

信用评级公告

联合〔2024〕4877号

联合资信评估股份有限公司

关于确认大连市人民政府相关专项债券信用等级的公告

受大连市财政局委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对大连市人民政府发行的相关债项进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与大连市财政局不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

根据联合资信于2023年12月26日出具的跟踪评级报告，“大连2317/23大连16/23大连债17/23大连债专项（九期）BJ”的信用等级为AAA，评级有效期至上述债项到期兑付日。

根据大连市财政局提供的相关资料，拟将上述债项的专项债券资金中50000.00万元用于大连新机场填海工程项目、大连市传染病医院扩建项目和瓦房店市城乡新型充电基础设施项目等项目使用。

表1 本次拟调整募集资金用途所涉及相关专项债情况（单位：亿元）

债券简称	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	兑付日
大连2317/23大连16/23大连债17/23大连债专项（九期）BJ	AAA	2023/12/26	24.3062	2043/08/31

资料来源：公开资料，联合资信整理

根据大连市财政局提供的项目信息及收益预测，变更后募投项目预期收益对拟使用专项债券的覆盖情况如下表所示。

表2 相关专项债募集资金用途调整后募投项目预期收益覆盖情况测算表（单位：倍）

拟调整资金用途的债券全称	发行日期	发行利率	调整前项目信息		调整后项目信息			
			项目名称	调整原因	项目名称	建设期限	预计竣工日期	调整后项目本息覆盖倍数
					大连新机场填海工程	2013—2026	2026/12/31	1.64
					大连市传染病医院扩建项目	2020—2024	2024/12/31	1.95
					瓦房店市城乡新型充电基础设施项目	2023—2024	2024/12/23	1.69

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

2023 年大连 市政府 专项债 券（九 期）	2023/8/30	3.02%	大连英 歌石科 学城项 目（一 期首开 区）	项目实 施过程 中资金 需求发 生变化	复州城镇老旧小区及基础设施配套改造一期工程	2023—2024	2024/11/30	1.29
					复州城镇自来水管网升级改造工程	2023—2025	2025/11/30	1.20
					大连市普兰店区铁西街道污水管网工程	2023—2024	2024/12/31	1.38
					松木岛化工园区基础设施配套项目	2023/08—2027/04	2027/04/30	1.25
					盛京医院大连医院改扩建工程	2020/04—2024/06	2024/06/30	2.12
					大连数谷新型基础设施项目	2022/09—2027/08	2027/08/26	1.31
					大连自贸片区（保税区）新能源产业园基础设施配套工程	2022/04—2024/12	2024/12/31	1.24

注：覆盖倍数以表中万元为单位的收益和融资本息计算结果
资料来源：大连市财政局提供

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。根据大连市财政局提供的资料，本次募投项目情况变更完成后，各募投项目实现的可用于资金平衡的相关收益对项目融资中拟使用债券本息可以形成覆盖倍数在1.20~2.12倍之间，相关募投项目预期收益对债券本息可以实现覆盖，但未来预期收入实现情况需保持关注。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。

联合资信认为，本次募投项目变更不会对上述专项债券的信用等级产生不利影响，联合资信确认维持“大连 2317/23 大连 16/23 大连债 17/23 大连债专项（九期）BJ”的信用等级为 AAA。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二四年六月二十一日