

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】228号

中证鹏元关于关注西安曲江文化控股有限公司及其子公司 近期舆情相关事项的公告

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曲文控债01/21曲控一	2023-06-28	AAA	AAA	稳定

根据公开信息，近期公司出现如下舆情：

一、希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了带强调事项段的无保留审计意见

公司于2024年4月30日披露了2023年审计报告（编号：希会审字(2024)4121号），希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)出具了带强调事项段的无保留审计意见，强调事项段主要关于子公司人人乐连锁商业集团股份有限公司（以下简称“人人乐”，股票代码：002336.SZ）的亏损事项，2023年度人人乐归属于母公司所有者的净利润为-4.98亿元，截至2023年12月31日人人乐累计未分配利润-34.69亿元，归属于母公司股东权益-3.86亿元，资产负债率为109.90%。针对以上情况，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对人人乐出具了带有与持续性经营相关的重大不确定性段落的无保

留意见审计报告，报告编号为：中审亚太审字（2024）001834号。

近年人人乐财务情况如下表所示。近年人人乐持续亏损，2021-2023年，扣除非经常性损益前后净利润均为负，资产规模逐步下降，截至2023年末，净资产为-3.87亿元，公司股票已被深圳证券交易所实施退市风险警示（*ST），若2024年末净资产不能回正，人人乐股票将被实施强制退市。实施退市风险警示对于人人乐团队信心与稳定、供应商及外部客户的合作、对外融资渠道与方式、投资者信心、资本运作、企业形象等带来诸多负面影响。人人乐公司表示将从创新经营模式、收缩经营战线、提高资产运营效率、严控财务风险等方面来改善经营和财务状况。

单位：亿元

项目	2024年3月	2023年	2022年	2021年
营业收入	5.83	28.53	39.71	50.96
营业利润	-1.31	-5.46	-5.15	-7.38
归属母公司股东的净利润	-1.32	-4.98	-5.07	-8.57
总资产	37.06	39.06	48.54	58.51
净资产	-5.18	-3.87	1.11	6.18
门店数量（家）	-	91	113	117

资料来源：人人乐2021-2023年年报及2024年一季度财务报表，中证鹏元整理

截至目前公司持有人人乐60.45%股权，持有股票26,594.30万股，其中未解押股权质押数量25,485.41万股，占公司持有股份比例为95.83%。

二、子公司曲江文旅被上海证券交易所下发业绩预告更正相关事项的监管工作函，董事、高管发生重大变动

2024年4月24日，西安曲江文化旅游股份有限公司（简称“曲江文旅”，股票代码：600706.SH）发布了《西安曲江文化旅游股份有限公司2023年度业绩预告更正公告》（以下简称“业绩预告更正公告”），业绩预告更正公告称：经财务部门再次测算，预计2023

年度实现归属于母公司所有者的净利润-1.95 亿元，预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为-2.22 亿元。此前，2024 年 1 月 30 日，曲江文旅发布的 2023 年年度业绩预盈公告显示，2023 年年度预计实现归属于母公司所有者的净利润约 0.17 亿元~0.23 亿元，与上年同期相比，将实现扭亏为盈，2023 年年度预计实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润约-0.10 亿元~-0.04 亿元。业绩更正的主要原因是曲江文旅基于谨慎性原则及按照会计政策要求，曲江文旅判定应收账款预期信用损失模型变动，坏账增加约 1.92 亿元，导致 2023 年度业绩亏损。前后两次业绩预告存在较大差异，曲江文旅被上海证券交易所下发业绩预告更正相关事项的监管工作函。

根据曲江文旅 2023 年年报及相关公告，截至 2023 年末，曲江文旅应收账款余额 14.55 亿元，主要应收对象为西安曲江新区管理委员会下属事业单位，包括西安曲江新区事业资产管理中心（以下简称“资产管理中心”）8.25 亿元、西安曲江大明宫遗址区保护改造办公室 3.66 亿元、西安曲江文化产业发展中心（以下简称“文产中心”）0.61 亿元等，应收账款主要系曲江文旅受上述单位委托进行景区管理形成的应收管理酬金，往年曲江文旅均按照低风险组合计提坏账。近年随着部分景区免费开发等多种因素导致委托方资金紧张，管理酬金回款金额逐年降低，2023 年资产管理中心和文产中心回款金额合计仅 0.44 亿元，故曲江文旅将这两家的应收款按照一般风险组合计提坏账，对资产管理中心的坏账由上年末的 0.20 亿元增长至 2.57 亿元，坏账对利润形成侵蚀，使得 2023 年净利润为负。中证鹏元将持续关注其业务运营情况及应收账款回款情况。

