

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】32号

中证鹏元关于关注西安曲江文化控股有限公司子公司债务 逾期事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对西安曲江文化控股有限公司（以下简称“曲文控”或“公司”）及其发行的下述债券开展评级：

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
20 曲控一/20 曲文控债 01	2023-06-28	AAA	AAA	稳定
21 曲控一/21 曲文控债 01	2023-06-28	AAA	AAA	稳定

根据子公司西安曲江浐陂湖投资建设有限公司（以下简称“浐陂湖公司”）于 2024 年 1 月 5 日出具的《西安曲江浐陂湖投资建设有限公司未能清偿到期债务及其触发公司债券交叉违约保护条款的公告》（以下简称“《公告》”），截至 2023 年 12 月 26 日，浐陂湖公司作为债务人发生 2 笔金融机构债务逾期，债务逾期金额为 9,173.56 万元，其中逾期本金金额 8,852.59 万元，逾期利息金额 320.96 万元。上述事项已触发“西安曲江浐陂湖投资建设有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行项目收益专项公司债券（第一期）”（债券简称“21 浐陂 01”）¹募集说明书中约定的交叉违约保护条款。

浐陂湖公司成立于 2016 年 8 月，主要负责浐陂湖水系生态文化

¹ 浐陂湖公司于 2021 年 12 月发行 5 年（2+2+1）期 2.50 亿元“21 浐陂 01”，募集资金拟全部用于西坡村、陂头村连片棚户区改造项目。截至 2024 年 1 月 12 日，“21 浐陂 01”余额 2.47 亿元。

旅游区的开发和运营。截至 2023 年末，漠陂湖公司注册资本 10.00 亿元，西安曲江杜邑文旅科技投资（集团）有限公司（以下简称“杜邑文旅集团”）、曲文控分别持有其 51%、49%的股权²，实际控制人为西安曲江新区管理委员会。

《公告》显示，漠陂湖公司成立时间较短，项目尚处于开发建设阶段，暂未开始产生收益，现阶段生产经营能力较弱，加上外部融资政策发生不利变化，导致漠陂湖公司资金紧张，从而发生债务逾期。截至 2023 年 12 月 26 日，漠陂湖公司债务逾期未偿还的金额为 9,173.56 万元，占其 2023 年 11 月末金融机构有息债务总额（213,573.77 万元）的 4.30%。

上述 2 笔金融机构逾期债务以及“21 漠陂 01”均由曲文控提供保证担保，中证鹏元认为，若漠陂湖公司债务逾期事项未能及时解决，或对公司再融资造成一定不利影响，且公司本部面临代偿相关债务的风险。中证鹏元将密切关注相关违约债务的处置安排及曲文控可能面临的流动性压力，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“20 曲控一/20 曲文控债 01”、“21 曲控一/21 曲文控债 01”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年一月十五日

² 2023 年 3 月，曲文控将其持有的漠陂湖公司 51%股权无偿划转至杜邑文旅集团，考虑到杜邑文旅集团尚未实缴出资，基于上海证券交易所《监管规则适用指引-会计类第 1 号》“1-1 特殊股权投资的确认与分类”下“二、认缴制下尚未出资的股权投资”相关规定，结合曲文控对漠陂湖公司实际管理情况，截至 2023 年 9 月末，漠陂湖公司仍纳入曲文控合并报表范围。