	保证借款	2022/3/18	2023/3/17
巨匠公司	恒丰银行西安曲江支行	310	1年	保证借款	2022/3/29	2023/3/28
巨匠公司	**合计**	**1,800.00**				
榆林文旅	农商行榆林古城支行	105	3年	保证借款	2022/3/7	2025/3/6

榆林文旅	农商行榆林古城支行	200	3年	保证借款	2022/3/31	2025/2/21
榆林文旅	农商行榆林古城支行	100	3年	保证借款	2022/4/18	2025/2/21
榆林文旅	农商行榆林古城支行	234.59	3年	保证借款	2022/5/6	2025/2/21
榆林文旅	农商行榆林古城支行	78.73	3年	保证借款	2022/8/15	2025/2/21
榆林文旅	农商行榆林古城支行	43.33	3年	保证借款	2022/9/19	2025/2/21
榆林文旅	**合计**	**761.65**				
文投景宏	陕西空港临空产业投资控股有限公司	2,000.00	1年	保证借款	2022/12/29	2023/12/28
文投景宏	长安银行	1,000.00	1年	保证借款	2022/10/26	2023/10/25
文投景宏	**合计**	**3,000.00**				
书画公司	重庆银行西安国际港务区支行	1,500.00	3年	保证借款	2020/5/29	2023/5/28
书画公司	西安银行股份有限公司雁塔支行	4,750.00	1年	质押借款	2022/6/14	2023/6/13
书画公司	**合计**	**6,250.00**				
总计		**1,631,068.27**				

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第36号——关联方披露》等相关规定，发行人的关联方及其与发行人之间的关联关系情况如下：

1、控股股东、实际控制人

截至2023年3月末，发行人的控股股东为中共陕西省委宣传部，实际控制人为陕西省人民政府。

控股股东名称	注册地	业务性质	对发行人的持股比例（%）	对发行人的表决权比例（%）
中共陕西省委宣传部	陕西西安	政府部门	66.85	66.85

2、发行人的控股子公司、合营和联营企业

发行人子公司、合营及联营企业的情况详见募集说明书之“第五章发行人基本情况”之“四、发行人下属子公司情况”。

3、其他关联方

截至2023年3月31日，发行人其他关联方情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与发行人的关系
陕西文化产业投资基金（有限合伙）	有限合伙人
陕西文投艺术品投资有限公司	控股子公司联营企业
陕西西部传媒海外营销有限公司	控股子公司联营企业
陕西文投大宗数字科技有限公司	控股子公司联营企业
陕西深氪信息科技有限公司	控股子公司联营企业

（二）2022年关联交易情况

1.截至2022年末，购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）出售商品/提供劳务情况

表6-71：发行人出售商品/提供劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
陕西文化产业投资基金（有限合伙）	管理费收入	-	37.83
陕西文投大宗数字科技有限公司	咨询费	75.47	264.15
陕西文投大宗数字科技有限公司	销售商品	-	445.33
陕西深氪信息科技有限公司	服务收入	-	136.67
陕西西部传媒海外营销有限公司	利息收入	-	0.83
延安文化产业投资有限公司	利息收入	4,334.39	-

（2）采购商品/接受劳务情况

表6-72：发行人采购商品/接受劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
陕西深氪信息科技有限公司	活动成本	18.40	509.91
陕西文投大宗数字科技有限公司	资金拆借费用	471.73	-

2.截至2022年末，发行人关联方应收应付款项

（1）应收项目

表6-73：发行人出售商品/提供劳务情况

单位：万元

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
陕西深氪信息科技有限公司	43.19	0.04	78.81	0.08
陕西文投大宗数字科技有限公司	80.00	0.08	783.22	0.78
延安文化产业投资有限公司	8.00	0.01	-	-
合计	**131.19**	**0.13**	**862.03**	**0.86**
其他应收款：	-	-	-	-
陕西文投大宗数字科技有限公司	11,272.50	11.27	960.00	0.96
延安文化产业投资有限公司	90,609.71	90.61	-	-
合计	**101,882.21**	**101.88**	**960.00**	**0.96**

（2）应付项目

表6-74：发行人出售商品/提供劳务情况

单位：万元

项目名称	期末余额	期初余额
应付账款：		
陕西深氪信息科技有限公司	19.50	35.90
合计	**19.50**	**35.90**
其他应付款：		
陕西文化产业投资基金（有限合伙）	237.00	237.00
陕西文投艺术品投资有限公司	10,100.00	10,100.00
陕西西部传媒海外营销有限公司	2.00	2.00
延安文化产业投资有限公司	35.95	-
合计	**10,374.95**	**10,339.00**

（三）关联资金占用情况披露

1.关联经营性资金占用情况

关联交易类型	关联方及关联关系	2022年度金额（万元）	产生原因

咨询费	陕西文投大宗数字科技有限公司，控股子公司的联营企业	75.47	发行人子公司文投景宏为关联方大宗数科提供供应链金融咨询服务产生的相关业务收入。
利息收入	延安文化产业投资有限公司，处置子公司	4,334.39	延安文化产业投资公司因建设枣园文化广场等项目向集团借款由此产生借款利息。
活动成本	陕西深氪信息科技有限公司，控股子公司的联营企业	18.40	深氪信息与数字公司合作开展客户周年庆宣传活动，由此产生的相关业务成本。
资金拆借费用	陕西文投大宗数字科技有限公司，控股子公司的联营企业	471.73	陕西文投大宗数字科技有限公司因业务合作产生往来款项，支付相应资金占用费用。

2.关联非经营性资金占用情况

关联交易类型	关联方及关联关系	2022年度金额（万元）	产生原因
拆借资金	陕西文投大宗数字科技有限公司，控股子公司的联营企业	960.00	陕西文投大宗数字科技有限公司与集团因业务合作产生往来款项。

（四）关联交易的决策

发行人制订专门的《关联交易决策暂行办法》，办法规定公司的关联交易遵循平等、自愿、等价、有偿、公平、公开的原则，保证发行人关联交易不损害公司的合法权益。

发行人在与关联方公司发生的关联担保、关联交易、关联债权债务往来方面进行严格审批管理。同时，在关联交易定价原则方面，发行人对关联方交易价格根据市场价或协议价确定，不得出现严重背离正常交易价格的情况。

截至募集说明书签署之日，发行人关联交易尚未发生较大变化。

十二、或有事项

（一）发行人对外担保情况

截至2022年12月末，发行人及其合并范围内的子公司正在履行中的对外担保总额254,720.00万元，对外担保总额占净资产的36.14%，具体情况如下：

表6-75：截至2022年末发行人对外担保情况

单位：万元

被担保人	借款机构	担保余额	期 限	放款日期	到期日
陕西旅游集团有限公司	进出口银行	23,000.00	2年	2021年9月15日	2023年9月15日
	西安银行	35,000.00	3年	2020年6月1日	2023年5月30日
	西安银行	30,000.00	1年	2022年3月24日	2023年3月23日
	西安银行	20,000.00	3年	2022年6月23日	2025年6月21日
	西安银行	30,000.00	3年	2022年12月6日	2025年12月5日
	农业银行	10,000.00	1年	2022年12月22日	2023年12月6日
	小计	148,000.00			
西安沣东发展集团有限公司	华夏银行	8,500.00	3年	2020年6月24日	2023年6月24日
	进出口银行	36,000.00	2年	2021年4月23日	2023年4月21日
	合计	44,500.00			
西部电影集团有限公司	重庆银行	2,700.00	2年	2021年3月19日	2023年3月18日
	重庆银行	800.00	3年	2020年10月10日	2023年10月9日
	重庆银行	800.00	3年	2020年10月10日	2023年10月9日
	建设银行	1,700.00	2年	2021年3月15日	2023年3月14日
	齐商银行	2,350.00	3年	2021年4月29日	2024年4月15日
		2,850.00	3年	2021年5月28日	2024年4月15日
		4,350.00	3年	2021年5月29日	2024年4月15日
	北京银行	3,970.00	2年	2021年6月29日	2023年6月28日
		3,970.00	2年	2021年6月29日	2023年6月28日
		2,980.00	1年	2021年7月6日	2023年7月5日
		3,000.00	1年	2022年7月12日	2023年6月24日
		3,000.00	1年	2022年7月14日	2023年6月24日
	富邦华一	14,250.00	4.5年	2022年3月26日	2026年12月31日
	长安银行	3,900.00	2年	2021年8月30日	2023年8月29日
	华夏银行	1,800.00	3年	2021年9月24日	2024年9月23日
	华夏银行	2,000.00	2年	2022年12月29日	2024年12月28日
	广发银行	2,000.00	1年	2022年6月21日	2023年6月20日

		2,000.00	1年	2022年3月18日	2023年3月17日
	中信银行	3,800.00	1年	2022年7月5日	2023年5月5日
	小计	62,220.00			
合计		254,720.00			

注1：发行人子公司陕西文化产业担保公司（以下简称“担保公司”）主要从事担保业务，截至2022年末，担保余额为32,316.50万元，上述表格未涵盖担保公司的担保业务。

主要被担保企业的情况：

（1）陕西旅游集团有限公司

陕西旅游集团有限公司是陕西省政府授权的国有资本投资和运营机构，成立于1998年12月。作为引领陕西省文化旅游产业创新发展的先导者和践行者，陕旅集团业务领域涵盖旅游服务、旅游文化、旅游文化中心区和旅游地产等四大产业集群，涉及文化旅游产业投资、景区运营管理、大型文化演艺、现代旅游服务等板块。集团拥有二级集团8家，全资、控股及参股三级公司55家。

