

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2023】234号

中证鹏元关于确认“21 深圳债 53/深圳 2153/ 21 深圳 53”债项信用等级的公告

深圳市人民政府于 2021 年 8 月公开发行了 9.54 亿元 2021 年深圳市（福田区）产业园区基础设施专项债券（二期）--2021 年深圳市政府专项债券（五十二期）（以下简称“本期债券”），债券期限为 15 年，票面利率为 3.51%。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 8 月 5 日对本期债券进行了跟踪评级，评级结果为：本期债券信用等级为 AAA。

根据深圳市福田区财政局提供的《2021 年深圳市（福田区）产业园区基础设施专项债券（二期）--2021 年深圳市政府专项债券（五十二期）实施方案》（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，将本期债券中用于深圳市福田区深港科技创新合作区园区基础设施及配套设施建设工程的 32,612.30 万元安排至深圳市福田区安托山园区基础设施建设工程（福田区湾区智慧广场建设工程）。

根据项目实施方案，本期债券募投项目深圳福田区产业

园区项目（以下简称“募投项目”）还本付息收入来源主要为新一代信息技术产业园部分租金收入，以及部分城市更新用地出让收入，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	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
深圳福田区产业园区项目	4.52	13.22	1.34

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 1.34，当项目收益下降 20%时，本息资金覆盖率为 1.27。因此募投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