此外，近期董事、高管发生重大变动。2024 年 4 月 26 日曲江文

旅发布公告，曲江文旅收到商洛市商州区监察委员会签发的《立案通知书》和《留置通知书》，对曲江文旅董事长耿琳实施留置，耿琳同时担任公司重要子公司西安曲江文化产业投资（集团）有限公司（以下简称“曲文投”）的副总经理；曲江文旅于2024年4月26日召开第十届董事会第三次会议，会议同意谢晓宁女士代为履行曲江文旅董事长职责。2024年3月以来曲江文旅董事、高管发生较大变动，具体而言，2024年3月20日，曲江文旅6名董事（含3名独立董事）、1名监事会主席、1名监事、1名副总经理因任职期满而离任；2024年4月15日，曲江文旅董事会秘书高艳因工作变动原因辞去职务，目前董事会秘书空缺，由曲江文旅副总经理赵茜代行董事会秘书职责。

三、公司本部及子公司存在未决诉讼、票据逾期等舆情

2024年4月29日，公司发布《西安曲江文化控股有限公司关于近期舆情相关事项的公告》（以下简称“舆情公告”），舆情公告称目前公司涉及的未决诉讼如下表所示，诉讼涉及金额合计6.21亿元，其中2.80亿元系项目纠纷所致，其余3.41亿元系债务（含担保债务）逾期所致。

案号	开庭时间	案由	原告	被告	涉案金额	最新进展
(2023)陕民终318号	2022-8-1	项目纠纷	保亿置业集团有限公司	西安曲江建强建设开发有限公司、西安曲江大明宫建设开发有限公司、西安曲江大明宫投资（集团）有限公司	2.80亿元	目前该案件尚未执行完毕，目前正与对方协商和解，双方正在拟定和解协议中。
(2024)津0116民初4725号	2024-4-2	保证合同纠纷	远东宏信（天津）融资租赁有限公司	西安曲江文化产业投资（集团）有限公司（担保人）、西安曲江大明宫建设开发有限公司（第三人）	0.64亿元	正在与对手沟通签署和解协议。
(2024)陕0113执恢611	2022-10-11	民间借贷纠纷	西安中马国际置业有限公司	西安曲江旅游投资（集团）有限公司	1.46亿元	目前该案件尚未执行完毕，正在积极筹措资金尽

号			公司			快予以解决。
(2024)陕0112执恢2533号	2023-10-18	民间借贷纠纷	陕西润翔置业有限公司	西安曲江大明宫投(集团)有限公司	0.51亿元	该案件尚未执行完毕,双方拟通过项目合作达成和解。
(2024)陕0113执5958号	2024-1-31	民间借贷纠纷	李军	西安曲江绿恒置业有限公司、西安曲江文化控股有限公司	0.80亿元	目前该案件尚未执行完毕,双方拟协商和解。

注:本次公告仅披露尚未解决的案件。

此外,上海票据交易所票据信息披露平台显示公司重要子公司曲文投存在商业承兑票据逾期情况,逾期余额为0.30亿元,上述票据逾期产生原因系接票企业与被背书人之间存在司法纠纷,接票企业已对被背书人分别向法院和公安机关申请诉讼保全和立案侦查,曲文投暂对到期票据做拒付应答处理,导致在票交所信息披露平台显示逾期。即上述商票显示逾期主要系票据转让过程中相关方之间存在法律纠纷所致,曲文投目前正在积极跟进票据纠纷处理进度,将采取法律手段收回逾期票据。

截至2023年公司总资产2,099.54亿元、总负债1,830.83亿元,资产负债率87.20%;总债务929.34亿元¹,占总负债比重约50.76%,其中短期债务477.17亿元,占总债务比重约51.34%,现金短期债务比约0.17。整体而言,公司债务规模较大,债务结构有待改善,短期债务占比较高,现金类资产对短期债务覆盖力度弱,公司面临较大偿债压力。

中证鹏元将密切关注公司及相关子公司诉讼案件进展及其在业务经营、财务管理和内部治理等方面的变动情况,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曲文控债01/21曲控一”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

¹ 总债务=短期借款+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他流动负债中的有息部分+长期借款+应付债券+长期应付款中的有息债务。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年五月十六日