截至2021年末，陕西旅游集团有限公司总资产为3,917,165.39万元，净资产为790,683.82万元，2021年度实现营业收入403,895.96万元，净利23,302.81万元。

（2）西安沣东发展集团有限公司

西安沣东发展集团有限公司前身是西安沣渭新区开发建设集团有限公司，系2009年12月经西安市政府同意，由陕西省西咸新区沣东新城管理委员会出资设立的国有独资公司。公司作为西咸新区沣东新城最主要的基础设施投融资和建设主体，在社会事业项目建设与经营、金属贸易等领域处于主导地位，在地区经济社会发展中发挥重要的作用，得到地方政府在各方面的有力支持，报告期内，企业经营正常，运营情况良好，发行人代偿可能性相对较小。

截至2021年末，公司总资产为6,361,177.58万元，净资产为806,854.65万元，2021年度实现营业收入431,000.47万元，净利润16,588.92万元。

（3）西部电影集团有限公司

西部电影集团有限公司是国家电影产业布局的四大集团公司之一，于2009年5月8日挂牌运作。公司现有员工700余人，其中超过200名中高级艺术创作人才、影视生产运营技术人才和管理人才活跃在国内影视产业的前沿市场。西影集团前身为西安电影制片厂，具有60多年的发展历程，是中国西部电影的策源地。60多年来出品300余部故事片，科教片、纪录片、专题片近300部，生

产电视剧180多部2000多集，荣获包括金熊奖在内的国际各类奖70余项，获“五个一工程奖”、“华表奖”、“金鸡奖”、“百花奖”等国内各类奖200多项。在全国电影制片单位中，西影第一个在国际A级电影节获得最高奖项，获得国际奖项的数量位居第一，推出的影片出口量排名第一。报告期内，企业经营正常，运营情况良好，财务状况稳健，利润及现金流情况变现较好，发行人代偿可能性相对较小。

截至2021年末，公司总资产为332,570.96万元，净资产为163,569.29万元，2021年度实现营业收入20,032.20万元，净利润4,009.08万元。

（二）重大诉讼和仲裁

截至2023年3月末，发行人及其合并范围内子公司存在如下尚未了结的重大诉讼、仲裁案件：

（1）版权中心与上海宁兴百纳影视传播有限公司（下称宁兴百纳）版权交易服务合同纠纷案。版权中心与宁兴百纳签署了《电视剧<少林>版权运营合作协议》与《电视剧<长街行>版权运营合作协议》，宁兴百纳未按约履行其对版权中心的付款义务。版权中心于2020年7月向西安仲裁委员会申请仲裁，请求裁决宁兴百纳支付版权服务费人民币1813万元及违约金，该案尚处于仲裁程序中。

（2）陕西瑞泰投资有限公司（下称瑞泰公司）诉西安典古实业有限公司（下称典古实业）民间借贷纠纷。2017年8月29日瑞泰公司通过恒丰银行向典古实业发放了两笔均为490万元的委托贷款，2020年9月10日到期，典古实业逾期未归还。瑞泰公司已起诉，案件尚在诉讼程序中。

（3）瑞泰公司诉陕西轩菲餐饮娱乐有限公司（下称轩菲餐饮）民间借贷纠纷。2017年10月25日瑞泰公司通过恒丰银行向轩菲餐饮发放了1笔480万元的委托贷款，2020年11月14日到期，轩菲餐饮逾期未归还。2022年10月21日，瑞泰公司已起诉，案件尚在诉讼程序中。

（4）陕西文投（影视）银海投资有限公司（下称银海公司）与吴毅、新余上善若水资产管理有限公司《影视项目转让合作协议》纠纷案。该案历经一审、二审及发回重审一审、二审，银海公司已取得生效胜诉判决。根据该判决，吴毅应支付银海公司购买价款人民币1.2亿元、因逾期付款导致购买价款调整增加的金额14923487.6元、保全担保保险费136000元、律师费384000元、案件受理费和保全费770472.32元，前述款项共计136213959.92元。新余上善若水资产管理有限公司对前述款项承担连带清偿责任。该案执行回款约1400万元后终

本。在此过程中，吴毅向最高人民法院申请再审，最高院指令江西高院再审本案，尚未进行再审开庭审理。

（5）2017年，陕西文投之星文化产业创业投资合伙企业（有限合伙）（下称“文投之星基金”）通过股份受让方式取得上海美豪酒店管理股份有限公司（下称“美豪酒店”）362万股股份，对应投资款金额为4,995,600元。2022年8月25日，文投之星基金、陕西文化产业投资基金（有限合伙）及其他自然人投资主体（合称“投资方”）与龚兆庆、张晓玲、上海瞪砂企业管理合伙企业（有限合伙）（合称“回购方”）、美豪酒店等签署《关于上海美豪酒店管理股份有限公司之股份转让协议》（下称“《股份转让协议》”），约定：由回购方按照协议约定时间回购投资方所持有的美豪酒店股份，股份转让款总额=股份转让款本金总额（同投资款金额总额）*（1+12%*n）。由于回购方未按照《股份转让协议》约定按时向文投之星基金支付股份转让款，文投之星向西安仲裁委申请仲裁，仲裁委已受理本案，尚在仲裁程序中。

（6）2017年，陕西文化产业投资基金（有限合伙）（下称“文化产业基金”）通过股份受让方式取得上海美豪酒店管理股份有限公司（下称“美豪酒店”）362万股股份，对应投资款金额为4,995,600元。2022年8月25日，文化产业基金、陕西文投之星文化产业创业投资合伙企业（有限合伙）（下称“文投之星基金”）及其他自然人投资主体（合称“投资方”）与龚兆庆、张晓玲、上海瞪砂企业管理合伙企业（有限合伙）（合称“回购方”）、美豪酒店等签署《关于上海美豪酒店管理股份有限公司之股份转让协议》（下称“《股份转让协议》”），约定：由回购方按照协议约定时间回购投资方所持有的美豪酒店股份，股份转让款总额=股份转让款本金总额（同投资款金额总额）*（1+12%*n）。由于回购方未按照《股份转让协议》约定按时向文化产业基金支付股份转让款，文化产业基金向西安仲裁委申请仲裁，仲裁委已受理本案，尚在仲裁程序中。

除上述案件外，发行人及其合并报表范围内的子公司无金额超过500万元以上的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（三）重大承诺事项

截至募集说明书签署之日，发行人无需予以披露的重大承诺事项。

（四）其他或有事项

截至募集说明书签署之日，发行人无需予以披露的其他或有事项。

十三、发行人受限资产情况

截至2022年末，发行人受限资产账面价值合计526,937.52万元，占总资产比重为19.14%，占净资产比重为74.76%，受限制的资产主要用于抵质押借款的抵质押物以及用于担保的担保物，具体构成如下：

1、受限货币资金

表6-76：截至2022年末发行人受限货币资金明细表

单位：万元

受限资产统计	金额
受监管银行存款	1.70
存出保证金	14,389.27
定期存款（质押）	113,045.12
保函保证金	25.70
信用证保证金	939.40
合计	**128,401.19**

2、抵押资产明细表

表6-77：截至2022年末发行人抵押资产明细表

单位：万元

序号	资产抵押银行/机构	房权证号	资产所属	账面价值	受限资产类型	受限资产期限
1	民生银行	西安市房权证曲江新区字第1125102023-90-1-10104室	文投实业-曼蒂广场	54,597.31	投资性房地产	2021/6/25至2023/6/25
				6,061.04	固定资产	
2	进出口银行	陕（2021）西安市不动产权第0527076号、陕（2021）西安市不动产权第0527077号、陕（2021）西安市不动产权第0527078号	宁伟物业-芙蓉新天地	96,554.78	投资性房地产	2021/3/23至2023/3/15
3	光大银行	铜川市铜国用2014第064号，第065号，第066号，第067号土地使用权证及在建工程	照金公司	18,075.50	投资性房地产	2017/10/10至2027/09/27
				7,586.67	固定资产	
				2,010.26	无形资产	

4	西安银行	西安市房权证曲江新区字第1125102023-90-0-1-1F202-1；西安市房权证曲江新区字第1125102023-90-0-1F103	文投实业-曼蒂广场	43,689.57	投资性房地产	2020/3/13至2023/3/11
5	西安银行	西安市房权证曲江新区字第1125102023-90-1-10203号	文投实业-曼蒂广场	27,163.45 11,213.30	投资性房地产 固定资产	2021/9/16至2024/9/13
6	秦农银行	陕（2021）西安市不动产权第0527075号、陕（2021）西安市不动产权第0527079号	宁伟物业-芙蓉新天地	76,335.45	投资性房地产	2021/12/15至2023/12/13
7	洛银金租融资租赁有限公司	景区基础设施、设备等	安康公司	12,140.39	固定资产	2021/01/07至2026/01/07
8	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	景区基础设施、设备等	安康公司	11,004.00	固定资产	2022/4/25至2027/4/24
9	平安国际融资租赁有限公司	景区基础设施、设备等	安康公司	2,723.53	固定资产	2022/5/25至2025/5/24
10	国家开发银行陕西省分行	陕（2021）韩城市不动产权第0003628号	韩城公司	29,381.08	投资性房地产	2022/11/22至2032/11/21
	合计			**398,536.33**		

