

债券代码：1380388/124457

债券简称：13 河池债/ PR 河池投

河池市城市投资建设发展有限公司关于主体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

1、债券名称：2013 年河池市城市投资建设发展有限公司公司债券。

2、债券简称及代码：13 河池债/PR 河池投（代码：1380388/124457）。

3、进行评级调整的评级机构名称：联合资信评估有限公司

4、评级调整时间：2017 年 6 月 23 日。

5、前次评级结论：主体长期信用等级 AA-。

6、调整后的信用级别：主体长期信用等级 AA。

7、评级机构进行评级调整的原因：河池市城市投资建设发展有限公司（以下简称“公司”）是河池市重要的城市基础设施建设的投融资主体。跟踪期内，河池市政府财政实力增强，公司在债务置换及财政贴息等方面获得政府大力支持；由于公司收回往年河池市财政局所欠的 BT 项目回购款项，公司经营现金流净额呈现较大规模的净流入。同时，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）也关注到公司整体盈利能力较弱等因素对其整体偿债能力的不利影响。

跟踪期内，河池市财政实力不断增强，公司获得了河池市政府持续的支持。联合资信对公司评级展望为稳定。“13 河池债/PR 河池投”由公司自有部分土地资产进行抵押，跟踪期内，抵押资产价值对“13 河池债/PR 河池投”保障程度良好；“13 河池债/PR 河池投”设置的分期偿付机制有效降低了公司集中兑付的风险。

综合考虑，联合资信将公司的主体长期信用等级由 AA-上调为 AA，评级展望为稳定，并维持“13 河池债/PR 河池投”的信用等级为 AA。

二、影响分析及应对措施

（一）此次评级调整对发行人的偿债能力未发生影响。

(二) 此次评级调整对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等未造成影响。

特此公告。



河池市城市建设发展有限公司

2017年7月4日