

信用评级公告

信评委公告 [2025]292 号

中诚信国际关于关注广西柳州市投资控股集团有限公司

关于转让资产的公告

广西柳州市投资控股集团有限公司（以下简称“柳州投控”或“公司”）目前各类公开存续债券中，“20 柳州投资 MTN002”、“G20 柳控 2”、“20 柳控 04”、“22 柳控 01”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关评级工作。中诚信国际分别于 2025 年 7 月 18 日与 2025 年 6 月 24 日对柳州投控进行了主体和债项评级，评定柳州投控主体信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定，有效期为 2025 年 7 月 18 日至 2026 年 7 月 18 日；维持“20 柳州投资 MTN002”、“G20 柳控 2”、“20 柳控 04”、“22 柳控 01”的债项级别为 AA⁺，有效期为受评债券的存续期。公司个体基础信用评估等级为 bbb⁺，外部支持提升 6 个子级，主要系考虑到柳州市工业基础较好，经济财政实力持续增强，同时，公司作为柳州市最重要且资产规模最大的基础设施建设、土地开发整理、保障房建设及公用事业的运营主体之一，实际控制人为柳州市国资委，区域地位重要，与柳州市政府保持较高的关联度，近年持续获得政府在资产注入和财政补助等方面的大力支持。目前柳州市进行统筹化债，且随着“35 号文”以来自治区申报的中央应急流动性贷款落地柳州及政府协调下各大银行银团放款规模的逐步增大，中诚信国际认为公司获得的外部支持有所增强。

2025 年 8 月 28 日，公司发布《广西柳州市投资控股集团有限公司关于转让资产的公告》（以下简称“《公告》”），《公告》称，根据公司盘活存量资产的需要，

柳州投控拟将持有的柳州中燃城市燃气发展有限公司（以下简称“柳州中燃公司”）50%股权¹及相关债权资产以 6.50 亿元价格转让至柳州市元成供应链有限公司²（以下简称“元成公司”），交易金额占柳州投控合并报表范围上年末净资产的 1.00%。柳州投控与元成公司已签署资产转让协议，但截至本公告出具日，上述股权转让暂未完成工商变更登记。

《公告》还称，公司开展本次资产转让工作，是为提高公司资产使用效益，盘活现有资产，提高资产的流动性；目前，公司其他业务开展情况良好，预计上述转让资产事项不会对公司日常经营管理、财务状况和偿债能力产生重大不利影响；未来，公司将结合自身经营生产的相关要求，多措并举，积极拓展其他收入来源，例如其他具有稳定现金流的民生板块业务和新质生产力行业业务收入。

中诚信国际认为，本次股权转让事项系公司落实柳州市关于国有企业改革提升实施方案相关工作部署的重要举措，虽或将一定程度上影响公司营收及利润指标，但公司仍为柳州市最重要的城市开发建设及国有资产运营主体之一，维持突出的职能定位和区域重要性，对公司的信用水平暂不构成实质影响。中诚信国际将持续关注上述股权转让事项的推进情况，以及公司后续生产经营及外部支持情况，并及时评估其可能对公司未来经营和整体信用状况造成的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二五年九月四日

¹ 柳州投控与中燃投资有限公司均持有柳州中燃公司 50%的股权，但柳州投控对柳州中燃公司实际管控，纳入柳州投控合并范围；2024 年公司实现燃气业务收入 5.98 亿元，占合并总收入 18.68%。

² 广西柳州市产业投资发展集团有限公司持有元成公司 100%的股权，元成公司实际控制人为柳州市人民政府国有资产监督管理委员会。