

债券代码：127808.SH、1880089.IB

债券简称：PRG 黄山 1、18 黄山债

国开证券股份有限公司
关于黄山城投集团有限公司无偿划转子公司
股权的债权代理事务临时报告

发行人：黄山城投集团有限公司

住所：安徽省黄山市屯溪区社屋前路 1 号



债权代理人：国开证券股份有限公司

住所：北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层

2024 年 7 月

声明

国开证券股份有限公司（以下简称“国开证券”）编制本报告的内容及信息均来源于黄山城投集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外披露的文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人提供的相关文件。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国开证券所作的承诺或声明。

国开证券作为 2018 年黄山城投集团有限公司绿色公司债券的
债权人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，
积极履行债权人职责，全力维护债券持有人的合法权益。现就
本期债券重大事项报告如下：

一、子公司股权划拨的基本情况

（一）股权划拨背景

根据《黄山市市属企业整合重组实施方案》（黄办〔2022〕24
号），为深化企业改革，加快转型发展，经黄山建投集团（为发行
人股东）研究，决定统筹考虑集团整合重组、转型升级发展等问
题。本公司将持有子公司“黄山市国有资本运营控股集团有限公司”
（以下简称“黄山国资公司”）的 100% 股权无偿划转至黄山市
人民政府国有资产监督管理委员会，同时将子公司“黄山水务控股
集团有限公司”（以下简称“水务公司”）的 100% 股权、“黄山城
投惟信服务有限公司”（以下简称“惟信服务”）的 100% 股权、
“黄山人才发展集团有限公司”（以下简称“人才集团”）的 100%
股权、“黄山市城市投资管理有限公司”（以下简称“投资公
司”）的 100% 股权无偿划转至黄山国资公司。

（二）资产无偿划转方案

序号	资产名称	交易方式	总资产规模
1	黄山国资公司 100% 股权	无偿划转	28.55 亿元
2	水务公司 100% 股权	无偿划转	
3	惟信服务 100% 股权	无偿划转	
4	人才集团 100% 股权	无偿划转	

5	投资公司 100%股权	无偿划转	
---	-------------	------	--

1、资产划出方

本次资产划出方为黄山城投集团有限公司。

2、资产划入方

本次资产划入方为黄山市人民政府国有资产监督管理委员会。

上述无偿划转事项将导致：

(1) 本公司合并口径净资产减少 12.41 亿元，占最近一期末（2023 年末）经审计净资产的 8.64%。

(2) 丧失对上述子公司的实际控制权。

(三) 无偿划转标的资产情况

无偿划转标的资产的基本情况

单位：亿元

资产名称	财务指标	金额	占比
黄山国资公司、水务公司、惟信服务、人才集团、投资公司 100%股权	总资产	28.55	8.29%
	货币资金	1.72	21.42%
	总负债	16.14	8.04%
	净资产	12.41	8.64%
	营业收入	4.40	22.93%
	净利润	0.41	9.13%

注：占比为标的资产各项科目金额除以发行人 2023 年末经审计合并报表中的对应财务指标

(四) 事项进展

黄山市国有资产监督管理委员会已印发《关于组建黄山市国有资本运营控股集团有限公司的批复》(黄国资〔2024〕15号)，批准本次无偿划转事项。本次股权变更已于 2024 年 6 月完成工商变更登记手续。

二、对发行人偿债能力的影响分析

截至本报告出具日，发行人各项业务经营情况正常。

根据发行人公告，无偿划转后发行人将丧失对标的公司的控制权，标的公司不再纳入发行人合并范围内，本次划转不构成重大资产重组，不涉及召开持有人会议的情形。本次子公司股权转让事项对公司日常管理、生产经营及偿债能力不会造成重大不利影响。子公司股权转让后公司治理结构符合法律法规规定和公司章程规定。

国开证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人权益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行准则》及本期债券《债权代理协议》等规定和约定履行债权代理人职责。

特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（此页无正文，为《国开证券股份有限公司关于黄山城投集团有限公司无偿划转子公司股权的债权代理事务临时报告》之盖章页）

