

债券代码：136240.SH

债券简称：16 北部湾

债券代码：124896.SH

债券简称：14 北部湾港债

广西北部湾国际港务集团有限公司关于主体和债券信用评级发生变化的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

一、评级变化的基本情况

（一）债券名称、简称和代码

债券名称：广西北部湾国际港务集团有限公司公开发行 2016 年公司债券

债券简称：16 北部湾

债券代码：136240.SH

债券名称：2014 年广西北部湾国际港务集团有限公司公司债券

债券简称：14 北部湾港债

债券代码：124896.SH

（二）进行评级调整的评级机构的名称

上海新世纪资信评估投资服务有限公司（简称“新世纪评级”）

（三）评级调整的时间

2019 年 1 月 30 日

（四）前次评级结论

AA+

（五）调整后的具体信用级别

广西北部湾国际港务集团有限公司的主体信用等级由 AA+ 级调至 AAA 级，评级展望维持稳定，同时调升“14 北部湾港债”和“16 北部湾”的信用等级至 AAA 级。

（六）评级机构进行评级调整的原因

1、公司合并西江集团，战略地位得到显著提升。经广西壮族自治区党委、广西壮族自治区人民政府同意，公司与广西西江

开发投资集团有限公司（简称“西江集团”）实施战略重组，且已于2018年12月完成西江集团无偿划转工作。西江集团为广西西江流域重要的经营主体，公司与西江集团合并之后将统筹北部湾港及西江黄金水道综合交通运输体系建设，实现二者之间全面对接和良性互动发展，充分发挥广西作为西南出海大通道作用并建立中国—东盟区域性国际航运中心，带动港口经济、通道经济、产业经济及外向型经济发展，公司战略地位得到较为显著提升，未来有望得到更有力的政策支持。

2、资产和业务规模显著扩大，综合实力得到提升。从大信会计师事务所（特殊普通合伙）根据西江集团并入该公司合并范围而编制的假定以2017年12月31日为合并基准日的2018年前三季度审阅报表数据来看，2018年9月末公司资产总额较上年末增长66.57%至1277.78亿元，资产负债率较上年末下降1.86个百分点至69.77%；在业务方面，公司在原港口、物流、工贸、地产和投资五大板块基础上融合西江集团业务后新增能源、金融及船闸板块，形成新“7+1”业务板块，且公司按照各业务板块经营优势主体确定整合运营主体，能够加强业务间协同工作，提高整体产业链价值及突出资源优化配置，2018年前三季度公司营业收入同比增长37.50%，净利润同比增长9.72%。总体来看，合并西江集团后，公司资产和业务规模显著扩大，综合实力得到进一步提升。

二、影响分析及应对措施

（一）主体信用评级是对公司综合实力和核心竞争力的全面评估。本次评级调整，对公司的经营状况、偿债能力具有正面影响，是公司偿债能力和资信水平提升的表现。一方面，有助于提升公司在公开市场的形象和影响力，有助于增强市场和投资者对公司未来发展的信心，为拓宽融资渠道，降低融资成本，增强融资能力创造有利条件；另一方面，为助推公司转型升级，践行“一带一路”倡议，建设国际陆海贸易新通道，打造中国—东盟区域性国际航运中心，书写“海上丝绸之路”新篇章，打下坚实基础。

（二）此次评级调整未对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成影响。

特此公告。

(本页无正文，为《广西北部湾国际港务集团有限公司关于主体和债券信用评级发生变化的公告》之盖章页)

广西北部湾国际港务集团有限公司



2019年 2月 1日

