

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2022】406号

中证鹏元关于确认“22 深圳债 04” 债项信用等级的公告

深圳市人民政府于 2022 年 3 月公开发行了 4.70 亿元 2022 年深圳市政府专项债券(三期) (以下简称“22 深圳债 04/22 深圳 04/深圳 2204”或“本期债券”)，债券期限为 15 年，票面利率为 3.22%。中证鹏元于 2022 年 8 月 5 日对本期债券进行了跟踪评级，评级结果为：“22 深圳债 04/22 深圳 04/深圳 2204”信用等级为 AAA。

根据深圳市地铁集团有限公司提供的《2022 年深圳市政府专项债券(十七期)、2022 年深圳市政府专项债券(三期)和 2022 年深圳市政府专项债券(十九期)调整实施方案》，深圳市人民政府拟对 2022 年深圳市政府专项债券(三期)部分专项债券资金用途进行适当调整，将 2022 年深圳市政府专项债券(三期)中用于深圳市第二人民医院高水平医院医疗设备购置项目的 72.56 万元债券资金和用于深圳市妇幼保健院福强院区住院大楼配套医疗设备购置项目的 4,690.00 万元债券资金安排至深圳市城市轨道交通 12、13、14、16 号线工程项目(以下简称“调入资金项目”)。

根据深圳市卫生健康委员会提供的《2022年深圳市政府专项债券（三期）实施方案（调整）》（以下简称“项目实施方案”），2022年3月发行的《2022年深圳市政府专项债券（三期）》专项债券原计划使用42,000万元，由于设备采购进度不及预期以及采购资金结余无法全部用完，因此将整个项目使用专项债券资金调整至37,237.44万元。本期债券募投项目还本付息收入来源主要为各子项目对应医院的医疗收入和研究中心的科研收入，调整后子项目的收益与融资平衡情况如下表所示。

表1 调整后子项目债券存续期内收益与融资平衡情况表（单位：亿元）

| 项目 | 专项债券存续期内 期末累计现金结存 | 专项债券还本付 息总额 | 本息资金 覆盖率 |
|----------------------------|----------------------|----------------|-------------|
| 深圳市第二人民医院高水平医院医疗设备购置项目 | 20.51 | 3.60 | 6.70 |
| 深圳市妇幼保健院福强院区住院大楼配套医疗设备购置项目 | 6.77 | 4.67 | 2.45 |

注：本息资金覆盖率=(专项债券存续期内期末累计现金结存额/专项债券还本付息总额)+1。

资料来源：项目实施方案，中证鹏元整理

通过资金平衡测算分析，调整后，深圳市第二人民医院高水平医院医疗设备购置项目的专项债本息资金覆盖率为6.70，深圳市妇幼保健院福强院区住院大楼配套医疗设备购置项目的专项债本息资金覆盖率为2.45。此外，根据深圳市地铁集团有限公司提供的《2022年深圳市政府专项债券（十七期）、2022年深圳市政府专项债券（三期）和2022年深圳市政府专项债券（十九期）调整实施方案》，调入资金项目的专项债本息资金覆盖率为1.23。因此项目具备一定的抗

风险能力，其收益对未来还款有较好保障。

本期债券债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入深圳市政府性基金预算管理。2019-2021 年，深圳市分别实现地区生产总值 26,927.09 亿元、27,670.24 亿元和 30,664.85 亿元，按照可比价格计算，同比分别增长 6.7%、3.1%和 6.7%，经济发展水平位居全国前列。同期，全市一般公共预算收入分别为 3,773.21 亿元、3,857.46 亿元和 4,257.76 亿元，占全市财政总收入的七成以上。深圳市地方经济实力持续保持领先且地方财政实力很强。

综上所述，“22 深圳债 04/22 深圳 04/深圳 2204”债券募集资金用途变更对本期债券的偿付不会造成重大不利影响，维持“22 深圳债 04/22 深圳 04/深圳 2204”债项信用等级为 AAA。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二二年九月八日