3、股权质押情况

截至2022年12月末，发行人存在部分子公司股权被质押的情况，具体如下：

表6-78：截至2022年12月末发行人股权质押明细表

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	注册资本	质押股权比例	质权人	登记日期
1	陕西文化产业（西安）投资有限公司	100.00%	75,000.00	100.00%	陕西省国际信托股份有限公司	2021/12/29
2	陕西文化金融投资控股（集团）有限公司	100.00%	91,000.00	100.00%	陕西省国际信托股份有限公司	-

3	陕西云创网络科技股份有限公司	88.60%	6,141.63	40.26%	陕西省国际信托股份有限公司	2021/12/29
4	陕西云创网络科技股份有限公司	88.60%	6,141.63	48.34%	陕西省国际信托股份有限公司	2022/5/20

经核查，截至2022年末，发行人受限资产账面价值合计526,937.52万元，受限资产主要为公司的房产、定期存单、银行承兑汇票保证金和担保，占总资产比重为19.14%，小于50%。

十四、发行人购买金融衍生品、大宗商品期货、理财产品及海外投资情况调查

（一）购买金融衍生品情况

截至募集说明书签署之日，发行人未购买金融衍生品。

（二）购买大宗商品期货情况

截至募集说明书签署之日，发行人无期货投资。

（三）购买理财产品情况

表6-79：截至2023年3月末发行人购买理财产品情况

单位：万元

项目名称	受托单位	金额	投资期限	购买时间	报表科目
7天通知存款	招商银行	1,500.00	7天循环	2023/1/18	其他流动资产
中融融景21号集合资金信托计划	中融信托	990.00	2年	2022/9/8	债权投资
秦盈宝现金管理类产品	秦农银行	500.00	活期	2023/3/16	交易性金融资产
合计		2990.00			

（四）海外投资情况

截至募集说明书签署之日，发行人无海外投资。

（五）直接债务融资计划

鉴于企业目前的经营情况及当下债券市场情况，发行人2023年债务融资工具发行计划如下：

2023-2025年计划注册发行超短期融资券10亿元；2023-2025年计划注册发行定向工具10亿元，2023-2025年计划注册发行公司债8亿元；发行人已注册发行和未来拟注册发行的超短融及PPN总额保持30亿元规模。

发行人上述注册发行计划以实际注册情况为准，发行人承诺在财务未大幅改善的情况下，发行人严格按照上述注册发行计划推进。除此之外无其他新增直接债务融资计划。

十五、其他重大事项说明

至本募集说明书签署日，发行人无其它重大事项。

第七章 发行人资信状况

一、信用评级情况

发行人2020年由大公国际资信评估有限公司进行外部评级，主体评级为AA，评级展望为稳定。

发行人2021年由大公国际资信评估有限公司进行外部评级，主体评级为AA，评级展望为稳定。

发行人2022年由大公国际资信评估有限公司进行外部评级，主体评级为AA，评级展望为稳定。

发行人2022年由中证鹏元资信评估股份有限公司进行外部评级，主体评级为AA，评级展望为稳定。

二、发行人其他资信情况

（一） 发行人银行授信情况

截至2022年12月末，发行人的银行授信总额256.51亿元，已使用额度157.37亿元，尚未使用额度99.14亿元。具体明细如下：

表7-1：2022年末发行人银行授信情况

单位：亿元

序号	银行名称	综合授信额度	授信已使用	剩余额度
1	重庆银行	17.80	10.89	6.91
2	浙商银行	8.70	5.99	2.71
3	平安银行	3.00	2.94	0.06
4	长安银行	30.00	8.01	21.99
5	民生银行	3.00	2.97	0.03
6	兴业银行	2.50	0.50	2.00
7	西安银行	34.65	33.79	0.86
8	秦农银行	33.00	20.00	13.00
9	浦发银行	5.39	2.75	2.64
10	宁夏银行	3.45	3.15	0.30
11	进出口银行	11.50	9.46	2.04

12	交通银行	3.58	2.50	1.08
13	建设银行	22.00	4.47	17.53
14	华夏银行	4.95	2.48	2.47
15	恒丰银行	5.53	4.22	1.31
16	国家开发银行	11.35	10.61	0.74
17	广发银行	6.70	1.19	5.51
18	光大银行	5.36	3.43	1.93
19	工商银行	19.84	12.38	7.46
20	北京银行	7.40	6.75	0.65
21	农业发展银行	8.81	6.39	2.42
22	渭城农商行	8.00	2.50	5.50
合计		**256.51**	**157.37**	**99.14**

发行人可利用银行授信额度进一步调整财务结构，加强流行性管理，具备应对突发情况能力。截至募集说明书签署之日，发行人授信情况尚未发生较大变化。

（二）近三年及一期是否有债务违约记录

发行人历年来与银行等金融机构建立了长期友好的合作关系，严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息，发行人2020-2022年及2023年3月末的敞口偿还率和利息偿还率为100%，不存在逾期未偿还的债务。发行人良好的还款记录以及高信用等级表明发行人具有较高的融资能力。

（三）近三年及一期发行人及下属子公司已发行债券偿还情况

截至募集说明书签署日，发行人及其子公司已发行尚未兑付的债券余额为18.00亿元，具体明细如下：

单位：亿元、%

序号	债券简称	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
1	18文控05	2018-12-06	-	2023-12-06	5	3.00	7.06	3.00
2	21文控01	2021-12-15	2024-12-15	2026-12-15	3+2	5.00	6.00	5.00
公司债券小计						**8.00**		**8.00**
3	20陕文投PPN002	2020-12-17	-	2023-12-21	3	5.00	6.50	5.00
4	21陕文投PPN001	2021-12-01	-	2024-12-21	3	5.00	6.00	5.00

序号	债券简称	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
银行间债务融资工具小计						10.00		10.00
合计						18.00		18.00

截至募集说明书签署日，发行人及子公司存在已注册/备案尚未发行的债券，具体情况如下：

单位：亿元

序号	注册主体	债券品种	注册/备案机构	注册时间	注册规模	已发行金额	尚未发行金额	注册文号
1	陕文投	公司债	上海证券交易所	2022-7-28	7.20	-	7.20	上证函[2022]1284号
			合计		7.20	-	7.20	

第八章2023年1-9月发行人基本情况

一、发行人2023年1-9月主营业务情况

（一）各板块营业收入及占比情况

发行人主营业务收入主要分为文化经营业务收入、文化工程业务收入、其他主营业务收入。其中文化经营业务以影视剧播映权收入和版权转让收入为核心，并涉及广告、电影放映和艺术品销售等领域。文化工程业务主要包括承建陕西省内景区、文化类场馆、景区建设等。2023年1-9月文化经营业务收入较2022年1-9月的186,384.32万元增加11608.64万元，增幅为6.22%，主要是由于发行人文化经营业务已逐步形成良好的规模效益和行业影响力，带动收入实现持续性增长。

表8-1：发行人最近三年及2023年1-9月主营业收入分业务板块构成情况

单位：万元，%

类别	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
文化经营业务	197,992.96	95.31	270,225.91	99.63	254,272.33	99.13	152,926.61	93.67
文化工程业务	340.93	0.16	1,003.20	0.37	2,234.29	0.87	3,137.89	1.92
其他主营业务	9,401.62	4.53	-	-	-	-	7,196.79	4.41
合计	**207,735.51**	**100.00**	**271,229.11**	**100.00**	**256,506.62**	**100.00**	**163,261.28**	**100.00**

近三年及2023年1-9月，发行人文化工程业务收入分别为3,137.89万元、2,234.29万元、1,003.20万元和340.93万元，占主营业务收入的比例分别为1.92%、0.87%、0.37%和0.16，比重较小，主要原因是由于发行人前期文化工程所涉及的代建项目均已完工并确认相关收入，发行人后续无新的文化工程代建项目，因此该类业务收入逐年减少。

近三年及2023年1-9月，发行人其他主营业务收入为7,196.79万元、0、0、9,401.62万元，2023年1-9月其他主营业务收入主要为贷款业务利息收入、租赁业务收入以及提供劳务收入。

（二）各板块营业成本及占比情况

表8-2：发行人最近三年及2023年1-9月营业成本分业务板块构成情况

单位：万元、%

类别	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
文化经营业务	160,755.58	98.83	230,358.67	99.57	212,498.66	98.97	128,100.42	96.95
文化工程业务	303.17	0.19	1,003.20	0.43	2,216.03	1.03	2,309.76	1.75
其他主营业务	1,603.01	0.99	-	-	-	-	1,714.84	1.30
合计	**162,661.76**	**100.00**	**231,361.87**	**100.00**	**214,714.69**	**100.00**	**132,125.02**	**100.00**

近三年及2023年1-9月，发行人文化经营业务成本分别为128,100.42万元、212,498.66万元、230,358.67万元和160,755.58万元，占主营业务成本的比例分别为96.95%、98.97%、99.57%和98.83%；文化工程业务成本分别为2,309.76万元、2,216.03万元、1,003.20万元和303.17万元，占主营业务成本的比例分别为1.75%、1.03%、0.43%和0.19，主要原因是由于发行人前期文化工程所涉及的代建项目均已完工，发行人后续无新的文化工程代建项目，因此新增文化工程业务成本较少；发行人其他主营业务2023年1-9月成本增长的原因主要是2023年三季度下属子公司陕西文化旅游股份有限公司、陕西云创网络科技股份有限公司以及陕西文投国际贸易有限公司业务量增加所致。

