

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2023】231号

中证鹏元关于确认“22 深圳债 43/深圳 2243/ 22 深圳 43” 债项信用等级的公告

深圳市人民政府于 2022 年 10 月公开发行了 12.35 亿元 2022 年深圳市政府专项债券(四十一期) (以下简称“本期债券”), 债券期限为 15 年, 票面利率为 2.97%。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 10 月 21 日对本期债券进行了首次评级, 评级结果为: 本期债券信用等级为 AAA。

根据深圳市坪山区产业投资服务有限公司提供的《2022 年深圳市政府专项债券(四十一期)坪山区生物医药产业加速器园区及新能源汽车产业园区项目实施方案(调整后)》(以下简称“项目实施方案”), 深圳市人民政府拟对本期债券部分专项债券资金用途进行适当调整, 将本期债券中用于坪山区公立医院建设项目的 45,000 万元安排至坪山区国家生物医药产业加速器园区及新能源汽车产业园区项目(以下简称“募投项目”)。

根据项目实施方案, 本期债券募投项目还本付息收入来

源主要为厂房、研发办公用房、配套物业及停车场收费等租金收入及物业管理费收入，调整后募投项目的收益与融资平衡情况如下表所示。

表1 调整募集资金用途后的募投项目债券存续期内收益与融资平衡情况表（单位：亿元）

项目	期末现金	债券还本付息	本息资金覆盖率
坪山区国家生物医药产业加速器园区及新能源汽车产业园区项目	23.79	91.73	1.26

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，调整资金用途后，本期债券本息资金覆盖率为 1.26，运营期内现金流能够覆盖债券的本息，在成本、租金及物业管理费收入、利息等主要影响因素发生变动的情况下，资金覆盖率依然能通过压力测试，整个项目资金偿还能力较强。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。2020-2022 年，深圳市分别实现地区生产总值 27,670.24 亿元、30,664.85 亿元和 32,387.68 亿元，按照可比价格计算，同比分别增长 3.1%、6.7%和 3.3%，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 3,857.46 亿元、4,257.76 亿元和 4,012.27 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，本期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，维持本期债券信用等级为 AAA。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二三年六月二十九日