

联合资信评估有限公司关于黄山旅游集团有限公司 转让黄山长江徽杭高速公路有限责任公司 100%股权的关注公告

黄山旅游集团有限公司（以下简称“黄山旅游集团”）于 2016 年 9 月 26 日发布《关于黄山旅游集团有限公司转让黄山长江徽杭高速公路有限责任公司 100%股权公告》，公告称经 2016 年 5 月 25 日黄山市国有资产管理委员会办公室批准，黄山旅游集团将持有的黄山长江徽杭高速公路有限责任公司（以下简称“徽杭高速”）100%股权转让于浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（以下简称“沪杭甬”）。2016 年 8 月 19 日，黄山旅游集团与沪杭甬签订徽杭高速产权交易合同，相关股权交割手续将于 2016 年 9 月底前完成。

根据公告，本次股权转让的清查核资专项审计报告、资产评估的基准日为 2016 年 2 月 29 日。经审计徽杭高速于基准日的资产总额 18.01 亿元，负债总额 16.90 亿元，净资产 1.11 亿元；按收益现值法评估，徽杭高速 100%的股权价值为 5.36 亿元，双方协商确定转让价款为 5.70 亿元。徽杭高速 2016 年 1-6 月份报表营业收入为 7389.34 万元，占黄山旅游集团 2016 年 1-6 月份合并报表营业收入的 7.77%；净利润-515.55 万元，绝对值占黄山旅游集团合并净利润的 3.36%；截至 2016 年 6 月底净资产 10012.12 万元，占黄山旅游集团 2016 年 6 月底合并报表净资产的 2.95%。

徽杭高速处于连续亏损状态，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）认为，此次股权转让收益将增加黄山旅游集团净资产，降低黄山旅游集团负债率，优化财务结构，增强偿债能力，并有利于改善黄山旅游集团的经营业绩，提高整体盈利能力。目前黄山旅游集团存续期内债券包括：“13 黄旅游 MTN1”（3 亿元、5 年期）、“16 黄山旅游 MTN001”（3 亿元、5 年期）、“16 黄山旅游 CP001”（3 亿元、1 年期），均由联合资信评级。基于上述情况，联合资信决定维持黄山旅游集团主体级别为 AA⁺，并维持“13 黄旅游 MTN1”和“16 黄山旅游 MTN001”债项信用等级为 AA⁺、“16 黄山旅游 CP001”债项信用等级为 A-1。

特此公告。