（三）各板块毛利润及占比情况

表8-3：发行人最近三年及一期毛利润分业务板块构成情况

单位：万元，%

类别	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
文化经营业务	37,237.38	82.61	39,867.24	100.00	41,773.67	99.96	24,826.19	79.73
文化工程业务	37.76	0.08	-	-	18.26	0.04	828.12	2.66
其他主营业务	7,798.61	17.30	-	-	-	-	5,481.95	17.61
综合毛利润	**45,073.75**	**100.00**	**39,867.24**	**100.00**	**41,791.93**	**100.00**	**31,136.26**	**100.00**

近三年及一期，发行人文化经营业务毛利润分别为24,826.19万元、41,773.67万元、39,867.24万元和37,237.38万元，占毛利润的比例分别为79.73%、99.96%、100.00%和82.61%；文化工程业务毛利润分别为828.12万元、18.26万元、0万元、37.76万元，占毛利润的比例分别为2.66%、0.04%、0和0.08%；其他主营业务毛利润分别为5,481.95万元、0万元、0万元、7,798.61万元，占毛利润的比例分别为17.61%、0、0和17.30%。

（四）各板块毛利率情况

表8-4：发行人最近三年及一期毛利率分业务板块构成情况

单位：%

类别	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
文化经营业务	18.81	14.75	16.43	16.23
文化工程业务	-	-	0.82	26.39
其他主营业务	18.47	-	-	76.17
综合毛利率	**18.64**	**14.75**	**16.29**	**19.07**

近三年及2023年1-9月，发行人文化经营业务毛利率分别为16.23%、16.43%、14.75%和18.81%；文化工程业务毛利率分别为26.39%、0.82%、0和0；其他主营业务毛利率分别为76.17%、0、0、18.47%。

二、发行人2023年1-9月财务情况

（一）2023年1-9月报告财务数据追溯调整或重述

发行人2023年1-9月报告财务数据未进行追溯调整或重述。

（二）2023年1-9月财务报表编制基础

发行人2023年半年度财务报表编制基础较2022度财务报表未发生变动。

（三）2023年1-9月财务报表重大会计政策变更

发行人2023年1-9月财务报表较2022年度财务报表未发生重大会计政策变更。

（四）2023年1-9月财务报表重要合并报表范围变化

发行人2023年1-9月财务报表较2022年度财务报表未发生重要合并报表范围变化。

（五）发行人近三年及2023年1-9月财务数据列示

表8-5：发行人最近三年及一期末合并资产负债表

单位：万元

	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
流动资产：				
货币资金	350315.06	275,399.86	262,700.90	169,668.15

交易性金融资产	107500.26	93,779.49	38,817.70	4,141.76
应收票据	7531.23	9,701.11	3,697.53	1,579.41
应收账款	387817.76	369,976.22	353,939.82	316,949.15
预付款项	246019.32	220,998.77	91,562.44	90,761.76
其他应收款（合计）	481931.81	445,825.18	319,437.34	223,547.15
存货	201044.40	169,622.62	165,318.55	171,395.43
合同资产	2.49	5.66		
一年内到期的非流动资产	23800.00	23,843.89	9,926.96	20,000.00
其他流动资产	52967.88	84,017.92	53,417.46	50,075.96
流动资产合计	**1858930.23**	**1,693,170.73**	**1,298,818.72**	**1,048,118.77**
非流动资产：				
发放贷款及垫款	78237.97	83,841.21	94,090.98	98,703.13
债权投资	6640.00	1,469.35	78,049.92	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	7,920.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	127,006.01
其他权益工具投资	42279.90	42,279.90	41,529.90	0.00
其他非流动金融资产	93115.70	85,975.70	90,390.26	0.00
长期应收款	20214.86	23,648.85	57,157.24	70,096.71
长期股权投资	236864.75	188,995.83	154,076.04	86,164.32
投资性房地产	375838.21	375,838.21	438,696.20	391,421.62
固定资产	106629.72	109,588.69	85,954.08	85,097.20
在建工程	76455.11	55,583.23	21,716.08	14,349.71
使用权资产	6554.79	9,059.20	6,188.35	0.00
无形资产	15390.31	16,524.52	19,563.70	19,759.59
开发支出	3683.96	2,929.25	2,210.77	284.52
商誉	1771.96	2,468.05	0.00	0.00
长期待摊费用	6249.64	10,141.17	14,049.29	14,139.11
递延所得税资产	34519.23	34,512.26	30,497.54	28,350.09
其他非流动资产	17558.43	17,604.13	16,813.58	39,831.11
非流动资产合计	**1122004.54**	**1,060,459.54**	**1,158,903.92**	**975,203.12**
资产总计	**2980934.77**	**2,753,630.27**	**2,457,722.64**	**2,023,321.89**
流动负债：				
短期借款	352531.61	297,747.67	310,999.22	267,218.36
交易性金融负债	770.50	339.07	0.00	0.00
应付票据	459.99	17,066.20	34,570.42	3,311.23
应付账款	77840.04	84,881.22	98,508.51	105,743.38
预收款项	40894.70	570.64	1,024.30	9,636.16

合同负债	69492.45	45,572.66	8,505.70	0.00
应付职工薪酬	1189.21	2,092.57	2,348.20	1,819.85
应交税费	4173.53	9,421.56	6,590.14	6,667.98
其他应付款	109104.75	115,583.10	90,351.92	102,548.54
一年内到期的非流动负债	361187.34	636,177.85	310,927.84	282,967.56
其他流动负债	46461.36	54,658.60	80,463.49	65,177.92
流动负债合计	**1064105.49**	**1,264,111.15**	**944,289.73**	**845,090.97**
非流动负债：				
长期借款	901853.56	578,452.66	625,319.85	425,916.70
应付债券	175099.29	100,085.90	235,630.23	200,974.63
租赁负债	4950.87	4,777.16	4,625.13	0.00
长期应付款	20606.34	12,086.62	15,700.23	3,495.68
递延所得税负债	43485.15	43,485.15	36,834.22	26,324.69
递延收益-非流动负债	9181.36	8,938.64	8,433.08	15,746.79
其他非流动负债	37285.98	36,814.22	6,124.96	2,086.16
非流动负债合计	**1192462.55**	**784,640.36**	**932,667.70**	**674,544.64**
负债合计	**2256568.04**	**2,048,751.51**	**1,876,957.43**	**1,519,635.62**
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	254237.00	254,237.00	254,237.00	221,900.00
资本公积金	68505.37	40,827.19	1,984.11	24,126.51
其它综合收益	2133.59	2,128.40	3,867.27	3,903.23
盈余公积金	2006.91	2,006.84	2,018.60	2,018.60
一般风险准备	260.89	162.42	62.13	62.13
未分配利润	-51259.27	-23,275.30	-27,847.31	-30,262.62
归属于母公司所有者权益合计	**275884.49**	**276,086.55**	**234,321.80**	**221,747.85**
少数股东权益	448482.24	428,792.21	346,443.41	281,938.42
所有者权益合计	**724366.73**	**704,878.76**	**580,765.21**	**503,686.27**
负债和所有者权益总计	**2980934.77**	**2,753,630.27**	**2,457,722.64**	**2,023,321.89**

表 8-6：发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
营业总收入	**211355.71**	**289,155.40**	**273,908.11**	**186,114.37**
营业收入	207735.52	282,208.58	266,056.04	177,346.51
其他类金融业务收入	3712.25	6,946.82	7,852.07	8,767.86
营业总成本	**251384.19**	**354,292.18**	**326,535.08**	**234,310.57**

营业成本	162661.76	234,058.15	217,686.45	135,225.09
税金及附加	1630.63	2,626.09	2,250.70	2,742.19
销售费用	10265.06	12,438.75	13,820.30	9,217.87
管理费用	19923.75	29,259.48	27,957.43	25,298.36
研发费用	731.30	341.07	116.04	186.63
财务费用	56171.69	75,568.64	64,704.15	61,640.43
其中：利息费用	60323.41	77,037.46	65,847.66	64,385.41
减：利息收入	5005.18	5,093.98	5,637.20	4,005.72
加：其他收益	3605.29	9,799.41	12,094.28	6,996.44
投资净收益	10317.73	47,625.15	11,298.72	7,689.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1252.93	-1,308.93	576.81	632.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	28.61	0.00	0.00
公允价值变动净收益	-2145.50	21,335.60	54,172.69	34,001.88
资产减值损失	0.00	-1,033.34	159.21	-3,638.88
信用减值损失	-2215.84	-9,179.64	-13,666.69	0.00
资产处置收益		-133.10	509.04	9.06
营业利润	**-30467.57**	**3,277.30**	**11,940.27**	**-3,137.85**
加：营业外收入	141.07	1,081.78	445.66	17,009.84
减：营业外支出	360.49	317.30	158.27	477.00
利润总额	-30687.00	**4,041.78**	**12,227.65**	**13,395.00**
减：所得税	1448.06	2,804.40	11,149.05	12,920.49
净利润	-32135.06	**1,237.38**	**1,078.61**	**474.51**
持续经营净利润	-32135.06	1,237.38	1,078.61	474.51
减：少数股东损益	-4150.50	-2,892.97	2,446.09	21,746.46
归属于母公司所有者的净利润	-27984.56	4,130.36	-1,367.48	-21,271.95
加：其他综合收益	5.19	-2,786.18	-37.34	-26.69
综合收益总额	**-32135.06**	**-1,548.80**	**1,041.27**	**447.82**
减：归属于少数股东的综合收益总额	-4155.68	-3,940.29	2,444.71	21,194.54
归属于母公司普通股东综合收益总额		2,391.49	-1,403.45	-20,746.73

