

信用评级公告

信评委公告 [2023]463 号

中诚信国际关于关注宜兴市城建文旅集团有限公司

子公司股权转让的公告

宜兴市城建文旅集团有限公司（以下简称“宜兴城旅”或“公司”）发行的“21 宜旅 01/21 宜兴城建债”和“21 城旅 01”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。2023 年 6 月 28 日，中诚信国际评定公司主体信用等级为 **AA⁺**，评级展望为稳定，有效期为 2023 年 6 月 28 日至 2024 年 6 月 28 日；评定“21 宜旅 01/21 宜兴城建债”和“21 城旅 01”的债项信用等级为 **AA⁺**。

2023 年 10 月 24 日，公司发布《宜兴市城建文旅集团有限公司关于子公司股权转让的公告》（以下简称“《公告》”）称：根据宜兴市人民政府国有资产监督管理委员会出具的《关于同意非公开协议转让江苏宜兴旅游产业集团有限公司 100%股权的批复》，同意宜兴城旅将所持江苏宜兴旅游产业集团有限公司（以下简称“宜兴旅游产业”）100%股权以非公开协议方式转让给江苏阳羨旅游集团有限公司（以下简称“阳羨旅游集团”），转让价格以经备案确认的资产评估结果为基础确定，且不得低于经评估的净资产值。

阳羨旅游集团成立于 2021 年 7 月，注册资本 20 亿元，宜兴市人民政府国

有资产监督管理办公室和江苏省宜兴阳羡生态旅游度假区管理办公室分别持有阳羡旅游集团 60%和 40%的股权，宜兴市人民政府国有资产监督管理办公室为阳羡旅游集团的实际控制人。

宜兴旅游产业成立于 2013 年 1 月 5 日，作为宜兴市重要的旅游资源运营平台，主要从事宜兴市国有旅游资产的经营管理。截至 2022 年末，宜兴旅游产业总资产为 34.03 亿元、净资产为 4.71 亿元，占同期末公司总资产和净资产的比重为 19.44%和 7.20%。2022 年度，宜兴旅游产业实现营业收入 0.67 亿元，净利润-0.80 亿元，占同期的比重为 3.65%和-47.62%。

《公告》同时称：以上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。上述资产子公司股权转让后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

表 1：本次子公司股权转让前后公司的财务数据情况（亿元）

项目	2023 年 6 月末		2023 年 1~6 月		
	资产总额	净资产	营业收入	利润总额	净利润
交易前金额	190.94	66.30	7.89	0.96	0.90
交易后金额	175.26	70.71	7.28	5.57	5.50
影响比例	-8.22%	6.66%	-7.78%	478.44%	513.80%

资料来源：公司公告，中诚信国际整理

经中诚信国际与公司沟通了解到，本次子公司股权转让事项主要是根据宜兴市委、宜兴市人民政府关于进一步深化宜兴旅游国企改革的实施方案，为加快打造旅游龙头企业，激活旅游发展新动能，理顺旅游发展体制。中诚信国际认为，本次子公司股权转让事项完成后，宜兴城旅的资产规模、营业收入等均有所下滑，但同时公司财务杠杆比率有所改善，转让所得亦对其现金流形成补充，而且公司定位将明确聚焦城市建设运营，促进城乡融合发展，逐步打造升级为集投资、建

设、运营、服务于一体的城市综合运营商；综上所述，上述股权转让事项不会对公司信用水平产生重大不利影响。中诚信国际将持续关注上述事项后续进展，并及时评估其对公司未来定位、业务经营及整体信用状况的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二三年十月三十一日