

信用评级公告

联合〔2024〕8818号

联合资信评估股份有限公司

关于广西交通投资集团有限公司完成无偿划转路产的关注公告

受广西交通投资集团有限公司（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。根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联合信用征信股份有限公司（以下简称“联合征信”）为该公司提供了非评级服务。由于联合资信与关联公司联合征信之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等方面保持独立，因此公司评级业务并未受到上述关联公司的影响。联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

根据联合资信于2024年6月28日出具的信用评级报告，公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定；公司个体信用等级为aa-，外部支持提升3个等级，主要考虑公司是广西壮族自治区内重要的高速公路和铁路投资建设、运营管理主体，并开展成品油销售、大宗物资供应及物流、房地产等多元化经营业务，综合竞争实力很强；此外，公司近年来持续获得各级政府在财政资金注入、专项债券、车购税资金拨付以及财政补助等方面的大力支持。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业务情况如下表所示。

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
2080120.IB	20 桂交投 01/20 桂交 01	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/06/28	12.50	2025/05/07
2080343.IB	20 桂交投 02/20 桂交 02	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/06/28	1.00	2025/12/01
102100374.IB	21 桂交投 MTN001	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/06/28	2.30	2026/03/10
102101066.IB	21 桂交投 MTN002	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/06/28	7.02	2026/06/11
2180496.IB	21 桂交投 01/21 桂交 03	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/06/28	17.00	2026/12/14
2280091.IB	22 桂交投 01/22 桂交 01	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/06/28	15.00	2027/03/29

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

根据公司于 2024 年 8 月 30 日发布的《广西交通投资集团有限公司关于完成无偿划转河池至百色、崇左至靖西、乐业至百色高速公路相关事项的公告》，公司将河池至百色、崇左至靖西、乐业至百色高速公路划转至广西高速公路还贷运营管理中心，本次划转路段事项已经公司董事会会议审议通过，并获得广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会批复同意，关于路产无偿划转的相关协议已签订完成。公司划转路产情况见下表：

表 2 公司划转路产情况（单位：亿元）

路产名称	路产所属公司 2023 年底资产	路产所属公司 2023 年底负债	路产所属公司 2023 年底净资产	划转路产所属公司	路产所属公司 2023 年净利润
河池至百色	178.38	139.57	38.81	广西河百高速公路有限公司	-4.39
崇左至靖西	115.54	102.00	13.54	广西金石高速公路有限公司	-2.91
乐业至百色	190.91	139.00	51.91	广西乐百高速公路有限公司	-4.12
合计	484.83	380.57	104.26	--	-11.42

注：划转路产河池至百色所属公司为广西河百高速公路有限公司、崇左至靖西所属公司为广西金石高速公路有限公司、乐业至百色所属公司为广西乐百高速公路有限公司

资料来源：联合资信根据公司公告整理

本次路产划转后，公司合并报表范围将不再包括河池至百色、崇左至靖西、乐业至百色高速公路的部分资产、负债和净资产，划转路产后公司资产、负债和净资产将分别减少 431.98 亿元、334.20 亿元和 97.78 亿元，分别占 2023 年底公司经审计资产总额、负债总额和净资产总额的 6.10%、7.05% 和 4.19%。本次路产划转不构成重大资产重组，公司称路产划转事项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。

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，联合资信确定维持公司主体长期信用等级为 AAA，维持“20 桂交投 01/20 桂交 01”“20 桂交投 02/20 桂交 02”“21 桂交投 MTN001”“21 桂交投 MTN002”“21 桂交投 01/21 桂交 03”“22 桂交投 01/22 桂交 01”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
二〇二四年九月六日