

# 信用评级公告

联合〔2024〕6854号

## 联合资信评估股份有限公司

### 关于确认海南省人民政府相关债券信用等级的公告

受海南省财政厅委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对海南省人民政府发行的地方政府债券进行信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与海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。

根据联合资信于2024年1月22日出具的《2024年海南省政府一般债券（一期）信用评级报告》，于2024年5月15日出具的《2024年海南省收费公路专项债券（二期）—2024年海南省政府专项债券（十二期）信用评级报告》，“24海南01/24海南债02/海南2402”和“24海南18/24海南债18/海南2418”的信用等级为AAA，评级结果有效期为上述债项存续期。

图表1·截至本公告出具日本次拟调整募集资金用途的相关债券概况（单位：亿元）

债项名称	债项简称	上次债项评级结果	上次评级时间	余额	到期兑付日
2024年海南省政府一般债券（一期）	24海南01/24海南债02/海南2402	AAA	2024/1/22	30.00	2034/01/30
2024年海南省收费公路专项债券（二期）—2024年海南省政府专项债券（十二期）	24海南18/24海南债18/海南2418	AAA	2024/5/15	72.00	2054/05/24

资料来源：联合资信根据公开资料整理

根据海南省财政厅提供的资料，海南省财政厅将对“24海南01/24海南债02/海南2402”募集资金用途进行调整，具体调整情况如图表2所示。

图表2·“24海南01/24海南债02/海南2402”募集资金用途调整情况（单位：万元）

债项简称	调整后项目信息			拟使用债券资金
	区域	项目名称	项目单位	
24海南01/24海南债02/海南2402	海南省本级	海口市复兴城周边基础设施-滨海立交改造工程	海口市路桥建设投资有限公司	769.40
24海南01/24海南债02/海南2402	海南省本级	海口市复兴城周边基础设施-滨海立交改造工程	海口市路桥建设投资有限公司	200.00
24海南01/24海南债02/海南2402	海南省本级	海口市复兴城周边基础设施-滨海立交改造工程	海口市路桥建设投资有限公司	680.00
24海南01/24海南债02/海南2402	海南省本级	海口市复兴城周边基础设施-滨海立交改造工程	海口市路桥建设投资有限公司	2485.46
24海南01/24海南债02/海南2402	海南省本级	永万路道路改造提升工程	海口市路桥建设投资有限公司	2800.00

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

债项简称	调整后项目信息			拟使用债券资金
	区域	项目名称	项目单位	
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	永万路道路改造提升工程	海口市路桥建设投资有限公司	500.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	永万路道路改造提升工程	海口市路桥建设投资有限公司	500.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市秀英区向荣小学项目	海口市秀英区教育局	3600.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	桂林洋保留村庄农村（江东新区内）生活污水治理项目（一期）	海南省桂林洋公用事业发展有限公司	1700.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市梧桐学校项目	海口市建工集团有限公司	3000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	G15 沈海高速公路海口段地面市政道路部分项目	海口市住房和城乡建设局	1700.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	G15 沈海高速公路海口段地面市政道路部分项目	海口市住房和城乡建设局	2700.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	G15 沈海高速公路海口段地面市政道路部分项目	海口市住房和城乡建设局	2000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	G15 沈海高速公路海口段地面市政道路部分项目	海口市住房和城乡建设局	4800.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	G15 沈海高速公路海口段地面市政道路部分项目	海口市住房和城乡建设局	11300.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	白沙门雷达站迁建工程	海口市城市建设投资集团有限公司	1700.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	白沙门雷达站迁建工程	海口市城市建设投资集团有限公司	800.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市市长天路南延长线工程	海口市市政管理局	3200.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市丘海学校项目	海口市城市建设投资有限公司	8000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海南华侨中学多功能教学综合楼建设工程	海南华侨中学	1000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	红城湖新建一所九年一贯制学校（新建）项目	琼山区教育局	600.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	红城湖新建一所九年一贯制学校（新建）项目	琼山区教育局	1400.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市灵山中学改扩建工程	海口市灵山中学	3000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	市区主干道提质升级项目	海口市市政管理局	4000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市谭文中学改建项目	海口市教育局	3500.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口实验中学高中部扩建（改扩建）项目	海口实验中学	1000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市粤海小学项目	海口市教育局	1400.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	北师大（海口）教师发展协同创新实验基地	海口市恒慧基础设施有限公司	2800.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市秀英区西秀中心小学重建项目	海口市秀英区教育局	3000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	椰青园安置社区配套学校项目	海口市恒慧基础设施有限公司	7000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市海燕小学南校区项目	海口市龙华区教育局	2000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市龙华区农村生活污水治理项目	海口永卓项目管理咨询有限公司	5000.00
24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402	海南省本级	海口市秀英区农村生活污水治理项目	海口永卓项目管理咨询有限公司	5000.00

注：上表中“拟使用债项资金”指拟使用“24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402”募集资金  
资料来源：联合资信根据海南省财政厅提供资料整理

