

信用评级公告

联合〔2024〕11499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“24 海南债 02/24 海南 01/海南 2402”“24 海南债 10/24 海南 10/海南 2410”“24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428”“24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437”“24 海南债 03/24 海南 03/海南 2403”“24 海南债 04/24 海南 04/海南 2404”“24 海南债 05/24 海南 05/海南 2405”“24 海南债 14/24 海南 14/海南 2414”“24 海南债 15/24 海南 15/海南 2415”“24 海南债 16/24 海南 16/海南 2416”“24 海南债 17/24 海南 17/海南 2417”“24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418”“24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430”“24 海南债 31/24 海南 31/海南 2431”“24 海南债 32/24 海南 32/海南 2432”“24 海南债 33/24 海南 33/海南 2433”“24 海南债 38/24 海南 38/海南 2438”“24 海南债 39/24 海南 39/海南 2439”“24 海南债 40/24 海南 40/海南 2440”“24 海南债 43/24 海南 43/海南 2443”“24 海南债 44/24 海南 44/海南 2444”“24 海南债 45/24 海南 45/海南 2445”“24 海南债 46/24 海南 46/海南 2446”“24 海南债 47/24 海南 47/海南 2447”和“24 海南债 48/24 海南 48/海南 2448”进行了信用评级，联合资信评定上述债券信用等级为AAA。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。

根据海南省财政厅提供的资料，由于项目资金需求变化，海南省财政厅将对部分一般债券募集资金用途进行调整，具体调整情况如图表 1 所示。

图表 1 • 海南省相关一般债券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			用途调整金额
	区域	项目名称	项目单位	
24 海南债 02/24 海南 01/海南 2402	海口市	海口南港“二线口岸”客运查验点项目	海口市交通运输和港航管理局	2300.00
24 海南债 02/24 海南 01/海南 2402	海口市	顺达路（江东大道至南渡江大道段）	海口江东新区管理局	5500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437				2200.00
24 海南债 02/24 海南 01/海南 2402	澄迈县	澄迈县交通基础设施扶贫攻坚战农村公路建设工程	澄迈县交通运输局	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428				977.53
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437				60.00
24 海南债 02/24 海南 01/海南 2402	昌江黎族自治县	2022 年宝山村至王下乡公路水毁修复工程	昌江县交通局	164.12

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			用途调整金额
	区域	项目名称	项目单位	
24 海南债 10/24 海南 10/海南 2410	海南省本级	海南省公共卫生临床中心项目	海南省疾病预防控制中心	2578.87
24 海南债 10/24 海南 10/海南 2410	海南省本级	国家热带农业科技成果转移转化中心项目	省农业科学院	3000.00
24 海南债 10/24 海南 10/海南 2410	海南省本级	海南大学-“两重”建设高等教育提质升级项目-海南大学观澜湖校区教学及生活服务设施（三期）项目	海南大学	1691.26
24 海南债 10/24 海南 10/海南 2410	海南省本级	生物医学与健康研究中心	海南大学	1000.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	三亚市	三亚市海棠湾 C10 片区五横路市政工程	海棠区人民政府	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	三亚市	三亚市天涯区布甫教师安置区配套市政道路工程	天涯区人民政府	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	三亚市	三亚市海棠湾林旺片区道路路网（通海路）工程	海棠区人民政府	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	三亚市	三亚市海螺路（迎宾路至荔枝沟路）道路工程	三亚市人民政府	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	三亚市	三亚市育才生态区农村公路（育才片区）改扩建项目	三亚市育才生态区管理委员会	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	三亚市	三亚市公共卫生中心信息化建设项目	三亚市人民政府	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	儋州市	儋州市光吉河（那大城区段）水环境提升工程	儋州市水务局	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	儋州市	儋州市人民医院新建住院大楼工程	儋州市人民医院	70.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	儋州市	儋州市人民医院新建住院大楼工程	儋州市人民医院	168.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	琼海市	琼海市博鳌核心区沙美内海旅游道路工程	琼海市交通运输局	810.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	万宁市	万宁市 5 个反走私综合执法站地块“四通一平”项目	市政法委	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	万宁市	龙滚镇区及山钦湾片区污水处理厂工程	万宁市水务局	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	万宁市	万宁市大茂片区污水连通工程	万宁市水务局	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	万宁市	龙滚河龙滚村至河头村段清淤疏浚工程	万宁市水务局	300.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437				200.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	东方市	玉宝山生态公墓改造工程	东方市三家镇人民政府	288.69
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437				211.31
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	东方市	春福东方国际冷链物流产业园道路项目	东方市交通运输和港航服务中心	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	东方市	东方市生活垃圾填埋场渗滤液处理站改扩建工程项目	东方市市政园林环卫事务中心	38.81
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437				461.19
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	东方市	农村公路六大工程	东方市交通运输和港航服务中心	343.07
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437				353.37
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	陵水黎族自治县	文罗镇墟规划路及配套设施建设项目	县交通局	240.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437				260.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	保亭黎族苗族自治县	保亭县加茂镇到六弓乡配水管道工程	县水务服务中心	800.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	保亭黎族苗族自治县	保亭县新政水厂扩建工程	县水务服务中心	800.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	保亭黎族苗族自治县	农村公路漫水桥改造项目	县交通局	1200.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	保亭黎族苗族自治县	保亭县三道镇客运站建设	县交通局	600.00