表 8-7：发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量：				

销售商品、提供劳务收到的现金	333531.20	353,379.86	256,229.70	181,766.87
收到的税费返还	2222.78	1,878.70	1,269.76	457.81
收到其他与经营活动有关的现金	82320.11	119,992.69	38,944.51	30,886.14
经营活动现金流入（金融类）	3512.12	5,811.64	8,133.82	8,628.43
经营活动现金流入小计	**421586.21**	**481,062.89**	**304,577.79**	**221,739.24**
购买商品、接受劳务支付的现金	332339.02	368,629.05	237,066.50	183,858.44
支付给职工以及为职工支付的现金	19898.15	27,113.17	25,080.86	21,421.15
支付的各项税费	13684.11	18,024.74	10,427.06	12,426.13
支付其他与经营活动有关的现金	47988.25	58,565.05	62,399.33	41,647.16
经营活动现金流出（金融类）	-523.56	-1,336.77	47.07	20,882.73
经营活动现金流出小计	**413385.97**	**470,995.23**	**335,020.81**	**280,235.61**
经营活动产生的现金流量净额	**8200.24**	**10,067.66**	**-30,443.02**	**-58,496.36**
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	41458.87	127,966.62	78,783.07	92,464.02
取得投资收益收到的现金	6789.95	3,886.42	5,715.31	1,924.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.56	0.33	11.81	12.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	392.23	12,381.10	2,918.20	19,852.08
收到其他与投资活动有关的现金	50639.60	97,940.77	25,206.60	212,045.41
投资活动现金流入小计	**99289.22**	**242,175.23**	**112,634.98**	**326,298.05**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37164.92	114,055.02	20,930.62	24,182.97
投资支付的现金	115833.58	178,000.09	200,004.19	161,255.56
支付其他与投资活动有关的现金	70801.00	117,432.38	93,104.21	186,316.36
投资活动现金流出小计	**223799.50**	**409,487.49**	**314,039.02**	**371,754.89**
投资活动产生的现金流量净额	**-124510.28**	**-167,312.25**	**-201,404.04**	**-45,456.84**
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	50568.30	125,289.48	68,613.00	5,490.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	22568.30	0.00	0.00	490.00
取得借款收到的现金	964745.49	833,402.97	1,105,725.52	791,210.36
收到其他与筹资活动有关的现金	42697.04	45,815.45	19,452.31	6,063.80
筹资活动现金流入小计	**1058010.83**	**1,004,507.90**	**1,193,790.82**	**802,764.16**
偿还债务支付的现金	794702.49	723,940.74	798,777.52	654,563.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	57478.65	81,324.30	67,328.83	67,330.78

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	234.93	0.00	2,091.37	4,203.65
支付其他与筹资活动有关的现金	44778.16	25,416.10	62,724.85	21,887.81
筹资活动现金流出小计	**896959.30**	**830,681.14**	**928,831.19**	**743,782.33**
筹资活动产生的现金流量净额	**161051.53**	**173,826.75**	**264,959.63**	**58,981.83**
汇率变动对现金的影响	**-0.06**	**-110.15**	**0.00**	**0.00**
现金及现金等价物净增加额	**44741.42**	**16,472.01**	**33,112.57**	**-44,971.37**
期初现金及现金等价物余额	146998.67	130,526.66	97,414.09	142,385.46
期末现金及现金等价物余额	191740.09	146,998.67	130,526.66	97,414.09

表8-8：母公司最近三年及一期末资产负债表

单位：万元

	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
流动资产：				
货币资金	178727.84	130,977.61	134,519.95	92,145.63
交易性金融资产	0.00	497.25	1,551.22	0.00
应收票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	3044.97	3,057.86	3,221.41	3,334.27
预付款项	1755.81	102.18	41.35	5,546.58
其他应收款（合计）	956270.46	894,069.48	814,239.61	669,886.50
存货	1143.96	1,095.44	1,025.59	1,045.78
合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	8,000.00
其他流动资产	20.14	24.86	25.14	3,029.15
流动资产合计	**1140963.18**	**1,029,824.69**	**954,624.27**	**782,987.90**
非流动资产：				
发放贷款及垫款	0.00	0.00	0.00	0.00
债权投资	990.00	990.00	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	7,920.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	26,406.55
其他权益工具投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他非流动金融资产	45797.10	38,657.10	38,580.00	0.00
长期应收款	1591.04	1,637.80	1,874.75	0.00
长期股权投资	660685.66	619,936.24	502,438.10	460,485.68
投资性房地产	31993.10	31,993.10	30,436.10	25,840.00
固定资产	926.86	980.95	1,075.45	1,138.25

在建工程		0.00	0.00	0.00
使用权资产	112.59	112.59	306.72	
无形资产	0.46	1.79	5.58	4.19
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	2.93	6.25	16.57	35.88
递延所得税资产	26820.65	26,820.65	21,965.67	20,471.62
其他非流动资产	0.00	0.00	0.00	1,125.00
非流动资产合计	**768920.39**	**721,136.47**	**604,618.94**	**535,507.17**
资产总计	**1909883.57**	**1,750,961.16**	**1,559,243.21**	**1,318,495.07**
流动负债：				
短期借款	213282.64	160,464.39	205,795.08	212,098.36
交易性金融负债		0.00	0.00	0.00
应付票据		0.00	0.00	0.00
应付账款	185.67	200.98	206.73	1,082.34
预收款项	169.40	169.40	169.40	4,319.40
合同负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	10.65	18.83	12.18	32.15
应交税费	589.56	624.39	802.85	226.20
其他应付款	525159.07	495,056.23	249,404.65	22,702.67
一年内到期的非流动负债	273350.18	524,694.91	220,549.88	205,950.00
其他流动负债	0.00	20,645.70	70,483.56	257,655.15
流动负债合计	**1012747.17**	**1,201,874.82**	**747,424.32**	**704,066.26**
非流动负债：				
长期借款	596380.00	335,462.33	419,113.67	254,048.00
应付债券	175099.29	100,085.90	235,630.23	200,974.63
租赁负债		0.00	928.32	0.00
长期应付款	5516.89	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	7120.25	7,120.25	6,788.19	1,553.00
递延收益-非流动负债	5190.83	5,190.83	5,000.00	11,420.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	**789307.25**	**447,859.31**	**667,460.41**	**467,995.63**
负债合计	**1802054.42**	**1,649,734.13**	**1,414,884.73**	**1,172,061.89**
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	254237.00	254,237.00	254,237.00	221,900.00
资本公积金	38000.00	10,000.00	0.00	22,337.00
其它综合收益		0.00	0.00	0.00

盈余公积金	2179.64	2,179.64	2,179.64	2,179.64
一般风险准备		0.00	0.00	0.00
未分配利润	-186587.48	-165,189.61	-112,058.16	-99,983.46
归属于母公司所有者权益合计	**107829.15**	**101,227.03**	**144,358.48**	**146,433.18**
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	**107829.15**	**101,227.03**	**144,358.48**	**146,433.18**
负债和所有者权益总计	**1909883.57**	**1,750,961.16**	**1,559,243.21**	**1,318,495.07**

表8-9：母公司最近三年及近一期利润表

单位：万元

	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
营业总收入	**23975.62**	**29,955.13**	**26,748.59**	**26,311.68**
营业收入	8.97	29,955.13	26,748.59	26,311.68
其他类金融业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业总成本	**48682.52**	**72,377.22**	**62,102.31**	**58,648.68**
营业成本	8.97	0.00	3.43	5.30
税金及附加	200.15	257.33	265.73	188.77
销售费用	137.62	128.08	514.24	280.05
管理费用	2380.83	4,375.47	4,793.11	3,806.69
研发费用	0.00	0.00	0.00	0.00
财务费用	45954.94	67,616.35	56,525.80	54,367.88
其中：利息费用	48385.44	69,831.62	57,133.78	57,183.64
减：利息收入	2270.53	4,787.47	4,741.15	3,295.01
加：其他收益	912.92	174.51	6,620.00	406.16
投资净收益	2364.44	-16,355.77	123.46	899.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00	-59.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动净收益	33.18	1,472.90	16,940.77	2,594.45
资产减值损失	0.00	0.00	-11.64	6,315.87
信用减值损失	0.00	-317.67	-2,374.69	0.00
资产处置收益	-1.51	-112.65	1,661.87	0.00
营业利润	**-21397.87**	**-57,560.76**	**-12,393.95**	**-22,120.81**
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.00

减：营业外支出	0.00	93.62	0.00	0.00
利润总额	**-21397.87**	**-57,654.38**	**-12,393.95**	**-22,120.81**
减：所得税	0.00	-4,522.93	2,741.15	2,530.48
净利润	**-21397.87**	**-53,131.46**	**-15,135.09**	**-24,651.29**
持续经营净利润	-21397.87	-53,131.46	-15,135.09	-24,651.29
减：少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00
归属于母公司所有者的净利润	-21397.87	-53,131.46	-15,135.09	-24,651.29
加：其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
综合收益总额	**-21397.87**	**-53,131.46**	**-15,135.09**	**-24,651.29**
减：归属于少数股东的综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00
归属于母公司普通股东综合收益总额	-21397.87	-53,131.46	-15,135.09	-24,651.29

