信用评级公告

信评委公告 [2020]128 号

中诚信国际关于下调上海新文化传媒集团股份有限公司主体和债项信用等级并将其继续列入可能降级的观察名单的公告

上海新文化传媒集团股份有限公司（以下简称“新文化”或“公司”）于 2016 年 8 月发行了“16 文化 01”，发行金额为 10 亿元，由中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）进行信用评级工作。2020 年 2 月 27 日，中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）发布《关于中诚信国际信用评级有限责任公司承继中诚信证券评估有限公司评级客户/项目的公告》，新文化及“16 文化 01”的后续评级工作由中诚信国际承继。

根据公司 2019 年度业绩快报，2019 年度影视行业政策收紧、平台购买价格下降，公司部分影视项目开发、制作进度未达预期；国内经济下行压力仍存，广告主投放预算减少，受此影响，2019 年度公司实现营业总收入 6.73 亿元，较上年同期下降 16.43%；当期利润总额为-8.81 亿元，较上年同期大幅下降，主要原因系计提资产减值准备及商誉减值准备所致。此外，根据公司 2020 年第一季度业绩预告，受新冠肺炎疫情影响，影视行业日常经营活动受到冲击，且户外广告品牌项目搁置延期，广告营销合作受到影响。2020 年一季度公司归属于上市公司股东的净利润为 369.87 万元至 1,109.61 万元，较上年同期下降 70%至 90%。

北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼
邮编：100010 电话：(8610) 6642 8877 传真：(8610) 6642 6100
Building 6, Galaxy SOHO, No.2 Nanzhuganhutong,ChaoyangmenneiAvenue, Dongcheng District,Beijing, 100010

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

目前，公司存续债券“16 文化 01”剩余规模为 4.88 亿元[1]，将于 2020 年 8 月面临回售。而公司目前账面货币资金规模有限，可动用银行授信额度较少，经与公司沟通，未来偿债资金来源主要为应收款项的催收及部分投资款的收回。尽管公司拟通过非公开发行股票募集资金不超过 5.60 亿元用于补充流动资金、提升偿债能力，但该预案尚需相关部门审核通过，存在一定不确定性。中诚信国际认为，2019 年以来公司业绩大幅下降，到期债务偿付资金来源具有一定不确定性，公司面临较大的流动性压力。

综上所述，中诚信国际决定将上海新文化传媒集团股份有限公司的主体信用等级由 AA 下调至 AA$^-$，将“16 文化 01”的债项信用等级由 AA 下调至 AA$^-$，并将上海新文化传媒集团股份有限公司 AA$^-$的主体信用等级、“16 文化 01”AA$^-$的债项信用等级继续列入可能降级的观察名单。同时，中诚信国际将持续关注公司业绩变化情况、到期债务的偿付资金安排及非公开发行事项进展对公司信用水平的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二〇年四月二十四日

[1]“16 文化 01” 的发行期限为 5 年，债券存续期第 3 年末附公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。2019 年 8 月 1 日，公司发布公告称“16 文化 01”回售金额为 534,575,646.54 元（含税前利息），剩余债券余额为 4,883,954 张。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn