

信用评级公告

联合〔2025〕10097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无偿划转子公司股权的关注公告

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绿色发展有限公司（以下简称“联合绿色”）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绿色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。

根据联合资信最新的评级结果，公司个体信用等级为aa，考虑到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，在超长期国债、中央专项资金、自治区及地市财政补助、地方政府专项债等方面持续获得各级政府的大力支持，外部支持提升2个子级，公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。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1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
2080343.IB	20 桂交投 02/20 桂交 02	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/08/28	1.00	2025/12/01
102100374.IB	21 桂交投 MTN001	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/08/28	2.30	2026/03/10
102101066.IB	21 桂交投 MTN002	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/08/28	7.02	2026/06/11
2180496.IB	21 桂交投 01/21 桂交 03	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/08/28	8.04	2026/12/14

资料来源：联合资信根据公开资料整理

根据公司发布的《广西交通投资集团有限公司关于无偿划转子公司股权的公告》（以下简称“公告”），公告称，为贯彻落实广西壮族自治区党委、人民政府的决策部署，支持“一区两地一园一通道建设”，助力广西交通投资及运营管理可持续发展，根据政府有关政策，结合交通行业发展特性和广西实际，公司联合广西投资引导基金有限责任公司和其他区属国企设立广西高速综合交通股权基金合伙企业（有限合伙）（曾用名：广西高速综合交通发展基金合伙企业（有限合伙）），并将交通项目资产划转至该基金进行盘活。

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

公司拟无偿划转的标的资产包括广西金港高速公路有限公司、广西旺港高速公路有限公司、广西钟马高速公路运营有限公司、广西龙靖高速公路有限公司、广西宏梧高速公路有限公司、广西新柳南高速公路有限公司（以下分别简称“金港公司”“旺港公司”“钟马公司”“龙靖公司”“宏梧公司”“新柳南公司”）共 6 家高速公路项目公司的股权（以下简称“拟划转标的公司”），划入方为广西高速综合壹号交通股权基金合伙企业（有限合伙）下设企业广西信达高速公路有限公司。广西信达高速公路有限公司注册资本 1000.00 万元，成立于 2010 年 4 月 28 日，经营范围主要包括交通基础设施投资与经营、工程技术咨询、工程项目管理、公路工程施工等。拟划转标的公司相关财务数据如表 2：

表 2 • 拟划转标的公司相关财务数据（单位：亿元）

标的公司名称	拟划转股权比例（%）	资产总额	负债总额	净资产	资产负债率（%）
金港公司	100.00	88.64	70.33	18.31	79.34
旺港公司	100.00	20.94	17.58	3.36	83.95
钟马公司	100.00	17.40	26.38	-8.98	151.61
龙靖公司	75.69	27.53	21.91	5.62	79.59
宏梧公司	60.00	65.39	54.17	11.22	82.84
新柳南公司	49.00	219.33	174.06	45.27	79.36
合计	--	439.23	364.43	74.80	--

注：以上数据为截至 2025 年 1 月 1 日经审计财务数据
资料来源：联合资信根据公开资料整理

上述股权划转完成后，公司合并口径内减少的资产总额、负债总额以及净资产分别占划转前公司最近一期（2024 年底）经审计数据的 5.98%、7.58%和 2.95%，24 个月内累计无偿划转资产减少的净资产占划转前公司最近一期（2023 年底）经审计净资产的 8.30%。截至本公告出具日，上述股权划转事项已经公司第一届董事会 2025 年第十三次会议审议通过，但尚未经主管部门批复，亦尚未开始办理工商变更登记手续。

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，认为上述事项将导致公司资产、负债以及净资产规模有所下降，由于拟划转标的公司 2024 年净利润为负，划转完成后或将导致公司整体盈利能力有所提升，整体看上述股权划转事项暂未对公司信用水平造成重大影响。综合评估，联合资信确定维持上次评级结果不变，公司个体信用等级为 aa，外部支持提升 2 个子级，主体长期信用等级为 AAA，维持“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”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
二〇二五年十月十一日