

信用评级公告

联合〔2025〕678号

联合资信评估股份有限公司关于 广西北部湾投资集团有限公司无偿划转子公司股权的关注公告

受广西北部湾投资集团有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司及其发行的相关债项进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

根据联合资信于 2025 年 1 月 6 日出具的《广西北部湾投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据信用评级报告》，公司个体信用等级为 aa-，考虑到公司为北部湾经济区内重要的基础设施投融资和建设主体，战略地位高，获得政府在资产划转、资金支持、政府专项债和政府补贴等方面的有力支持，外部支持提升 3 个子级，公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。公司委托联合资信进行信用评级的存续期内债券情况如下表所示。

表 1 截至本公告出具日公司委托联合资信进行信用评级的存续期内债券情况

债券代码	债券简称	上次主体评级结果	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额 (亿元)	到期兑付日
102381083.IB	23 北部湾投 MTN001	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-07-26	5.00	2025-04-26
102381569.IB	23 北部湾投 MTN002	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-07-26	10.00	2025-06-30
102381919.IB	23 北部湾投 MTN003	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-07-26	5.00	2025-08-03
102480777.IB	24 北部湾投 MTN001	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-07-26	20.00	2026-03-07
102481389.IB	24 北部湾投 MTN002	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-07-26	20.00	2027-04-10
102484414.IB	24 北部湾投 MTN004A	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-10-10	10.00	2026-10-16
102484415.IB	24 北部湾投 MTN004B	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-10-10	5.00	2027-10-16
102401051.IB	24 北部湾投 MTN005A	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-11-11	10.00	2026-11-20
102401052.IB	24 北部湾投 MTN005B	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-11-11	5.00	2027-11-20
102580171.IB	25 北部湾投 MTN001A	AAA/稳定	AAA/稳定	2025-01-06	8.00	2028-01-13
102580172.IB	25 北部湾投 MTN001B	AAA/稳定	AAA/稳定	2025-01-06	2.00	2030-01-13

资料来源：联合资信根据公开资料整理

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

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

公司于 2025 年 1 月 26 日发布了《广西北部湾投资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,为贯彻落实自治区党委、人民政府的决策部署,支持“一区两地一园一通道”建设,助力广西区交通投资及运营管理可持续发展,根据政府有关政策,结合交通行业发展特性和广西实际,由公司联合广西投资引导基金有限责任公司和其他区直国企设立广西高速综合交通发展基金合伙企业(有限合伙),通过将交通项目资产划转至该基金进行盘活。据此,公司拟无偿划出广西大浦高速公路有限公司、广西钟昭高速公路有限公司、广西昭蒙高速公路有限公司、广西都巴高速公路有限公司和广西融和高速公路有限公司(以下简称“无偿划转标的公司”)共 5 家高速公路项目公司的股权,划入方为广西高速综合贰号交通发展基金合伙企业(有限合伙)或其下属企业。截至 2024 年底,以上无偿划转标的公司总资产合计 537.02 亿元,净资产合计 119.91 亿元(以上数据未经审计,最终数据以 2024 年度审计数据为准),上述股权划转完成后,公司合并口径资产总额减少 537.02 亿元,减少的资产占公司 2023 年底资产总额的 12.75%;负债总额减少 417.11 亿元,减少的负债占公司 2023 年底负债总额的 14.34%;净资产减少 119.91 亿元,减少的净资产占公司 2023 年底净资产的 9.20%。本次划转不构成重大资产重组。本次无偿划转事项已经公司董事会 2025 年第 2 次书面会议审议通过,尚未经主管部门批复,工商变更登记手续尚未开始办理。

针对上述事项,联合资信已与公司取得联系并了解相关情况。联合资信认为本次无偿划转事项将导致公司资产、负债、净资产规模和资产负债率有所下降,导致公司盈利能力有所提升,对公司日常管理、生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响,本次无偿划转事项还需上报主管部门审批,进展情况仍有待关注。联合资信认为上述事项暂未对公司信用水平造成重大影响。综合评估,联合资信确定维持公司主体长期信用等级为 AAA,维持“23 北部湾投 MTN001”“23 北部湾投 MTN002”“23 北部湾投 MTN003”“24 北部湾投 MTN001”“24 北部湾投 MTN002”“24 北部湾投 MTN004A”“24 北部湾投 MTN004B”“24 北部湾投 MTN005A”“24 北部湾投 MTN005B”“25 北部湾投 MTN001A”和“25 北部湾投 MTN001B”的信用等级为 AAA,评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二五年二月八日