“24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402”的募集资金纳入海南省一般公共预算管理，主要以一般公共预算收入偿还，海南省一般公共预算收入总计和一般公共预算收入对“24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402”的保障程度高。

根据海南省财政厅提供的资料，海南省财政厅将对“24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418”募集资金用途进行调整，具体调整情况如图表 3 所示。

图表 3 • “24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418”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：万元、倍）

债项简称	调整后募投项目名称	拟使用债券资金	项目总投资	可用于资金平衡的相关收益	可用于资金平衡的相关收益对拟使用全部专项债券本息合计的覆盖倍数
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	儋州市滨海未来社区（一期）	48500.00	209670.66	271205.05	1.63
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	洋浦产城融合安居工程及配套设施项目（一期）	20000.00	446777.45	561700.77	1.24
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	洋浦石化功能区园一路及浦四路南段延长线项目	2000.00	34742.85	13545.28	1.24
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	腾洋路中段市政配套提升改造工程	1000.00	7792.60	6982.53	1.48
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	白马井镇第二幼儿园建设项目	1000.00	3126.71	6249.11	1.93
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	石化新材料产业园（二期）市政道路及配套工程（一阶段）	5000.00	27053.10	30112.60	1.32
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	儋州市滨海新区白马井南片区基础设施建设工程（一期）	9050.00	19808.27	27656.90	1.20
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	儋州市妇女儿童医院项目	5000.00	95300.54	119742.52	1.73
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	儋州市市级粮食储备库建设项目	2650.00	14689.66	22395.15	2.05
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	王五镇公益性公墓项目	2300.00	12272.78	11673.67	1.80
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	中德产业园纵向道路工程	1000.00	3916.12	5478.85	1.49
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	省道 S315 王五工业园区至白马井段市政化改建工程项目	17551.00	31300.00	35910.00	1.20
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	儋州市光村、木棠、峨蔓一体化供水工程项目	14250.00	60983.52	107125.44	1.99
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	儋州市滨海新区医院项目	6901.00	154550.24	154083.84	1.44
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	儋州市滨海新区基础设施建设工程（二期）	1298.00	3700.00	2632.95	1.20
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	洋浦东部配套区路网基础设施建设（二期）	8000.00	16353.23	25994.07	1.31
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	洋浦石化功能区浦四路北延长线及桥梁工程	6600.00	25469.58	24644.23	1.24
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	先进制造园区兴浦路改扩建工程	4600.00	19257.35	18282.30	1.25
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	儋州市滨海新区白马井南片区基础设施建设工程（四期）	4300.00	10000.00	13822.50	1.20
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	洋浦先进制造园区市政道路配套建设工程	3900.00	8510.87	8444.02	1.29
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	环湾滨海新区港产城融合配套基础设施项目	3500.00	813984.37	643759.62	1.54
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	洋浦疏港大道一期工程扩建及西延线工程	3300.00	23677.93	27573.22	1.28
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	洋浦关内建成区道路综合工程	1300.00	6374.90	3132.10	1.44

债项简称	调整后募投项目名称	拟使用债券资金	项目总投资	可用于资金平衡的相关收益	可用于资金平衡的相关收益对拟使用全部专项债券本息合计的覆盖倍数
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	石化新材料产业园二期市政道路及配套工程（二阶段）	10000.00	105975.79	158603.76	1.62
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	儋州市滨海新区基础设施建设工程（一期）	10000.00	194985.48	124362.19	1.44
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	万宁工厂化养殖产业园项目一—陆域园区部分	40000.00	156222.76	186901.16	2.78
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	万宁市兴隆水厂供水工程	6000.00	47532.26	73409.78	2.28
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	万宁市港北渔港避风锚地工程项目（一期）	2000.00	4449.64	7254.85	1.22
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	万宁乌场一级渔港配套工程(制冰厂、油库、水产品交易中心)	2000.00	18827.72	5352.13	1.59
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	海南西部（临高）水产国际交易市场	5500.00	23297.93	19678.80	1.47
24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418	海南省临高金牌港开发区港口及配套工程项目	30000.00	741252.00	1775509.00	2.22

注：上表中“拟使用债项资金”指拟使用“24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418”募集资金；上表披露海南省临高金牌港开发区港口及配套工程项目可用于资金平衡的相关收益对债务本息的覆盖倍数系对总债务本息（包含市场化融资部分）覆盖倍数，对拟使用全部专项债券本息合计的覆盖倍数大于该披露值  
资料来源：联合资信根据海南省财政厅提供资料整理

根据测算，调整后募投项目预期收益可满足债券存续期间还本付息资金需求。“24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418”纳入海南省政府性基金预算管理，海南省政府性基金预算收入总计和政府性基金预算收入对“24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418”的保障程度高。

联合资信认为，本次募集资金用途调整不会对上述债券的信用等级产生不利影响，确认“24 海南 01/24 海南债 02/海南 2402”和“24 海南 18/24 海南债 18/海南 2418”的信用等级为 AAA。

特此公告

联合资信评估股份有限公司  
二〇二四年七月二十三日