

# 信用评级公告

信评委公告 [2024]275 号

## 中诚信国际关于关注黄山城投集团有限公司

### 无偿划转子公司股权的公告

目前，黄山城投集团有限公司（以下简称“黄山城投”或“公司”）存续债券中，“18 黄山债/PRG 黄山 1”和“20 黄山债/20 黄山债”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关评级工作。2024 年 6 月 25 日，中诚信国际出具了《黄山城投集团有限公司 2024 年度跟踪评级报告》，维持公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，公司个体信用评估为 a，外部支持提升等级为 3 个子级，主要体现在黄山市的区位优势明显，经济财政实力稳步增强；黄山城投系黄山市重要的基础设施建设及国有资产运营主体，在财政补贴等方面获得政府持续支持，重要性及政府关联性较高；维持“18 黄山债/PRG 黄山 1”的债项信用等级为 AA；维持“20 黄山债/20 黄山债”的债项信用等级为 AA<sup>+</sup>。

2024 年 7 月 18 日，公司发布了《黄山城投集团有限公司关于无偿划转子公司股权的公告》（以下简称“《公告》”）。《公告》称，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，经黄山市建设投资集团有限公司（为黄山城投控股股东）研究，决定统筹考虑集团整合重组、转型升级发展等问题。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“黄山国控”）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控。

无偿划转标的资产基本情况如下：

资产名称	财务指标	金额（亿元）	占比（%）
黄山国控、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黄山城投 2023 年审计合并报表中的对应财务指标

《公告》还称，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。本次股权变更已完成工商变更登记手续。

中诚信国际认为，本次无偿划转子公司股权事项导致公司总资产、净资产、营业收入及净利润等财务指标均有所下降，但对公司信用水平暂未构成实质性影响；中诚信国际将持续关注未来公司职能定位、业务经营、财务表现以及外部支持等方面的变化，并在上述受评债券存续期内及时评估相关事项可能对公司未来经营和整体信用状况产生的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二四年七月二十五日