

信用评级公告

联合信评[2019] 222 号



联合资信评估有限公司关于华闻传媒投资集团股份有限公司 拟购买三亚辉途文化旅游投资发展有限公司股权以及 增加车音智能科技有限公司业绩承诺补偿机制的关注公告

华闻传媒投资集团股份有限公司（以下简称“公司”或“华闻集团”）于2017年11月8日和2018年4月4日分别发行中期票据“17华闻传媒MTN001”（3年期，10亿元）和“18华闻传媒MTN001”（3年期，13亿元），联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）为上述中期票据的信用评级机构。

2019年10月31日，华闻集团发布《关于拟购买三亚辉途文化旅游投资发展有限公司股权暨关联交易的公告》称，公司与拉萨金屹晟企业管理有限公司（以下简称“金屹晟”）于2019年10月22日在海口市签署《三亚辉途文化旅游投资发展有限公司之战略合作框架协议》（以下简称“《战略合作框架协议》”），公司拟受让金屹晟持有的三亚辉途文化旅游投资发展有限公司（以下简称“三亚辉途”）不低于51%的股权以及由此衍生的所有股东权益；在此之后，公司拟通过增资或其他方式获得更高的控股比例，并通过各种方式支持三亚辉途全资子公司三亚凤凰岭文化旅游有限公司（以下简称“凤凰岭文旅”）所拥有的三亚凤凰岭景区的开发改造及经营管理；公司拟向金屹晟支付不超过2300万元作为合作诚意金；后续公司与金屹晟将共同委派审计、评估事务所对标的股权分别进行审计、评估工作，其结果将作为转让对价定价依据。截至2018年12月31日，三亚辉途经审计的合并财务数据为：资产总额21526.22万元，负债总额1833.28万元，归属于母公司所有者权益19692.94万元；2018年实现营业收入1702.61万元，营业利润-1242.08万元，归属于母公司净利润-1279.10万元；经营活动产生的现金流量净额564.22万元。截至2019年6月30日，三亚辉途未经审计的合并财务数据为：资产总额22358.54万元，负债总额3012.52万元，归属于母公司所有者权益19346.02万元；2019年1-6月实现营业收入912.80万元，营业利润-345.76万元，归属于母公司净利润-346.92万元；经营活动产生的现金流量净额-911.58万元。另外，截至2019年10月31日，金屹晟持有的三亚辉途20%股权已出质给银河源汇投资有限公司；三亚凯利投资有限公司持有的三亚辉途6%的股权被司法冻结。关联交易方面，2018年11月，和平财富控股有限公司将其所持有公司实际控制人50%的股权转让给和融浙联实业有限公司（以下简称“和融浙联”）的全资子公司拉萨融威企业管理有限公司（以下简称“拉萨融威”），截至目前股权过户的工商变更手续尚未办理完毕；拉萨融威的法定代表人范涛担任金屹晟的法定代表人，故金屹晟与公司存在关联关系。

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层

Editorial Office Address: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing

电话 (Tel): (010) 85679696 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com | 传真 (Fax): (010) 85679228

网址 (Website): www.lhratings.com | 邮编 (Postal Code): 100022

2019年11月7日,华闻集团发布《关于增加车音智能科技有限公司业绩承诺补偿机制的公告》称,车音智能科技有限公司(以下简称“车音智能”)未来可能考虑在其100%股权整体估值不低于278000万元的前提下,引入外部投资者或由现有其他股东以一次性或分期方式向车音智能增资。2018年7月16日,华闻集团与拉萨子栋科技有限公司(以下简称“子栋科技”)、拉萨鼎金投资管理咨询有限公司(以下简称“鼎金投资”)等方及车音智能签署了《股权转让协议》,公司购买交易对方合计持有的车音智能60%股权,并由子栋科技与鼎金投资向公司承诺车音智能2018-2022年扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别为1.8亿元、2.23亿元、2.86亿元、3.98亿元、4.4亿元。鉴于业绩承诺方是对车音智能2018-2022年整体业绩进行的承诺,并没有直接与公司持有的车音智能60%股权挂钩,在公司放弃同比例增资的情况下,公司持有车音智能的股权比例将被稀释,从而将造成在《股权转让协议》背景下业绩承诺期内预期车音智能归属于公司的净利润减少。公司与子栋科技、鼎金投资及车音智能于2019年11月6日在海南省海口市签订《关于增加车音智能科技有限公司业绩承诺及补偿机制的协议书》(以下简称“《协议书》”),若在车音智能五年业绩承诺期期间,因车音智能后续增资导致业绩承诺期内预期车音智能归属于公司的净利润减少的(以下简称“差额利润”),由子栋科技、鼎金投资按照50%:50%的比例以现金方式向公司进行相应的补偿。在业绩承诺期内,公司有权根据在每一年度的车音智能净利润(按车音智能实际净利润数和承诺净利润数孰低者为准)向子栋科技、鼎金投资收取相应金额的差额利润补偿金。截至2018年12月31日,车音智能经审计的合并财务数据为:资产总额99355.34万元,负债总额55063.79万元,归属于母公司所有者权益42079.12万元;2018年度实现营业收入102314.25万元,营业利润20748.08万元,归属于母公司所有者净利润19811.08万元,经营活动产生的现金流量净额-855.83万元。截至2019年6月30日,车音智能未经审计的合并财务数据为:资产总额107058.98万元,负债总额57204.89万元,归属于母公司所有者权益47548.04万元;2019年1-6月实现营业收入35529.43万元,营业利润6576.68万元,归属于母公司所有者净利润5469.77万元,经营活动产生的现金流量净额-6574.43万元。

联合资信将对上述事项持续关注,并与华闻集团保持沟通,以便全面分析并及时揭示相关事项可能对华闻集团及其存续期债项信用水平带来的影响。

特此公告。

