

信用评级公告

联合〔2024〕10205号

联合资信评估股份有限公司

关于确认甘肃省人民政府相关专项债券信用等级的公告

受甘肃省财政厅委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对甘肃省人民政府发行的相关债券进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与甘肃省财政厅不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

根据甘肃省财政厅提供的资料，甘肃省人民政府拟对甘肃省部分新增政府专项债券资金用途进行调整。本次拟调整募集资金用途的专项债券中，由联合资信评级的债券共9只（见图表1），根据联合资信于2023年12月18日出具的《甘肃省政府债券2023年跟踪评级报告》、于2024年5月22日出具的《2024年甘肃省政府专项债券（二期）信用评级报告》和于2024年9月2日出具的《2024年甘肃省政府专项债券（十四期）信用评级报告》，上述债券的信用等级为AAA，评级有效期至上述债项到期兑付日。

图表1·截至本公告出具日本次拟调整募集资金用途所涉及相关专项债券情况（单位：亿元）

债券全称	上次债项评级结果	上次评级时间	发行金额	债券余额	兑付日
2022年甘肃省收费公路专项债券（一期）—2022年甘肃省专项债券（六期）	AAA	2023/12/18	34.4500	34.4500	2042/02/23
2022年甘肃省乡村振兴专项债券（一期）—2022年甘肃省专项债券（十一期）	AAA	2023/12/18	6.3080	6.3080	2042/06/28
2022年甘肃省收费公路专项债券（四期）—2022年甘肃省专项债券（二十四期）	AAA	2023/12/18	8.8000	8.8000	2042/10/28
2023年甘肃省专项债券（五期）	AAA	2023/12/18	175.5878	175.5878	2043/03/27
2023年甘肃省收费公路专项债券（二期）—2023年甘肃省专项债券（十期）	AAA	2023/12/18	43.6073	43.6073	2043/03/27
2023年甘肃省收费公路专项债券（六期）—2023年甘肃省专项债券（二十三期）	AAA	2023/12/18	49.9800	49.9800	2043/10/20
2023年甘肃省专项债券（二十九期）	AAA	2023/12/18	40.4781	40.4781	2043/12/12
2024年甘肃省专项债券（二期）	AAA	2024/05/22	56.4747	56.4747	2044/05/31
2024年甘肃省专项债券（十四期）	AAA	2024/09/02	27.4172	27.4172	2044/09/11

资料来源：公开资料，联合资信整理

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真 (Fax): (010) 85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

上述专项债券募集资金中涉及用途调整的金额合计 166005.00 万元。具体变更情况详见附件一。

根据财预〔2017〕89 号文，项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券对应的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。根据第三方出具的项目收益与融资自求平衡方案专项评价报告，在预定的假设条件下，债券存续期内，调整后募投项目实现的可用于资金平衡的相关收益对项目融资本息合计的覆盖倍数在 1.22~1.49 倍之间（详见附件一），募投项目预期收益对债券本息的保障程度尚可，但未来需关注预期收入实现情况。此外，上述债券纳入政府性基金预算管理，如果项目收益暂时无法覆盖到期债券本金，可在专项债务限额内发行专项债券周转偿还。

联合资信认为，本次专项债券募集资金用途调整不会对上述专项债券的信用等级产生不利影响，确认 2022 年甘肃省收费公路专项债券（一期）—2022 年甘肃省专项债券（六期）、2022 年甘肃省乡村振兴专项债券（一期）—2022 年甘肃省专项债券（十一期）、2022 年甘肃省收费公路专项债券（四期）—2022 年甘肃省专项债券（二十四期）、2023 年甘肃省专项债券（五期）、2023 年甘肃省收费公路专项债券（二期）—2023 年甘肃省专项债券（十期）、2023 年甘肃省收费公路专项债券（六期）—2023 年甘肃省专项债券（二十三期）、2023 年甘肃省专项债券（二十九期）、2024 年甘肃省专项债券（二期）和 2024 年甘肃省专项债券（十四期）的信用等级为 AAA。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年十月三十日

附件一：

募集资金用途调整后各募投项目预期收益对项目融资本息覆盖情况测算表

拟调整资金用途的债券全称	调整后项目名称	项目总投资（万元）	项目拟发行专项债券总金额（万元）	本期专项债券用于该项目的金额（万元）	预计收入来源	项目可用于资金平衡的相关收益对融资本息覆盖倍数（倍）
2022年甘肃省收费公路专项债券（一期）—2022年甘肃省专项债券（六期）	S44 康县至略阳高速公路望关至白河沟段公路工程	831400.00	652000.00	28000.00	车辆通行费收入	1.27
	合水（太白）至华池公路工程	1064700.00	695000.00	76500.00	车辆通行费收入	1.32
2022年甘肃省乡村振兴专项债券（一期）—2022年甘肃省专项债券（十一期）	漳县城区集中供热第二热源厂建设项目	33784.00	25000.00	28.00	供热收入	1.28
2022年甘肃省收费公路专项债券（四期）—2022年甘肃省专项债券（二十四期）	S44 康县至略阳高速公路望关至白河沟段公路工程	831400.00	652000.00	6000.00	车辆通行费收入	1.27
2023年甘肃省专项债券（五期）	舟曲县人民医院提标扩能迁建项目	35939.37	28000.00	860.00	项目预住院收入、门诊收入	1.39
2023年甘肃省收费公路专项债券（二期）—2023年甘肃省专项债券（十期）	S44 康县至略阳高速公路望关至白河沟段公路工程	831400.00	652000.00	13000.00	车辆通行费收入	1.27
2023年甘肃省收费公路专项债券（六期）—2023年甘肃省专项债券（二十三期）	G569 线曼德拉至大通公路武威至仙米寺段工程	614600.00	457000.00	20000.00	车辆通行费收入	1.22
				14800.00		
2023年甘肃省专项债券（二十九期）	金昌经济技术开发区河西堡工业园拓展区基础设施建设项目	52000.00	41600.00	1681.00	污水处理收入、中水销售收入、供水收入、蒸汽收入、停车费收入、充电桩收入、物业费收入等	1.49
2024年甘肃省专项债券（二期）	2022年成县城区老旧小区改造项目	16855.60	12000.00	1636.00	学费、住宿费收入	1.37
2024年甘肃省专项债券（十四期）	培黎职业学院学员宿舍楼建设项目	5084.42	4000.00	3500.00		1.33
合计	--	4317163.39	3218600.00	166005.00	--	--

注：1. 上表中可用于资金平衡的相关收益预测来源为对应项目的项目收益与融资自求平衡方案专项评价报告；2. 上表中覆盖倍数以万元为单位进行计算；3. 尾差系四舍五入所致
资料来源：甘肃省财政厅提供