表8-10：母公司最近三年及近一期现金流量表

单位：万元

	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	265.64	1,276.36	3,032.98	1,916.63
收到的税费返还	2.12	0.00	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	406776.20	322,135.19	18,293.25	41,386.77
经营活动现金流入（金融类）	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金流入小计	407043.95	**323,411.54**	**21,326.22**	**43,303.40**
购买商品、接受劳务支付的现金	55.47	61.67	0.00	1,117.73
支付给职工以及为职工支付的现金	1608.06	2,817.39	2,606.66	2,225.57
支付的各项税费	1632.93	2,279.78	1,592.25	2,064.51
支付其他与经营活动有关的现金	415482.40	39,977.67	148,689.79	1,879.22
经营活动现金流出（金融类）	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金流出小计	**418778.86**	**45,136.51**	**152,888.70**	**7,287.04**
经营活动产生的现金流量净额	**-11734.91**	**278,275.04**	**-131,562.47**	**36,016.36**
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5200.00	47,306.55	9,000.00	65,000.00
取得投资收益收到的现金	1707.84	1,494.88	822.63	2,902.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.28	0.00	5.87	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00	17,755.00

收到其他与投资活动有关的现金	52118.32	66,562.40	122,893.46	124,168.49
投资活动现金流入小计	**59026.44**	**115,363.83**	**132,721.95**	**209,826.04**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24.97	12.55	102.93	156.14
投资支付的现金	51324.81	185,420.00	5,120.00	123,025.00
支付其他与投资活动有关的现金	54057.12	137,166.76	127,517.34	153,333.99
投资活动现金流出小计	**105406.90**	**322,599.31**	**132,740.27**	**276,515.13**
投资活动产生的现金流量净额	**-46380.46**	**-207,235.48**	**-18.32**	**-66,689.09**
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	28000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	680600.00	514,645.29	859,230.43	613,148.36
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	1,139.38	39,300.00	0.00
筹资活动现金流入小计	**708600.00**	**520,784.66**	**903,530.43**	**618,148.36**
偿还债务支付的现金	558556.09	525,409.43	643,027.36	535,652.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40094.30	61,994.35	51,531.62	54,752.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4581.36	0.00	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4581.36	6,823.39	51,710.53	21,350.53
筹资活动现金流出小计	**603231.75**	**594,227.18**	**746,269.51**	**611,755.08**
筹资活动产生的现金流量净额	**105368.25**	**-73,442.51**	**157,260.92**	**6,393.28**
汇率变动对现金的影响	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
现金及现金等价物净增加额	**47252.88**	**-2,402.96**	**25,680.13**	**-24,279.45**
期初现金及现金等价物余额	48962.49	51,365.46	25,685.32	49,964.77
期末现金及现金等价物余额	96215.38	48,962.49	51,365.46	25,685.32

（六）发行人2023年1-9月重要财务数据及指标

项目	2023年9月末	2022年末	增减额	变动比例
资产总额	2980934.77	2,753,630.27	227,304.5	8.25%
负债总额	2256568.04	2,048,751.51	207,816.5	10.14%
所有者权益合计	724366.73	704,878.76	19,488.0	2.76%
项目	**2023年1-9月**	**2022年1-9月**	**增减额**	**变动比例**
营业收入	211355.71	200827.77	10527.94	5.24%
净利润	-32135.06	-27986.87	-4148.19	14.82%

经营活动产生的现金流净额	8200.24	192556.81	-184356.57	-95.74%

截至2023年9月末，发行人合并报表口径资产总额、负债总额、所有者权益总额较2022年均略有增长；2023年1-9月公司合并报表口径营业收入、净利润同比上升。

2023年1-9月，发行人合并报表口径营业收入为211355.71万元，同比增长5.24%；发行人合并报表口径净利润为-32135.06万元，同比增长14.82%。2023年1-9月发行人营业收入及净利润同比去年大幅上涨的原因主要系2023年上半年下属子公司陕西文化旅游股份有限公司、陕西云创网络科技股份有限公司以及陕西文投国际贸易有限公司业务量增加所致，另外主2023年上半年发行人文化旅游经营、贸易销售板块业务量增加，经营收入及盈利能力较疫情期间有较为明显的改善，逐步回升至正常合理水平。

2023年1-9月，发行人经营活动产生的现金流净额为8200.24万元，较2022年1-9月下降-184356.57万元，下降幅度95.74%；2023年1-9月发行人经营活动产生的现金流量净额较2022年同期变动情况如表8-5所示。

表8-5 2023年1-9月发行人经营活动产生的现金流量净额较2022年同期变动情况

经营活动产生的现金流量	2023年1-9月	2022年1-9月	变动额度	变动比率
销售商品、提供劳务收到的现金	333531.20	285256.16	48275.04	16.92%
收到原保险合同保费取得的现金	0	0		
收取利息、手续费及佣金的现金	3512.12	7390.66	-3878.54	-52.48%
收到的税费返还	2222.78	2732.59	-509.81	-18.66%
收到其他与经营活动有关的现金	82320.11	81808.02	512.09	0.63%
经营活动现金流入小计	**421586.21**	**377187.43**	**44398.78**	**11.77%**
购买商品、接收劳务支付的现金	332339.02	281535.46	50803.56	18.05%
客户贷款及垫款净增加额	-2780.58	-8011.65	5231.07	65.29%
支付原保险合同赔付款项的现金	861.76	946.74	-84.98	-8.98%
支付利息、手续费及佣金的现金	1395.26	0.00	1395.26	100.00%
支付给职工以及为职工支付的现金	19898.15	20030.43	-132.28	-0.66%
支付的各项税费	13684.11	13961.18	-277.07	-1.98%

支付其他与经营活动有关的现金	47988.25	33663.36	14324.89	42.55%
经营活动现金流出小计	**413385.97**	**342125.51**	**71260.46**	**20.83%**
经营活动产生的现金流量净额	**8200.24**	**35061.92**	**-26861.68**	**-76.61%**

经营活动现金流入方面，2023年1-9月发行人收取利息、手续费及佣金的现金为3512.12万元，较去年同期下降3878.54万元，降幅52.48%，主要原因系发行人小额贷款业务板块利息收入水平下降所致；另外，2023年1-9月发行人收到的税费返还较2022年同期下降509.81万元，降幅18.66%。

经营活动现金流出方面，2023年1-9月发行人购买商品、接收劳务支付的现金为332339.02万元，较去年同期增加50803.56万元，增幅18.05%，主要原因系发行人下属子公司陕西文化旅游股份有限公司、陕西云创网络科技股份有限公司以及陕西文投国际贸易有限公司2023年上半年业务量增加导致购货支出增加所致；2023年1-9月发行人客户贷款及垫款净增加额为-2780.58万元，较去年同期增加5231.07万元，增幅65.29%，主要原因为发行人下属小额贷款公司放款净增加额增加所致；2023年1-9月发行人支付利息、手续费及佣金的现金为1395.26万元，较去年同期增加1395.26万元，增幅100.00%，主要原因为小额贷款利息上年同期未在该科目放，在筹资偿付利息项目列示，本年根据审计要求列示在此所致；2023年1-9月发行人支付其他与经营活动有关的现金为47988.25万元，较去年同期增加14324.89万元，增幅42.55%，主要原因为往来款和付现费用增加所致。

三、发行人2023年1-9月资信情况

（一）发行人近期评级情况

2023年1-9月发行人信用评级情况未发生变化。

（二）评级机构及评级结论

2022年12月6日，中证鹏元资信评估股份有限公司出具了《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2022年主体信用评级报告》，发行人的主体信用评级为AA，评级展望为稳定。

（三）发行人授信情况

截至2023年9月末，本公司（集团口径）获得授信额度262.50亿元，其中已使用授信额度为163.86亿元，未使用授信额度约为人民币98.64亿元。

图表8-5：截至2023年9月末发行人的银行授信及使用情况

单位：亿元

序号	银行名称	综合授信额度（亿）	授信已使用（亿）	剩余额度
1	重庆银行	19.80	13.11	6.69
2	浙商银行	8.70	7.63	1.07
3	平安银行	2.00	1.00	1.00
4	长安银行	30.00	8.03	21.97
5	民生银行	0.00	0.00	0.00
6	兴业银行	8.50	0.74	7.76
7	西安银行	36.76	34.49	2.27
8	秦农银行	33.00	24.10	8.90
9	浦发银行	4.54	3.40	1.14
10	宁夏银行	3.45	2.88	0.57
11	进出口银行	10.50	10.50	0.00
12	交通银行	3.58	2.56	1.02
13	建设银行	22.00	4.97	17.03
14	华夏银行	4.89	2.27	2.62
15	恒丰银行	5.53	4.14	1.39
16	国家开发银行	11.35	8.52	2.83
17	广发银行	4.35	1.35	3.00
18	光大银行	7.20	3.12	4.08
19	工商银行	19.84	10.82	9.02
20	北京银行	8.20	7.85	0.35
21	农业发展银行	10.31	8.08	2.23
22	渭城农商行	8.00	4.30	3.70
23	邮储银行	3	0	3.00
	合计	**262.50**	**163.86**	**98.64**

第九章 债务融资工具信用增进

本期超短期融资券不涉及信用增进。

第十章 税项

本期超短期融资券的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本章的分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定作出的。如果相关的法律、法规发生变更，本章中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。投资者所应缴纳税项与本期超短期融资券的各项支付不构成抵销。

下列说明仅供参考，所列税项不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期超短期融资券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期超短期融资券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，投资者应就有关税务事项咨询专业财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

根据2016年3月24日财政部、国家税务局发布的《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》（财税【2016】36号），金融企业自2016年5月1日起适用的流转税由征营业税改征增值税。

二、所得税

根据2008年1月1日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于企业超短期融资券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的超短期融资券利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据1988年10月1日生效的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转移书据，均应缴纳印花税。