债项简称	调整后项目信息			用途调整金额
	区域	项目名称	项目单位	
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	保亭黎族苗族自治县	保亭县特殊教育学校	县教育局	1300.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	保亭黎族苗族自治县	保亭县农村全民健身活动文体设施设备提升项目	县旅文局	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	保亭黎族苗族自治县	加茂医疗健康产业园起步区及配套基础设施建设项目	县国资中心	1400.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	昌江黎族自治县	昌江海尾一级渔港配套项目围填海工程	县农业农村局	500.00
24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428	昌江黎族自治县	王下乡农村公路“邞芭”水毁修复工程	昌江县交通局	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	琼海市	琼海市九曲江北岸村防潮堤崩塌应急修复工程	琼海市水务局	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	文昌市城市基础设施建设及改造项目	文昌市住房和城乡建设局	3700.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	农村生活污水治理项目	文昌市生态环境局	1000.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	冯家湾 328 亩安置示范区海水养殖尾水治理项目	文昌市农业农村局	1400.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	文昌市道路交通管理智能化改造及配套交通管理设施建设工程	文昌市公安局	2000.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	海南清澜红树林省级自然保护区八门湾片区海洋生态修复及监测项目	文昌市林业局	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	海南省文昌市文昌门户区“二横四纵”路网工程项目	文昌市住房和城乡建设局	1100.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	文昌市月亮湾片区配套设施及美丽乡村环境提升项目	文昌市昌洒镇人民政府	950.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	海南清澜红树林省级自然保护区八门湾片区头苑至东阁排港段巡护监测设施项目	文昌市林业局	2400.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	文昌市教育校园安全项目	文昌市教育局	1250.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	文昌学校初中部风雨操场项目	文昌市教育局	600.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	海南省文昌市会文镇冯家湾水产养殖综合体示范园区土地整治及配套基础设施建设项目	文昌市会文镇人民政府	1200.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	清华附中文昌学校高中部图书馆及配套建设项目	文昌市教育局	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	文昌市灌区续建配套与现代化改造工程	文昌市水务局	1000.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	文昌市	航天城电线迁改项目	文昌市文城镇人民政府	2000.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	东方市	东方市水系连通及水美乡村建设县项目	东方市水务局	4800.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	东方市	海洋生态保护修复资金	东方市自然资源和规划局	3600.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	东方市	东方市城区公共设施提升工程	东方市市政园林环卫事务中心	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	东方市	东方市东海路延长线市政工程（一期）	东方市住房保障与房产管理中心	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	东方市	东方市感恩实验学校建设项目	东方市教育局	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	东方市	东方市罗带河出海口防洪（潮）堤工程	东方市水务局	100.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	东方市	东方市罗带河出海口防洪（潮）堤工程	东方市水务局	400.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	东方市	四更镇龙塘生态公墓改造项目	东方市四更镇人民政府	500.00

