

债券代码：115279.SH

债券简称：23 桂垦 V1

债券代码：115992.SH

债券简称：23 桂垦 V2

债券代码：241506.SH

债券简称：24 桂垦 01

首创证券股份有限公司

关于广西农垦集团有限责任公司主体评级发生上调的临时 受托管理事务报告



债券受托管理人：首创证券股份有限公司

（住所：北京市朝阳区安定路 5 号院 13 号楼 A 座 11-21 层）

2025 年 4 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，由债券受托管理人首创证券股份有限公司（以下简称首创证券或债券受托管理人）编制。首创证券编制本报告的内容及信息均来源于广西农垦集团有限责任公司（以下简称广西农垦或发行人或公司）提供的资料或说明。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为首创证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经首创证券书面许可，不得用作其他任何用途。

一、债券基本情况

经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2022】2803号），广西农垦集团有限责任公司获准在中国境内面向专业投资者公开发行面值总额不超过20亿元（含20亿元）的公司债券。债券发行情况具体如下：

（一）23 桂垦 V1

债券简称	23 桂垦 V1
债券代码	115279.SH
债券名称	广西农垦集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券（第一期）
发行日	2023 年 4 月 25 日
起息日	2023 年 4 月 27 日
到期日	2026 年 4 月 27 日
债券余额（亿元）	5.10
票面利率（%）	4.50
还本付息方式	本期债券按年付息，到期时一次性还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	首创证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、五矿证券有限公司
受托管理人	首创证券股份有限公司

（二）23 桂垦 V2

债券简称	23 桂垦 V2
债券代码	115992.SH
债券名称	广西农垦集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券（第二期）
发行日	2023 年 9 月 15 日
起息日	2023 年 9 月 19 日
到期日	2025 年 9 月 19 日
债券余额（亿元）	10.00
票面利率（%）	4.50
还本付息方式	本期债券按年付息，到期时一次性还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	首创证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、五矿证券有限公司
受托管理人	首创证券股份有限公司

（三）24 桂垦 01

债券简称	24 桂垦 01
债券代码	241506.SH
债券名称	广西农垦集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（用于乡村振兴领域）
发行日	2024 年 11 月 8 日
起息日	2024 年 11 月 11 日
到期日	2027 年 11 月 11 日
债券余额（亿元）	4.90
票面利率（%）	2.75
还本付息方式	本期债券按年付息，到期时一次性还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	首创证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、五矿证券有限公司
受托管理人	首创证券股份有限公司

二、本期债券重大事项

首创证券作为 23 桂垦 V1、23 桂垦 V2 和 24 桂垦 01 的债券受托管理人，持续关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行债券受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。2025 年 3 月 27 日，发行人发布了《广西农垦集团有限责任公司关于主体评级发生上调的公告》，首创证券根据相关募集说明书、债券受托管理协议的规定及约定，现就发行人评级调整情况向投资者提示如下：

（一）评级机构名称

安融信用评级有限公司

（二）调整对象

主体信用评级：广西农垦集团有限责任公司

（三）调整前信用评级

2024年6月28日，东方金诚国际信用评估有限公司出具《广西农垦集团有限责任公司主体及相关债项2024年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字[2024]0635号），公司的主体信用评级为AA+，“20广西农垦债/20桂农02”“23桂垦V1”“23桂垦V2”债项信用评级为AA+，评级展望为稳定。

（四）调整后信用评级

安融信用评级有限公司于2024年11月19日出具了《广西农垦集团有限责任公司信用等级公告》（安融主评字[2024]0148号），并在其官方网站正式公告了广西农垦集团有限责任公司主体长期信用评级，审定公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。

（五）调整时间及原因

调整时间：2024年11月19日

调整原因：公司作为广西壮族自治区最大的农业类综合产业集团，在政府补助等方面获得大力支持；公司糖业、猪产业在其细分领域具备很强的品牌优势和市场竞争力；土地资源丰富和融资渠道畅通等优势，且将继续得到实际控制人及相关方的大力支持。

三、影响分析和应对措施

本次公司主体信用等级由AA+上调为AAA，是公司资信水平提高的表现，对公司经营状况、偿债能力具有正面影响；同时本次评级调整不会对债券投资者适当性、债券质押式回购产生重大不利影响。

四、提醒投资者关注风险

首创证券作为债券受托管理人，为充分保障债券投资者的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

首创证券后续将密切关注发行人关于上述债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提请投资者关注上述债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《首创证券股份有限公司关于广西农垦集团有限责任公司主体评级发生上调的临时受托管理事务报告》之签章页）