对超短期融资券在银行间市场进行的交易，我国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书发布之日投资者买卖、赠与或继承超短期融资券而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。本公司无法预测国家是否或将会于何时决定对有关超短期融资券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

本期超短期融资券所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据，投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

第十一章 主动债务管理

本期超短期融资券不涉及主动债务管理。

第十二章 信息披露安排

一、信息披露机制

公司已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》的要求出台制度文件，建立健全了信息披露事务管理制度，能够真实、准确、完整和及时地披露相关信息。集团财务运营管理中心是公司债务融资工具信息披露事务的管理部门，具体负责公司信息披露事务。

根据中国银行间市场交易商协会发布的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（2021版）及《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度》的相关规定，本公司的信息披露事务负责人为：

职　务：总会计师

姓　名：宫玮

电　话：029-85358023

电子邮件：gongwei@shanwentou.com.cn

联系地址：西安市雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座

二、信息披露安排

本公司将严格按照根据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定，进行超短期融资券存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响超短期融资券投资者实现其超短期融资券兑付的重大事项的披露工作。

（一）本期超短期融资券发行前的信息披露

公司将严格按照中国人民银行颁布的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及配套文件的相关规定，在超短期融资券发行日1个工作日前，发行人将通过交易商协会认可的网站披露如下文件：

1、陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券募集说明书；

2、发行人经审计的2020年、2021年、2022年审计报告及未经审计的2023年一季度财务报表；

3、关于陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券发行之法律意见书；

4、陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券发行方案及承诺函。

5、相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

（二）本期超短期融资券存续期内重大事项信息披露安排如下：

公司在超短期融资券存续期间，及时向市场公开披露可能影响公司偿债能力的重大事项：

1、企业名称变更；

2、企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；

3、企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构；

4、企业1/3以上董事、2/3以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

5、企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

6、企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；

7、企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的20%；

8、企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组；

9、企业发生超过上年末净资产10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的10%；

10、企业股权、经营权涉及被委托管理；

11、企业丧失对重要子公司的实际控制权；

12、债务融资工具信用增进安排发生变更；

13、企业转移债务融资工具清偿义务；

14、企业一次承担他人债务超过上年末净资产10%，或者新增借款超过上年末净资产的20%；

15、企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组；

16、企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

17、企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

18、企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

19、企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；

20、企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；

21、企业涉及需要说明的市场传闻；

22、债务融资工具信用评级发生变化；

23、企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同；

24、发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项；

25、其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

（三）本期超短期融资券存续期内定期信息披露

公司将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及配套文件的相关规定，在超短期融资券存续期间，通过交易商协会指定网站定期披露以下信息：

1、企业应当在每个会计年度结束之日后4个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

2、企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后2个月内披露半年度报告；

3、企业应当在每个会计年度前3个月、9个月结束后的1个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

4、定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

债务融资工具存续期内，企业信息披露的时间应当不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。

债务融资工具同时在境内境外公开发行、交易的，其信息披露义务人在境外披露的信息，应当在境内同时披露。

三、本期超短期融资券的本息兑付事项

企业应当至少于债务融资工具利息支付日或本金兑付日前5个工作日披露付息或兑付安排情况的公告。

债务融资工具偿付存在较大不确定性的，企业应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，企业应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构应当不晚于次1个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

债务融资工具违约处置期间，企业及存续期管理机构应当披露违约处置进展，企业应当披露处置方案主要内容。企业在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在1个工作日内进行披露。

第十三章 持有人会议机制

一、持有人会议的目的与效力

（一）【会议目的】债务融资工具持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

（二）【决议效力】**除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的持有人，以及在相关决议通过后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。**

二、持有人会议的召开情形

（一）【召集人及职责】浙商银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对重要事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

（二）【召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1、发行人发行的债务融资工具或其他境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；

2、发行人拟转移债务融资工具清偿义务；

3、发行人拟变更债务融资工具信用增进安排，或信用增进安排、提供信用增进服务的机构偿付能力发生重大不利变化；

4、发行人拟减资、合并、分立、解散，申请破产、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；

5、发行人因拟进行的资产出售、转让、无偿划转、债务减免、会计差错更正、会计政策（因法律、行政法规或国家统一的会计制度等要求变更的除外）或会计估计变更等原因可能导致发行人净资产减少单次超过最近一期经审计净资产的10%或者24个月内累计超过净资产（以首次导致净资产减少行为发生时对应的最近一期经审计净资产为准）的10%，或者虽未达到上述指标，但对发行人营业收入、净利润、现金流、持续稳健经营等方面产生重大不利影响。

6、发行人拟减资（因回购注销股份导致减资的，且在债务融资工具存续期内累计减资比例低于发行时注册资本249,237万元的5%的除外）、合并、分立、

解散，申请破产、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；

7、发行人发生可能导致其丧失对重要子公司实际控制权的情形；

8、发行人拟进行重大资产重组；

9、拟解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

10、单独或合计持有30%以上同期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

11、发行文件中约定的其他应当召开持有人会议的情形；

12、法律、法规及相关自律规则规定的其他应由持有人会议做出决议的情形。

（三）【强制召集】召集人在知悉上述持有人会议召开情形后，应在5个工作日内与相关方沟通持有人会议召集安排，在实际可行的最短期限内召集持有人会议，拟定会议议案。

发行人或者提供信用增进服务的机构（如有）发生上述情形的，应当在知悉该等事项发生之日起或应当知悉该等事项发生之日起【5】个工作日内书面告知召集人，发行人披露相关事项公告视为已完成书面告知程序。持有人会议的召集不以发行人或者提供信用增进服务的机构履行告知义务为前提。

召集人不能履行或者不履行召集职责的，单独或合计持有30%以上同期短期融资券余额的持有人、发行人、提供信用增进服务的机构均可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责。

（四）【主动和提议召集】在债务融资工具存续期间，发行人或提供信用增进服务的机构出现《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》列明的重大事项或信息披露变更事项情形之一的（上述约定须持有人会议召开情形除外），召集人可以主动召集持有人会议，也可以根据单独或合计持有10%以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人或提供信用增进服务的机构向召集人发出的书面提议召集持有人会议。

召集人收到书面提议的，应自收到提议之日起5个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。（如召集人书面同意召开持有人会议，应于书面回复日起【5】个工作日内发出持有人会议召开公告，如召集人不同意召开持有人会议，应书面回复不同意的理由。）

三、持有人会议的召集

（一）【召集公告披露】召集人应当至少于持有人会议召开日前10个工作日在交易商协会认可的渠道披露召开持有人会议的公告。召开持有人会议的公告内容包括但不限于下列事项：

1、本期债务融资工具发行情况、持有人会议召开背景；

2、会议召集人、会务负责人姓名及联系方式；

3、会议时间和地点；

4、会议召开形式：持有人会议可以采用现场、非现场或两者相结合的形式；

5、会议议事程序：包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决截止日和其他相关事宜；

6、债权登记日：应为持有人会议召开日前一工作日；

7、提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点：**债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加持有人会议和享有表决权；**

8、参会证明要求：参会人员应出具参会回执、授权委托书、身份证明及债权登记日债券账务资料，在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

（二）【初始议案发送】召集人应与发行人、持有人、提供信用增进服务的机构、受托管理人等相关方沟通，并拟定持有人会议议案。

召集人应当至少于持有人会议召开日前7个工作日将议案发送至持有人。议案内容与发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人等机构有关的，议案应同时发送至相关机构。

持有人及相关机构如未收到议案，可向召集人获取。

（三）【补充议案】发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人（如有）、单独或合计持有10%以上同期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前5个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人可对议案进行增补，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（四）【最终议案发送及披露】召集人应当在不晚于会议召开前3个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构，并披露最终议案概要。

最终议案概要包括议案标题、议案主要内容、议案执行程序及答复时限要求。

（五）【议案内容】持有人会议议案应有明确的决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

（六）【召集程序的缩短】若发行人披露债务融资工具本息兑付的特别风险提示公告、出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益的突发情形，召集人可在有利于持有人权益保护的情形下，合理缩短持有人会议召集程序。

符合上述缩短召集程序情形的，召集人应在持有人会议召开前披露持有人会议召开公告，并将议案发送至持有人及相关机构，同时披露议案概要。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案持有人，与本次持有人会议的其他议案一同表决，经持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【90】%的持有人同意后方可生效。

四、 持有人会议参会机构

（一）【债权确认】债务融资工具持有人应当向登记托管机构查询本人债权登记日的债券账务信息，并于会议召开前提供相应债券账务资料以证明参会资格。

召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。

（二）【参会资格】除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权出席持有人会议。

（三）【其他参会机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方、提供信用增进服务的机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。信用评级机构可应召集人邀请列席会议。

（经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。）

（四）【律师见证】持有人会议应当至少有2名律师进行见证。见证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与持有人会议决议一同披露。

五、 持有人会议的表决和决议

（一）【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未出席会议的持有人不参与表决，其所持有的表决权数额计入总表决权数额。

（二）【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应主动向召集人表明关联关系，并不得参与表决，其所持有的表决权数额不计入总表决权数额。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，承担相应法律责任。重要关联方包括但不限于：

1、发行人控股股东、实际控制人；

2、发行人合并范围内子公司；

3、债务融资工具清偿义务承继方；

4、为债务融资工具提供信用增进服务的机构；

5、其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）【特别议案】下列事项为特别议案：

1、变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；

2、新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；

3、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

4、同意第三方承担债务融资工具清偿义务；

5、授权受托管理人以外的第三方代表全体持有人行使相关权利；

6、其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定。

（四）【参会比例】除法律法规另有规定外，出席持有人会议的债务融资工具持有人所持有的表决权数额应超过本期债务融资工具总表决权数额的【50】%，会议方可生效。出席持有人会议的债务融资工具持有人未达会议生效标准的，召集人应当继续履行会议召集召开与后续信息披露义务。

