

信用评级公告

联合〔2025〕12570号

联合资信评估股份有限公司

关于确认河南省人民政府相关专项债券信用评级的公告

受河南省财政厅委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对河南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、评级人员与河南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。

根据河南省财政厅提供的资料，河南省财政厅拟对图表1中共计16只专项债券的募集资金用途进行调整。根据联合资信最近的评级结果，本次涉及募集资金用途调整的专项债券信用等级为AAA，评级有效期为相关债项存续期。

图表1·本次涉及资金用途调整的专项债券基本情况

债券全称	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额(亿元)	兑付日
2020年河南省交通基础设施专项债券（二期）—2020年河南省政府专项债券（三十四期）	AAA	2025/12/23	25.8600	2035/08/14
2021年河南省社会事业专项债券（十二期）—2021年河南省政府专项债券（三十七期）	AAA	2025/12/23	22.8210	2031/08/18
2022年河南省城乡发展专项债券（二期）—2022年河南省政府专项债券（二期）	AAA	2025/12/23	106.5300	2037/01/14
2022年河南省城乡发展专项债券（五期）—2022年河南省政府专项债券（十一期）	AAA	2025/12/23	68.6300	2037/03/09
2022年河南省社会事业专项债券（九期）—2022年河南省政府专项债券（二十六期）	AAA	2025/12/23	60.3700	2037/04/28
2022年河南省社会事业专项债券（十二期）—2022年河南省政府专项债券（三十六期）	AAA	2025/12/23	58.2700	2037/05/30
2022年河南省城乡发展专项债券（十三期）—2022年河南省政府专项债券（四十一期）	AAA	2025/12/23	3.5000	2032/06/13
2022年河南省城乡发展专项债券（十七期）—2022年河南省政府专项债券（五十一期）	AAA	2025/12/23	66.4650	2037/06/30
2022年河南省城乡发展专项债券（二十二期）—2022年河南省政府专项债券（六十七期）	AAA	2025/12/23	104.6900	2052/10/31
2023年河南省城乡发展专项债券（十五期）—2023年河南省政府专项债券（三十七期）	AAA	2025/12/23	208.9100	2053/08/25
2024年河南省城乡发展专项债券（六期）—2024年河南省政府专项债券（十九期）	AAA	2025/12/23	24.5700	2039/07/17
2024年河南省社会事业专项债券（十七期）—2024年河南省政府专项债券（六十三期）	AAA	2025/12/23	17.2785	2054/11/22
2025年河南省棚改专项债券（二期）—2025年河南省政府专项债券（十期）	AAA	2025/12/23	14.4970	2032/02/26
2025年河南省城乡发展专项债券（七期）—2025年河南省政府专项债券（十八期）	AAA	2025/12/23	47.9300	2055/05/28
2025年河南省城乡发展专项债券（十六期）—2025年河南省政府专项债券（六十二期）	AAA	2025/12/23	98.0315	2055/09/26
2025年河南省城乡发展专项债券（二十二期）—2025年河南省政府专项债券（九十五期）	AAA	2025/12/23	55.7050	2040/11/27

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

根据河南省财政厅提供的资料，本次拟进行募集资金用途调整的专项债券余额合计 984.0580 亿元，涉及资金用途调整的金额合计 8.80 亿元，具体调整情况详见图表 2。

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。根据河南省财政厅提供的资料，本次专项债券募集资金调整共涉及 18 个调整后募投项目，项目总投资合计 119.68 亿元，预计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的覆盖倍数在 1.21~3.18 倍之间，项目预期收益可覆盖专项债券本息，但未来需关注预期收入实现情况。此外，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，待项目收入实现后予以归还。

