

# 信用评级公告

联合〔2021〕11301号

## 联合资信评估股份有限公司关于广西铁路投资集团有限公司 无偿划转子公司股权的关注公告

受广西铁路投资集团有限公司（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”）对公司及其相关债券进行信用评级。截至目前，公司由联合资信评级的存续期债券包括“15 桂铁投 MTN001”“16 桂铁债”“16 桂铁投 MTN002”“16 桂铁投 MTN003”“17 桂铁 01”“17 桂铁投 MTN001”“18 桂铁投 MTN003”“19 桂铁投债 01/19 桂铁 01”“19 桂铁投 MTN001”“19 桂铁投 MTN002”“19 桂铁可续 01/19 桂铁 Y1”“20 桂铁投 MTN001”“20 桂铁投 MTN002”“21 桂铁投 MTN001”，联合资信给予公司主体及上述债项的信用等级均为 AAA。

2021 年 12 月 15 日，公司发布了《广西铁路投资集团有限公司关于无偿划转子公司股权的公告》，根据广西交通投资集团有限公司（以下简称“广西交投”）董事会决定，全体董事一致同意将公司持有的广西铁投商贸集团有限公司（以下简称“铁投商贸”）38%股权无偿划转至公司股东广西交投，划转后广西交投持有铁投商贸 38%的股权，公司持有铁投商贸 62%的股权；将公司持有的广西梧州新港铁路投资有限公司（以下简称“新港铁路”）100%股权无偿划转至广西交投全资控股子公司广西交投物流发展有限公司（以下简称“交投物流”），划转后交投物流持有新港铁路 100%的股权。上述股权划转基准日均为 2021 年 1 月 1 日，目前尚未完成工商变更登记。

铁投商贸主要从事大宗商品贸易业务，截至 2020 年 12 月 31 日，铁投商贸总资产 92.24 亿元，净资产-1.01 亿元，2020 年度实现营业收入 81.97 亿元，净利润为-3.83 亿元，经营性净现金流为 13.96 亿元，占公司 2020 年末总资产、净资产、营业收入、净利润以及经营性现金流的比例分别为 7.31%、-0.18%、74.25%、-1094.29%、1454.17%。新港铁路主要负责梧州赤水铁路专用线的运营，截至 2020 年 12 月 31 日，新港铁路总资产 5.45 亿元，净资产 3.42 亿元，2020 年度实现营业收入 0.89 亿元，净利润为-0.20 亿元，经营性净现金流为 0.029 亿元，占公司 2020 年末总资产、净资产、营业收入、净利润以及经营性净现金流的比例分别为 0.43%、0.61%、0.81%、-57.14%、3.02%。

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。本次仅无偿划转铁投商贸 38% 股权,划转后公司仍持有铁投商贸 62% 股权,保留实际控制权,铁投商贸仍纳入公司合并报表范围,对公司合并财务数据不会产生重大影响。本次无偿划转的新港铁路规模很小,对公司合并财务数据影响很小。综合评估,联合资信认为上述股权划转对公司的生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

2021 年 12 月 17 日