

## 陕西省地方政府债券 不定期跟踪评级公告

陕西省政府公开发行的“2020年陕西省政府专项债券（六十三期）、2021年陕西省政府专项债券（四十五期）、2022年陕西省政府专项债券（三十四期）、2023年陕西省政府专项债券（十期）、2023年陕西省政府专项债券（三十九期）、2023年陕西省政府专项债券（四十期）”6只债券，由中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）进行相关信用评级工作，中债资信评定上述各期债券的信用等级均为AAA。

根据陕西省财政厅提供的资料，陕西省政府此前发行的上述各期债券因部分募投项目整体设计变更后资金闲置、债券资金需求减少、项目收益无法实现等情况，拟对上述各期债券募集资金用途进行调整，调整资金规模合计7.38亿元。其中，（1）拟将2020年陕西省政府专项债券（六十三期）募集资金中的0.13亿元，用于焦渠及王庄棚户区改造工程项目建设；（2）拟将2021年陕西省政府专项债券（四十五期）募集资金中的4.00亿元，用于榆林黄河东线马镇引水工程项目建设；（3）拟将2022年陕西省政府专项债券（三十四期）募集资金中的0.40亿元，分别用于宁强县县城供水东方红水源工程、留坝县城乡一体化供水扩建项目建设；（4）拟将2023年陕西省政府专项债券（十期）募集资金中的2.00亿元，用于中华石鼓园景区基础设施提升改造项目建设；（5）拟将2023年陕西省政府专项债券（三十九期）募集资金中的0.25亿元，用于建设神木市公益性公墓项目建设；（6）拟将2023年陕西省政府专项债券（四十期）募集资金中的0.60亿元，用于陕甘宁盐环定扬黄定边供水提升改建牛宋王泵站工程项目建设。从资金用途调整后的各期债券偿还保障情况看，调整后各募投项目预期收益对其总债务融资本息的覆盖倍数均在1.21~3.51倍之间，亦可覆盖相应各期专项债券本息偿付。

中债资信认为，陕西省作为国家向西开放前沿和“一带一路”倡议重要节点，持续受到中央政策的有力支持，依托资源优势和政策红利经济发展稳步增长，产业结构持续优化。未来陕西省将深度融入黄河流域生态保护和高质量发展、新时代西部大开发等国家重大战略，在全面开放的新优势加持下，产业结构将持续优化，经济发展前景广阔。预期偿债资金仍可覆盖上述各期债券本息偿付，债券违约风险极低。因此，中债资信维持2020年陕西省政府专项债券（六十三期）、2021年陕西省政府专项债券（四十五期）、2022年陕西省政府专项债券（三十四期）、2023年陕西省政府专项债券（十期）、2023年陕西省政府专项债券（三十九期）、2023年陕西省政府专项债券（四十期）的信用等级均为AAA。

特此公告。





附件一：

评级模型结果

评级要素	评价结果	调整理由及依据
地方政府综合实力初始得分	1.4	—
其他调整因素	—	—
地方政府综合实力初始信用状况	aaa	—
外部支持	—	—
债券要素评价	—	—
债券信用等级	AAA	—

注 1：本次评级适用评级方法和模型为中国地方政府专项债券信用评级方法体系（2023 年 12 月版），版本号 P-J-N-0021-202312-FM。

注 2：模型得分体现该指标表现评价，得分越小越优。

## 信用评级报告声明

（一）中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）对陕西省地方政府债券的信用等级评定是根据财政部相关政策文件要求，以中债资信的评级方法为依据，在参考评级模型处理结果的基础上，通过信用评审委员的专业经验判断而确定的。

（二）中债资信所评定的受评债券信用等级仅反映受评债券信用风险的大小，并非是对其是否违约的直接判断。

（三）中债资信对受评债券信用风险的判断是建立在中债资信对宏观经济环境预测基础之上，综合考虑债券发行人当前的经济实力、财政实力、债务状况、政府治理水平、外部支持和本期公开发行债券偿还保障措施等因素后对受评债券未来偿还能力的综合评估，而不是仅反映评级时点受评债券的信用品质。

（四）中债资信及其相关信用评级分析师、信用评审委员与受评债券发行人之间，不存在任何影响评级客观、独立、公正的关联关系；本报告的评级结论是中债资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，中债资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了客观、独立、公正的原则，未因受评债券发行人和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

（五）本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议等。

（六）本报告中引用的相关资料主要来自债券发行人提供以及公开信息，中债资信无法对所引用资料的真实性及完整性负责。

（七）本报告所采用的评级符号体系仅适用于中债资信针对中国区域（不含港澳台）的信用评级业务，与非依据该区域评级符号体系得出的评级结果不具有可比性。

（八）本报告所评定的信用等级自本报告出具之日起生效，在债券存续期内有效；在有效期内，该信用等级有可能根据中债资信跟踪评级的结论发生变化。

（九）本报告版权归中债资信所有，未经书面许可，任何人不得对报告进行任何形式的发布和复制。