

信用评级公告

联合〔2025〕7490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股权结构发生变更的关注公告

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7月25日出具的信用评级报告，公司个体信用等级为aa-，考虑到公司是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，在资金支持、政府专项债和政府补贴等方面获得有力支持，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。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公开发行债券情况如下表所示。

表1 联合资信所评公司存续债券情况

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)	兑付日
102381919.IB	23 北部湾投 MTN003	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	5.00	2025/08/03
102480777.IB	24 北部湾投 MTN001	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	20.00	2026/03/07
102481389.IB	24 北部湾投 MTN002	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	20.00	2027/04/10
102484414.IB	24 北部湾投 MTN004A	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	10.00	2026/10/16
102484415.IB	24 北部湾投 MTN004B	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	5.00	2027/10/16
102401051.IB	24 北部湾投 MTN005A	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	10.00	2026/11/20
102401052.IB	24 北部湾投 MTN005B	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	5.00	2027/11/20
102580171.IB	25 北部湾投 MTN001A	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	8.00	2028/01/13
102580172.IB	25 北部湾投 MTN001B	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	2.00	2030/01/13
102582474.IB	25 北部湾投 MTN003A	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	8.00	2028/06/18
102582475.IB	25 北部湾投 MTN003B	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	2.00	2030/06/18

注：上述存续债券均为永续债券，具有延期、持有人救济、调整票面利率、利息递延权、赎回等特殊条款，兑付日为首个赎回日
资料来源：联合资信根据公开资料整理

根据公司发布的《广西北部湾投资集团有限公司关于股权结构发生变更的公告》（以下简称“公告”），公告称，根据广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“自治区国资委”）《自治区国资委关于广西投资集团有限公司等9家企业部分股权无偿划转有关事项的通知》（桂国

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

资产权（2025）55号），自治区国资委将持有公司的33.00%股权无偿划转至广西国控资本运营集团有限责任公司（以下“广西国控集团”）。广西国控集团为自治区国资委100.00%持股企业，经营范围包括对现代农业、健康产业、文化旅游、房地产业、食品产业的投资及管理；土地整治服务；土地使用权租赁；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务；以自有资金从事投资活动；国内贸易。

本次股权变更后，公司的控股股东和实际控制人仍为自治区国资委。公司分别与实控人以及广西国控集团在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面均保持独立，公司称股权结构变动对公司生产经营及独立性无重大不利影响。截至公告出具日，上述股权结构变更事项尚未完成工商变更。

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，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，联合资信确定维持上次评级结果不变，公司个体信用等级为aa-，外部支持提升3个子级，主体长期信用等级为AAA，维持“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”“25 北部湾投 MTN001B”“25 北部湾投 MTN003A”和“25 北部湾投 MTN003B”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

二〇二五年七月三十日