债项简称	调整后项目信息			用途调整金额
	区域	项目名称	项目单位	
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	澄迈县	澄迈县交通基础设施扶贫攻坚战农村公路建设工程	澄迈县交通运输局	60.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	澄迈县	S212 省道隆大线美向至大丰段公路	澄迈县交通运输局	1740.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	澄迈县	海南中学附属小学工程项目	海南老城开发控股有限公司	1400.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	澄迈县	澄迈县昆仑学校集中寄宿制办学项目(二期)	海南老城开发控股有限公司	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	陵水黎族自治县	2022 年椰林镇村庄污水治理及英州镇村庄污水管网延伸项目	县水务局	1000.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	陵水黎族自治县	文罗物流园基础配套设施项目二期	县农业农村局	1000.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	陵水黎族自治县	2022 年英州镇村庄污水治理项目	县水务局	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	陵水黎族自治县	文罗物流园基础配套设施项目	县农业农村局	500.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	陵水黎族自治县	中山北路至疏港大道市政工程	新村镇人民政府	1000.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	白沙黎族自治县	珠碧江流域（白沙段）水环境综合治理	白沙黎族自治县生态环境局	577.00
24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437	白沙黎族自治县	白沙黎族自治县西岭路支路市政道路工程	白沙黎族自治县住房和城乡建设局	500.00

资料来源：联合资信根据海南省财政厅提供资料整理

上述一般债券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。2023 年，海南省分别完成一般公共预算收入总计和一般公共预算收入 2869.05 亿元和 900.71 亿元，海南省一般公共预算收入总计和一般公共预算收入对上述一般债券的保障程度高。

由于项目资金需求变化，海南省财政厅拟调整部分专项债券项目资金用途，其中“24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418”和“24 海南债 48/24 海南 48/海南 2448”为收费公路专项债。根据海南省财政厅提供的项目调整明细、调整后收益平衡方案和第三方评审报告，募集资金用途变更后项目预期收益对拟使用全部融资本息的覆盖情况如图表 2 所示。

图表 2• 相关专项债券募集资金用途调整后募投项目预期收益覆盖情况表（单位：万元、倍）

拟调整资金用途债券简称	调整后项目	未使用金额	用途调整金额	可用于资金平衡的相关收益对全部融资本息的覆盖倍数
24 海南债 14/24 海南 14/海南 2414	滨海未来社区（一期）	36077.10	1250.00	1.56
24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418		85857.43	1000.00	
24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418		85857.43	1000.00	
24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418		85857.43	1575.00	
24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418	滨海新区医院	85857.42	2685.00	1.38
24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430	博鳌乐城医疗旅游先行区富海片区冷链物流中心及配套设施项目	102626.64	2550.00	1.49
24 海南债 32/24 海南 32/海南 2432		75687.92	1050.00	
24 海南债 43/24 海南 43/海南 2443	澄迈县老城区供水系统提升工程	316142.82	1100.00	1.63
24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430	澄迈县内涝积水点整治工程	102626.64	8000.00	1.21

