

# 中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2022】252号

## 中证鹏元关于确认“22 深圳债 13” 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 3.1680 亿元 2022 年深圳市政府专项债券(十二期) (以下简称“22 深圳债 13/22 深圳 13/深圳 2213”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 3 月 15 日对“22 深圳债 13/22 深圳 13/深圳 2213”进行了首次信用评级，评级结果为：“22 深圳债 13”信用等级为 AAA。

根据深圳市盐田区财政局与深圳市盐田区中英街管理局提供的《2022 年深圳市政府专项债券（十二期调整）实施方案》（以下简称“项目实施方案”），深圳市人民政府拟对 2022 年深圳市政府专项债券（十二期）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（十二期）中用于深圳市盐田区半山公园带项目（续发）6,500 万元债券资金安排至中英街深港旅游消费合作区建设项目（以下简称“本项目”）。

本项目改造范围包括中英街辖区及中英街联检大楼北广场，改造涉及面积约 18.72 万平方米，包括对基础设施、

地面铺装、建筑立面进行改造及文物修缮，建设地下停车库、联检大楼、垂直社区、深港艺术中心等。根据项目批复文件等相关材料，本项目开发建设总成本为 82,985 万元，考虑债券发行的利息费用及发行相关费用后，项目总投资调整为 87,842 万元。

本项目还本付息收入来源主要为现状政府物业租金收入以及项目建设新增政府物业租金收入，债券存续期内预计总收入为 13.16 亿元，项目收益与融资平衡情况详见下表：

**表1 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额	专项债券还本付息总额	本息资金覆盖率
中英街深港旅游消费合作区建设项目	3.02	9.92	1.30

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，正常情形下，项目专项债券本息资金覆盖率为 1.30。当收入下降 15%的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍为 1.10，项目还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

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<sup>1</sup>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 13/22 深圳 13/深圳 2213”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 13/22 深圳 13/深圳 2213”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

二〇二二年六月二十四日

---

<sup>1</sup> 全市财政总收入=全市一般公共预算收入+全市政府性基金收入+上级补助收入。