

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2022】471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”或“本期债券”), 债券期限为 15 年, 票面利率为 3.22%。中证鹏元资信评估股份有限公司 (以下简称“中证鹏元”) 于 2022 年 9 月 8 日对“22 深圳债 04”进行了不定期跟踪评级, 评级结果为: “22 深圳债 04”信用等级为 AAA。

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) 和 2022 年深圳市政府专项债券 (十七期) 调整实施方案》 (以下简称“项目实施方案”), 深圳市人民政府拟对“22 深圳债 04”部分专项债券资金用途进行适当调整, 将“22 深圳债 04”中用于深圳市第三人民医院建设高水平医院设备购置项目的 1,300.00 万元和用于深圳国家感染性疾病临床医学研究中心一期研究设备购置项目的 2,000.00 万元的专项债券资金安排至深圳市龙岗区龙岗河流域、深圳河流域、观澜河流域城镇污水垃圾处理项目 (续发) (与以下简称“调入资金项目”)。

根据项目实施方案，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、国有土地使用权出让收入，调整后子项目的收益与融资平衡情况如下表所示。

表1 调整后募集资金用途变更的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项目累计现金结存额	债券还本付息	本息资金覆盖率
深圳市第三人民医院建设高水平医院设备购置项目	8.62	0.36	24.86
深圳市龙岗区龙岗河流域、深圳河流域、观澜河流域城镇污水垃圾处理项目(续发)	9.64	13.94	1.69

注：专项债券本息资金覆盖率=(专项债券存续期内期末项目累计现金结存额/本期债券本息) +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，深圳市第三人民医院建设高水平医院设备购置项目的专项债券本息资金覆盖率为 24.86，调入资金项目专项债券本息资金覆盖率为 1.69。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”债券募集资金用途变更对债券的偿付不会造成重大不利影响，维持“22 深圳债 04”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

二〇二二年十一月一日