拟调整资金用途债券简称	调整后项目	未使用金额	用途调整金额	可用于资金平衡的相关收益对全部融资本息的覆盖倍数
24 海南债 43/24 海南 43/海南 2443		316142.82	6000.00	
24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430	澄迈油气勘探生产服务基地基础设施配套工程（一期）项目	102626.64	2000.00	1.51
24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418	儋州市那大片区城乡供水一体化工程	85857.43	25550.00	1.83
24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418	儋州市新地水厂供水及配水管道工程	85857.43	880.00	1.64
24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418	儋州市新州水厂扩建及管网延伸工程	85857.43	1400.00	1.39
24 海南债 05/24 海南 05/海南 2405	东寨新居一期	8707.32	693.69	1.47
24 海南债 03/24 海南 03/海南 2403		26120.16	1500.00	
24 海南债 14/24 海南 14/海南 2414	广东海南先进制造业合作产业园保障性租赁住房项目	36077.10	1500.00	1.44
24 海南债 43/24 海南 43/海南 2443		316142.82	1000.00	
24 海南债 05/24 海南 05/海南 2405		8707.32	655.00	
24 海南债 16/24 海南 16/海南 2416	海口江东新区滨江文化园配套工程	53366.28	200.00	1.25
24 海南债 16/24 海南 16/海南 2416		53366.28	3600.00	
24 海南债 03/24 海南 03/海南 2403	海口市龙华区丁村片区城中村改造项目（二期）	26120.16	2000.00	1.53
24 海南债 45/24 海南 45/海南 2445		200594.30	14000.00	
24 海南债 16/24 海南 16/海南 2416	海口市美兰区 2023 年度老旧小区改造项目	53366.28	1000.00	1.41
24 海南债 16/24 海南 16/海南 2416	海口市美兰区 2023 年老旧小区改造项目（海府街道片区、蓝天街道片区）	53366.28	800.00	1.35
24 海南债 05/24 海南 05/海南 2405	海口市美兰区白驹大道改造及东延长线安置地配套工程	8707.32	600.00	1.34
24 海南债 16/24 海南 16/海南 2416	海口市美兰区大致坡农产品加工产业园	53366.28	1000.00	1.44
24 海南债 16/24 海南 16/海南 2416		53366.28	800.00	
24 海南债 17/24 海南 17/海南 2417	海口市秀英区新民田罗城中村改造项目	1503.67	500.00	1.29
24 海南债 43/24 海南 43/海南 2443		316142.82	12223.15	
24 海南债 45/24 海南 45/海南 2445		200594.30	1084.75	
24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430	海南老城科技新城排水系统提质增效工程	102626.64	2541.68	1.87
24 海南债 44/24 海南 44/海南 2444		222805.91	1431.21	
24 海南债 40/24 海南 40/海南 2440	海南热带果蔬科创基地	20033.59	2000.00	1.24
24 海南债 44/24 海南 44/海南 2444	海南三亚国际邮轮港一期项目	222805.91	12000.00	2.14
24 海南债 46/24 海南 46/海南 2446	海南省昌化江水资源配置工程	5000.00	5000.00	1.38
24 海南债 44/24 海南 44/海南 2444		222805.91	700.00	
24 海南债 45/24 海南 45/海南 2445	海南省文昌市供水保障工程	200594.30	1000.00	1.37
24 海南债 15/24 海南 15/海南 2415		14324.46	1900.00	
24 海南债 43/24 海南 43/海南 2443	海南省文昌市现代农业产业园—冯家湾现代化渔业产业园配套设施项目	316142.82	1000.00	2.29