图表 2 • 本次专项债券募集资金用途调整后募投项目情况表

项目所属区域	调整后项目名称	拟调整专项债券名称	拟调整金额(万元)	调整后项目总投资(万元)	调整后项目拟发行专项债券总金额(万元)	调整后项目可用于资金平衡的相关收益对项目融资本息覆盖倍数(倍)
郑州市	郑州市第七人民医院 5 号 6 号楼一层二层装修改造项目	2022 年河南省社会事业专项债券（九期）—2022 年河南省政府专项债券（二十六期）	358.00	2183.26	1400.00	1.35
郑州市	郑州市中原区棚户区改造续建项目（一期）	2025 年河南省棚改专项债券（二期）—2025 年河南省政府专项债券（十期）	1900.00 1300.00 7800.00	527509.56	410000.00	1.42
开封市	杞县先进制造业开发区新材料产业园建设项目（一期）	2022 年河南省城乡发展专项债券（二期）—2022 年河南省政府专项债券（二期）	5600.00	35799.86	16000.00	1.37
洛阳市	嵩县供排水一体化建设项目	2025 年河南省城乡发展专项债券（七期）—2025 年河南省政府专项债券（十八期）	1000.00	107699.44	16600.00	1.21
平顶山市	宝丰县望京路（宝州路-君文路）强弱电入地项目	2022 年河南省城乡发展专项债券（十三期）—2022 年河南省政府专项债券（四十一期）	2000.00	4112.12	2800.00	1.38
平顶山市	宝丰县碳化硅制品产业园项目	2022 年河南省城乡发展专项债券（十三期）—2022 年河南省政府专项债券（四十一期）	9000.00	16656.15	9000.00	1.27
新乡市	新乡市智慧岛数字经济发展产业园	2020 年河南省交通基础设施专项债券（二期）—2020 年河南省政府专项债券（三十四期） 2022 年河南省城乡发展专项债券（二十二期）—2022 年河南省政府专项债券（六十七期） 2024 年河南省城乡发展专项债券（六期）—2024 年河南省政府专项债券（十九期） 2022 年河南省城乡发展专项债券（十七期）—2022 年河南省政府专项债券（五十一期） 2022 年河南省社会事业专项债券（九期）—2022 年河南省政府专项债券（二十六期） 2022 年河南省城乡发展专项债券（五期）—2022 年河南省政府专项债券（十一期） 2022 年河南省城乡发展专项债券（二期）—2022 年河南省政府专项债券（二期）	3800.00 4900.00 2100.00 4000.00 1000.00 2000.00 3000.00	65000.00	50000.00	1.37
焦作市	博爱县创建国家高效农业示范园区项目	2025 年河南省城乡发展专项债券（十六期）—2025 年河南省政府专项债券（六十二期）	7200.00	30368.69	20000.00	1.43
濮阳市	濮阳工业园区检验检测产业园建设项目	2025 年河南省城乡发展专项债券（二十二期）—2025 年河南省政府专项债券（九十五期）	1700.00	25029.99	13000.00	1.29

许昌市	襄城县城乡融合公交一体化示范建设项目	2025 年河南省城乡发展专项债券（二十二期）—2025 年河南省政府专项债券（九十五期）	5000.00	38467.83	11000.00	1.33
许昌市	许昌市建安区高效农田示范基地社会化服务项目	2023 年河南省城乡发展专项债券（十五期）—2023 年河南省政府专项债券（三十七期）	6900.00	30000.00	20000.00	2.16
许昌市	许昌铁矿循环经济产业园及基础设施项目	2023 年河南省城乡发展专项债券（十五期）—2023 年河南省政府专项债券（三十七期）	1800.00	80506.69	43000.00	1.29
许昌市	许昌市建安区城市停车场建设项目	2023 年河南省城乡发展专项债券（十五期）—2023 年河南省政府专项债券（三十七期）	500.00	45350.51	32000.00	3.18
南阳市	镇平县大健康职业技术学校建设项目	2021 年河南省社会事业专项债券（十二期）—2021 年河南省政府专项债券（三十七期）	2233.00	42681.83	15000.00	1.23
商丘市	虞城县妇幼保健院新院建设项目	2022 年河南省社会事业专项债券（十二期）—2022 年河南省政府专项债券（三十六期）	2600.00	35553.89	26000.00	1.28
信阳市	信阳市幸福产业园精神类康复院建设项目	2024 年河南省社会事业专项债券（十七期）—2024 年河南省政府专项债券（六十三期）	2000.00	11245.90	5600.00	1.33
周口市	鹿邑县包装产业园及基础设施建设项目	2024 年河南省社会事业专项债券（十七期）—2024 年河南省政府专项债券（六十三期）	2200.00			
			1000.00			
			1100.00	50000.00	30000.00	1.26
			600.00			
周口市	鹿邑县人民医院迁建项目三期工程建设项目	2024 年河南省社会事业专项债券（十七期）—2024 年河南省政府专项债券（六十三期）	400.00			
			1000.00			
			1000.00	48602.41	40000.00	1.69
			1000.00			
合计		--	87991.00	1196768.13	761400.00	--

资料来源：河南省财政厅提供，联合资信整理

联合资信认为，本次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，确认上述债券的信用等级为 AAA。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二五年十二月三十日