

信用评级公告

联合〔2020〕056号

联合资信评估有限公司关于广西交通投资集团有限公司 无偿划转三条高速公路的关注公告

截至目前，公司由联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）评级的存续期债券包括“15 桂交投 MTN001”“17 桂交投 MTN001”“18 桂交投 MTN001”和“19 桂交投 MTN001”，联合资信给予公司主体及上述债项信用等级均为 AAA。

2020 年 3 月 19 日，广西交通投资集团有限公司（以下简称“公司”）发布了《广西交通投资集团有限公司关于无偿划转灌阳至凤凰、岑溪至水汶、三江至柳州高速公路相关事项的公告》，公司拟将灌阳至凤凰、岑溪至水汶、三江至柳州高速公路划转至广西高速公路还贷运营管理中心，本次划转事项已经公司第一届董事会 2020 年第五次會議审议通过，尚未经主管部门核准，无偿划转协议尚未签订。

截至 2019 年 12 月 31 日，灌阳至凤凰高速公路（广西凤城高速公路有限公司）的资产总额 31.53 亿元，负债总额 28.99 亿元，净资产为 2.54 亿元，资产负债率为 91.94%，2020 年预计亏损约 1.25 亿元。其中拟划转资产 31.46 亿元，拟划转负债 28.99 亿元，拟划转净资产 2.47 亿元。

截至 2019 年 12 月 31 日，岑溪至水汶高速公路（广西信达高速公路有限公司）的资产总额 31.00 亿元，负债总额 27.13 亿元，净资产为 3.87 亿元，资产负债率为 87.52%，2020 年预计亏损约 1.11 亿元。其中拟划转资产 30.83 亿元，拟划转负债 27.13 亿元，拟划转净资产 3.70 亿元。

截至 2020 年 1 月 31 日，三江至柳州高速公路（广西金龙高速公路有限公司）的资产总额 145.06 亿元，负债总额 120.38 亿元，净资产为 24.68 亿元，资产负债率为 82.99%，2020 年预计亏损约 3.71 亿元。其中拟划转资产 136.47 亿元，拟划转负债 120.38 亿元，拟划转净资产 16.09 亿元。

本次资产划转后，公司合并报表将不再包含灌阳至凤凰、岑溪至水汶、三江至柳州高速公路的部分资产、负债和净资产。灌阳至凤凰、岑溪至水汶高速公路以 2020 年 1 月 1 日为基准日，三江至柳州高速公路以 2020 年 2 月 1 日为基准日，估算灌阳至凤



凰、岑溪至水汶、三江至柳州 3 条高速公路划出对公司影响为：资产减少 198.76 亿元，减少的资产占划转前公司资产的 5.07%；负债减少 176.50 亿元，减少的负债占划转前公司负债的 6.78%；净资产减少 22.26 亿元，减少的净资产占划转前公司净资产的 1.70%。本次划转事项不涉及公司已发行尚在存续期债务融资工具的募投项目。

联合资信认为本次划转事项虽导致公司资产、负债及净资产规模有所下降，但对公司整体盈利水平影响正面，对公司生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响。联合资信将持续关注上述事件的进展情况，动态分析上述事件对公司信用水平可能带来的影响。

特此公告