拟调整资金用途债券简称	调整后项目	未使用金额	用途调整金额	可用于资金平衡的相关收益对全部融资本息的覆盖倍数
24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430	海南自贸港老城经济开发区马村港区周边配套设施工程	102626.64	1000.00	1.35
24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430	海南自贸港老城经济开发区停车场及周边配套设施工程	102626.64	1000.00	1.30
24 海南债 45/24 海南 45/海南 2445	海南自由贸易港重点园区文昌国际航天城火箭卫星产业集群-卫星能源系统制造中心	200594.30	1980.00	2.11
24 海南债 04/24 海南 04/海南 2404	海文北路	13243.33	6400.00	1.24
24 海南债 43/24 海南 43/海南 2443		316142.82	11229.10	
24 海南债 05/24 海南 05/海南 2405	河口溪片区管网提质增效工程（二期）项目	8707.32	214.28	1.40
24 海南债 15/24 海南 15/海南 2415		14324.46	500.00	
24 海南债 43/24 海南 43/海南 2443		316142.82	300.00	
24 海南债 14/24 海南 14/海南 2414		36077.10	500.00	
24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418	环热带雨林国家公园旅游公路	85857.43	2000.00	/
24 海南债 48/24 海南 48/海南 2448		43700.00	13000.00	
24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418	环新英湾新区港产城融合配套基础设施项目	85857.43	4824.00	1.51
24 海南债 44/24 海南 44/海南 2444	吉阳区商品街港门村片区弱电光缆下地整治项目	222805.91	500.00	1.31
24 海南债 38/24 海南 38/海南 2438	临高县金牌港开发区基础设施一期	29230.44	3900.00	1.28
24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430		102626.64	100.00	
24 海南债 45/24 海南 45/海南 2445		200594.30	2500.00	
24 海南债 40/24 海南 40/海南 2440	陵水黎族自治县人民医院新院区项目	20033.59	1300.00	2.53
24 海南债 14/24 海南 14/海南 2414		36077.10	1000.00	
24 海南债 39/24 海南 39/海南 2439		12571.75	6700.00	
24 海南债 32/24 海南 32/海南 2432		75687.925	2400.00	
24 海南债 48/24 海南 48/海南 2448	牛漏至营根镇段公路工程（原 S304）	43700.00	18000.00	/
24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430	琼海市农贸市场及配套工程	102626.64	2200.00	1.79
24 海南债 32/24 海南 32/海南 2432	琼海市潭门中心渔港升级改造项目	75687.92	500.00	1.44
24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430	琼海市主城区排水管网治理工程	102626.64	3000.00	1.21
24 海南债 43/24 海南 43/海南 2443	三亚市 2023 年农村饮水巩固提升工程	316142.82	1000.00	1.45
24 海南债 44/24 海南 44/海南 2444	三亚市海棠湾林旺中安置区（一期）项目	222805.91	1200.00	1.20
24 海南债 15/24 海南 15/海南 2415		14324.46	800.00	
24 海南债 44/24 海南 44/海南 2444	三亚市鹿回头及红沙南片区排水管网提质增效工程	222805.91	500.00	1.45
24 海南债 44/24 海南 44/海南 2444	三亚市中医院改扩建项目（一期）医疗设备和后勤物资采购项目	222805.91	1100.00	2.28
24 海南债 48/24 海南 48/海南 2448	省道 S291 白新线改建工程	43700.00	5500.00	/
24 海南债 48/24 海南 48/海南 2448	省道 S309 文南线蓬莱至龙湖段改建工程	43700.00	2500.00	/
24 海南债 18/24 海南 18/	省道 S325 龙文线新建工程	85857.43	300.00	/

拟调整资金用途债券简称	调整后项目	未使用金额	用途调整金额	可用于资金平衡的相关收益对全部融资本息的覆盖倍数
海南 2418 24 海南债 48/24 海南 48/ 海南 2448		43700.00	2700.00	
24 海南债 48/24 海南 48/ 海南 2448	省道 S336 吉营线(吉安至中平镇南垵段)改建工程	43700.00	2000.00	/
24 海南债 03/24 海南 03/ 海南 2403	顺达路（江东大道至南渡江大道段）	26120.16	4700.00	1.23
24 海南债 05/24 海南 05/ 海南 2405		8707.32	1185.718783	
24 海南债 14/24 海南 14/ 海南 2414		36077.10	4500.00	
24 海南债 16/24 海南 16/ 海南 2416		53366.28	8943.13	
24 海南债 30/24 海南 30/ 海南 2430		102626.64	2000.00	
24 海南债 38/24 海南 38/ 海南 2438		29230.44	3400.00	
24 海南债 43/24 海南 43/ 海南 2443		316142.82	6270.90	
24 海南债 44/24 海南 44/ 海南 2444		222805.91	2400.00	
24 海南债 45/24 海南 45/ 海南 2445		200594.30	3000.00	
24 海南债 45/24 海南 45/ 海南 2445	文昌国际航天城火箭卫星产业集群配套路网工程	200594.30	550.00	2.11
24 海南债 44/24 海南 44/ 海南 2444	文昌市约亭产业园（三期）配套设施工程	222805.91	1000.00	1.37
24 海南债 16/24 海南 16/ 海南 2416	咸来墟污水处理设施及配套管网工程	53366.28	500.00	1.20
24 海南债 47/24 海南 47/ 海南 2447	湘琼先进制造业共建产业园及临港物流基地设施配套项目（市政配套工程一期）	47082.67	4632.27	19.61
24 海南债 33/24 海南 33/ 海南 2433		4069.77	864.21	
24 海南债 31/24 海南 31/ 海南 2431	新村渔港码头项目	28481.56	1000	1.79
24 海南债 44/24 海南 44/ 海南 2444	综合能源产业园及其配套工程项目	222805.91	1068.79	2.19
24 海南债 32/24 海南 32/ 海南 2432		75687.92	1367.21	
24 海南债 47/24 海南 47/ 海南 2447		47082.67	3794.00	

