

债券简称：20桂农02/20广西农垦债

债券代码：152654.SH/ 2080361.IB

国海证券股份有限公司

关于广西农垦集团有限责任公司主体评级发生上调
的临时债权代理事务报告

债权代理人：国海证券股份有限公司



（住所：广西壮族自治区桂林市辅星路13号）

2025年04月

声明

本报告依据《2020 年广西农垦集团有限责任公司农村产业融合发展专项债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、《2019 年广西农垦集团有限责任公司农村产业融合发展专项债券债权代理协议》（以下简称“《债权代理协议》”）、广西农垦集团有限责任公司（以下简称“发行人”）信息披露文件以及发行人提供的相关资料等，由 2020 年广西农垦集团有限责任公司农村产业融合发展专项债券（以下简称“本期债券”）的债权代理人国海证券股份有限公司（以下简称“债权代理人”或“国海证券”）编制。

本报告仅对本期债券有关事项进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中任何内容据以作为债权代理人所作的承诺或声明。

一、本期债券的重大事项

国海证券作为本期债券的债权代理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据发行人披露的《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》（以下简称“发行人公告”），国海证券现就主体评级发生上调的情况报告如下：

（一）评级机构名称

安融信用评级有限公司

（二）调整对象

广西农垦集团有限责任公司主体信用评级

（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），发行人的主体信用评级为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，审定发行人主体信用等级为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

公告时间：2025 年 2 月 18 日

调整原因：根据《广西农垦集团有限责任公司信用等级公告》，发行人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；发行人糖业、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。

二、风险提示

根据发行人公告：“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。”

国海证券后续将密切关注发行人对债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行债权代理人职责。

三、债权人联系方式

联系人姓名：陈茜

联系邮箱：chenx10@ghzq.com.cn

联系电话：010-88576900

国海证券特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，本页为《国海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债权代理事务报告》之盖章页）