（五）【审议程序】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议，逐项表决。持有人会议不得对公告和议案中未列明的事项进行决议。持有人会议的全部议案应当在会议召开首日后的3个工作日内表决结束。

（六）【表决统计】召集人应当向登记托管机构查询表决截止日持有人名

册，并核对相关债项持有人当日债券账务信息。

表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入总表决权的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入关于总表决权的统计中。

（七）【表决比例】除法律法规另有规定外，持有人会议决议应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【50】%的持有人同意后方可生效；针对特别议案的决议，应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【90】%的持有人同意后方可生效。

（八）【会议记录】持有人会议应有书面会议记录作为备查文件。持有人会议记录由出席会议的召集人代表和见证律师签名。

（九）【决议披露】召集人应当在持有人会议表决截止日后的2个工作日内将会议决议公告在交易商协会认可的渠道披露。会议决议公告包括但不限于以下内容:

1、出席会议的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；

2、会议有效性；

3、各项议案的概要、表决结果及生效情况。

（十）【决议答复与披露】发行人应对持有人会议决议进行答复，决议涉及提供信用增进服务的机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应进行答复。

召集人应在会议表决截止日后的2个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。

相关机构应当自收到会议决议之日后的5个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应于收到相关机构答复的次一工作日内在交易商协会认可的渠道披露。

六、其他

（一）【释义】本节所称以上、以下，包括本数。

（二）【保密义务】召集人、参会机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务。

（三）【承继方、增进机构及受托人义务】本期债务融资工具发行完毕进入存续期后，债务融资工具清偿义务承继方应按照本节中对发行人的要求履行

相应义务；新增或变更后的提供信用增进服务的机构以及受托管理人应按照本节中对提供信用增进服务的机构以及受托管理人的要求履行相应义务。

（四）【兜底条款】本节关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019版）》要求不符的，或本节内对持有人会议规程约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019版）》要求执行。

第十四章受托管理人机制

本期超短期融资券不涉及。

第十五章 投资人保护条款

本期超短期融资券不涉及。

第十六章 违约、风险情形及处置

本公司有能力按期足额偿付本期超短期融资券。与此同时，为保证按期足额偿付超短期融资券，公司制定了相应的偿债计划和保障措施。此外，超短期融资券的持有人还可以依据法律法规的规定和本募集说明书的约定，以超短期融资券持有人会议的形式行使有关权利。投资者认购本期超短期融资券，视作同意本公司制定的超短期融资券持有人会议方面的规则。

一、违约事件

以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件：

（一）在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；

（二）因发行人触发本募集说明书中“投资人保护条款”及其他条款的约定（如有）或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息；

（三）在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理发行人破产申请；

（四）本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其它原因导致法人主体资格不存在。

二、违约责任

（一）持有人有权启动追索

如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

（二）违约金

发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外（按照前一计息期利率，至实际给付之日止），还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起（约定了宽限期的，自宽限期届满之日起）到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率0.21‰计算。

三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本期发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

（一）重组并变更登记要素

发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案经由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额90%的持有人同意后生效。议案应明确重组后债券基本偿付条款调整的具体情况。本条关于持有人会议未尽事宜依据前述第十章“持有人会议机制”执行。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的2个工作日内披露变更结果。

（二）重组并以其他方式偿付

发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行：

1、发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案经由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额50%的持有人同意后生效；

2、注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续；

3、发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的2个工作日内，披露协议主要内容；

4、发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额；

5、发行人应在注销完成后的2个工作日内披露结果。

八、不可抗力

（一）不可抗力是指本期超短期融资券发行后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期超短期融资券相关责任人不能履约的情况。

（二）不可抗力包括但不限于以下情况：

1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；

2、国际、国内金融市场风险事故的发生；交易系统或交易场所无法正常工作；

3、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（三）不可抗力事件的应对措施

1、不可抗力发生时，发行人或主承销商应及时通知投资者及本期超短期

融资券相关各方，并尽最大努力保护本期超短期融资券投资者的合法权益；

2、发行人或主承销商应召集本期投资者会议磋商，决定是否终止超短期融资券或根据不可抗力事件对超短期融资券的影响免除或延迟相关义务的履行。

九、争议解决机制

任何因本募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

十、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

第十七章 本期超短期融资券发行的有关机构

发行人：	陕西文化产业投资控股（集团）有限公司 法定代表人：王勇 注册地址：陕西省西安市曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座 联系人：李珂 联系电话：029-85358023 传真号码：029-85358000 邮政编码：710061
主承销商：	浙商银行股份有限公司 联系地址：西安市雁塔区沣惠南路16号泰华金贸国际3号楼 法定代表人：陆建强 联系人：贾宁远 电话：029-61830452 传真：029-61830454 邮编：710061
公司法律顾问：	陕西丰瑞律师事务所 住址：西安市曲江新区雁翔路3369号创意谷F座5、6层 负责人：窦醒亚 经办律师：唐玉华、党瑜 联系电话：029-62625555 传真：029-62625555 邮政编码：710061
审计机构：	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙） 住址：北京市海淀区北三环西路43号青云当代大厦22层 法定代表人：杨池生 经办会计师：赵炎

	联系电话：010-6216525 传真：010-66107567 邮政编码：100140 中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙） 住址：北京市西城区西直门外大街112号十层1001 执行事务合伙人：胡柏和 住所：北京市西城区西直门外大街112号十层1001 签字会计师：袁斌、李静 联系电话：13772448579 传真：029-89316369
托管人：	银行间市场清算所股份有限公司 地址：上海市中山南路318号东方国际金融广场33-34层 法定代表人：谢众 联系人：发行岗 联系电话：021-63326662 传真：021-63326661 邮政编码：100033
技术支持机构：	北京金融资产交易所有限公司 地址：北京市西城区金融大街乙17号 法定代表人：郭欠 联系人：发行部 联系电话：010-57896722、010-57896516 传真：010-57896726 邮政编码：100032

存续期管理机构：	浙商银行股份有限公司 联系地址：西安市雁塔区沣惠南路16号泰华金贸国际3号楼 联系人：贾宁远 电话：029-61830452 传真：029-61830454 邮编：710061
登记、托管、结算机构	名称：银行间市场清算所股份有限公司 地址：上海市中山南路318号东方国际金融广场33-34层 法定代表人：谢众 联系人：谢晨燕、陈龚荣 联系电话：021-23198708、23198682 传真：021-23198708 邮政编码：200010
技术支持机构	北京金融资产交易所有限公司 地址：北京市西城区金融大街乙17号 法定代表人：郭欠 联系人：发行部 电话：010-57896722、010-57896516 传真：010-57896726 邮政编码：100032

发行人与上述发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第十八章 备查文件及查询地址

一、备查文件

（一）关于陕西文化产业投资控股（集团）有限公司发行超短期融资券的注册通知书（中市协注【2023】SCP【355】号）；

（二）陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券之法律意见书；

（三）陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2020年、2021年和2022年经审计的财务报告以及未经审计的2023年一季度财务报表；

（四）陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券募集说明书。

（五）其他交易商协会要求披露的文件。

二、查询地址

（1）陕西文化产业投资控股（集团）有限公司

注册地址：陕西省西安市曲江新区雁塔南路300-9号陕西文化大厦B座

电话：029-85358023

传真：029-85358000

联系人：李珂

邮政编码：710061

（2）浙商银行股份有限公司

联系地址：西安市雁塔区沣惠南路16号泰华金贸国际3号楼

联系人：贾宁远

电话：029-61830452

传真：029-61830454

邮编：710061

投资者可通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）或上海清算所网站（www.shclearing.com）下载本募集说明书，或在本期超短期融资券发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

附录1：有关财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
营业毛利率	（营业收入－营业成本）/营业收入
营业净利率	净利润/营业收入
总资产报酬率	（利润总额+利息支出）/年末总资产
净资产收益率	净利润/年末所有者权益
应收账款周转率	营业收入/[（期初应收账款净额＋期末应收账款净额）/2]
应收账款周转天数	360/应收账款周转率
存货周转率	营业成本/[（期初存货净额＋期末存货净额）/2]
存货周转天数	360/存货周转率
营业周期	应收账款周转天数＋存货周转天数
总资产周转率	营业收入/年末平均总资产
流动比率	流动资产/流动负债
速动比率	（流动资产－存货）/流动负债
资产负债率	负债总额/资产总额
现金流动负债比	经营活动现金流量净额/流动负债
现金负债总额比	经营活动现金流量净额/负债总额
有形净值债务率	负债总额/（所有者权益－无形资产净值）
EBIT	息、税前利润（利润总额＋利息支出）
利息保障倍数	EBIT/利息支出
EBITDA	税、息、折旧及摊销前的收益（利润总额＋利息支出＋折旧＋摊销）
债务保护倍数	EBITDA/（长期债务＋短期债务）
短期债务	短期借款＋应付融资券＋一年内到期的长期负债
长期债务	长期借款＋应付债券
销售现金比率	经营活动现金流量净额/营业收入
全部资产现金回收率	经营活动现金流量净额/年末资产总额

（本页无正文，为《陕西文化产业投资控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券募集说明书》之盖章页）

陕西文化产业投资控股（集团）有限公司

2023年12月13日