注：“省道 S336 吉营线(吉安至中平镇南垵段)改建工程”“省道 S325 龙文线新建工程”“省道 S309 文南线蓬莱至龙湖段改建工程”“省道 S291 白新线改建工程”“牛漏至营根镇段公路工程（原 S304）”及“环热带雨林国家公园旅游公路”为公路项目
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（除公路项目外）预期收益均可覆盖其拟使用全部融资本息。上述专项债券的募集资金纳入海南省政府性基金预算管理，2021—2023 年，海南省分别完成政府性基金预算收入 394.11 亿元、468.86 亿元和 463.89 亿元，对上述专项债券的保障程度高。“24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418”和“24 海南债 48/24 海南 48/海南 2448”为收费公路专项债券，海南省收费公路专项债还本付息资金全部来自车辆通行附加费收入。根据海南省财政厅提供的资料，“24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418”和“24 海南债 48/24 海南 48/海南 2448”存续期（2024—2054 年）内海南省全省的车辆通行附加费收入合计数预计为 1354.58 亿元，运营成本合计数预计为 114.70 亿元，收益合计预计为 1239.88 亿元。截至 2024 年 11 月底，处于存续期的海南省本级收费公路专项债券本息合计为 632.74 亿元，募投项目的可偿债收益（1239.88 亿元）对其负债本息（632.74 亿元）合计覆盖倍

数达到 1.96 倍。

联合资信认为，本次募投项目变更不会对上述一般债券及专项债券的信用等级产生不利影响，确认“24 海南债 02/24 海南 01/海南 2402”“24 海南债 10/24 海南 10/海南 2410”“24 海南债 28/24 海南 28/海南 2428”“24 海南债 37/24 海南 37/海南 2437”“24 海南债 03/24 海南 03/海南 2403”“24 海南债 04/24 海南 04/海南 2404”“24 海南债 05/24 海南 05/海南 2405”“24 海南债 14/24 海南 14/海南 2414”“24 海南债 15/24 海南 15/海南 2415”“24 海南债 16/24 海南 16/海南 2416”“24 海南债 17/24 海南 17/海南 2417”“24 海南债 18/24 海南 18/海南 2418”“24 海南债 30/24 海南 30/海南 2430/24 海南 30/海南 2430”“24 海南债 31/24 海南 31/海南 2431”“24 海南债 32/24 海南 32/海南 2432”“24 海南债 33/24 海南 33/海南 2433”“24 海南债 38/24 海南 38/海南 2438”“24 海南债 39/24 海南 39/海南 2439”“24 海南债 40/24 海南 40/海南 2440”“24 海南债 43/24 海南 43/海南 2443”“24 海南债 44/24 海南 44/海南 2444”“24 海南债 45/24 海南 45/海南 2445”“24 海南债 46/24 海南 46/海南 2446”“24 海南债 47/24 海南 47/海南 2447”和“24 海南债 48/24 海南 48/海南 2448”的信用等级为 AAA。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二四年十二月十六日