

信用评级公告

联合〔2025〕4317号

联合资信评估股份有限公司

关于确认内蒙古自治区人民政府相关债券信用等级的公告

受内蒙古自治区财政厅委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对内蒙古自治区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、评级人员与内蒙古自治区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。

根据内蒙古自治区财政厅提供的资料，内蒙古自治区人民政府拟对内蒙古自治区部分新增债券资金用途进行调整。本次拟调整募集资金用途的一般债券中，由联合资信评级的债券共6只（见图表1）；拟调整募集资金用途的专项债券中，由联合资信评级的债券共6只（见图表1），根据联合资信于2024年11月19日出具的《内蒙古自治区政府债券2024年跟踪评级报告》，上述债券的信用等级为AAA，评级有效期至上述债项到期兑付日。

图表1•截至本公告出具日本次拟调整募集资金用途所涉及相关债券情况（单位：亿元）

债券全称	上次债项评级结果	上次评级时间	发行金额	债券余额	兑付日
一般债券					
2022年内蒙古自治区政府一般债券(一期)	AAA	2024/11/19	236.7017	236.7017	2032/05/31
2023年内蒙古自治区政府一般债券(二期)	AAA	2024/11/19	50.9007	50.9007	2026/08/18
2023年内蒙古自治区政府一般债券(一期)	AAA	2024/11/19	161.0000	161.0000	2026/05/26
2024年内蒙古自治区政府一般债券(二期)	AAA	2024/11/19	30.0000	30.0000	2034/07/05
2024年内蒙古自治区政府一般债券(一期)	AAA	2024/11/19	122.0898	122.0898	2034/05/06
2024年内蒙古自治区政府一般债券(四期)	AAA	2024/11/19	86.4555	86.4555	2031/08/30
合计			687.1477	687.1477	--
专项债券					
2022年内蒙古自治区政府专项债券(十九期)	AAA	2024/11/19	39.9800	39.9800	2042/05/31
2023年内蒙古自治区五大任务建设项目专项债券(四期)一2023年内蒙古自治区政府专项债券(八期)	AAA	2024/11/19	19.9100	19.9100	2033/07/27
2023年内蒙古自治区保障五大任务建设交通基础设施项目专项债券(四期)一2023年内蒙古自治区政府专项债券(十二期)	AAA	2024/11/19	35.6900	35.6900	2033/07/27
2022年内蒙古自治区政府专项债券(六期)	AAA	2024/11/19	16.0500	16.0500	2042/01/26

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

债券全称	上次债项评级结果	上次评级时间	发行金额	债券余额	兑付日
2023 年内蒙古自治区五大任务建设项目专项债券(六期)－2023 年内蒙古自治区政府专项债券(十期)	AAA	2024/11/19	49.9600	49.9600	2043/07/27
2023 年内蒙古自治区五大任务建设项目专项债券(三期)－2023 年内蒙古自治区政府专项债券(四期)	AAA	2024/11/19	12.5180	12.5180	2043/04/19
合计			174.1080	174.1080	--

资料来源：公开资料，联合资信整理

上述一般债券募集资金中涉及项目调整后的金额合计 131614.55 万元。

上述专项债券募集资金中涉及用途调整的金额合计 8898.12 万元，具体变更情况详见附件一。

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。根据第三方出具的项目收益与融资自求平衡方案专项评价报告，在预定的假设条件下，债券存续期内，调整后募投项目的收入来源主要有客运收入、通行费收入、厂房租赁收入、再生水收入、水费收入和污水处理收入等。调整后募投项目未来收益对融资本息的覆盖倍数在 1.68~36.64 倍之间（详见附件一），募投项目预期收益对债券本息的保障程度高，但未来需关注预期收入实现情况。此外，上述专项债券纳入政府性基金预算管理，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 2022 年内蒙古自治区政府一般债券(一期)、2023 年内蒙古自治区政府一般债券(二期)、2023 年内蒙古自治区政府一般债券(一期)、2024 年内蒙古自治区政府一般债券(二期)、2024 年内蒙古自治区政府一般债券(一期)、2024 年内蒙古自治区政府一般债券(四期)、2022 年内蒙古自治区政府专项债券(十九期)、2023 年内蒙古自治区五大任务建设项目专项债券(四期)－2023 年内蒙古自治区政府专项债券(八期)、2023 年内蒙古自治区保障五大任务建设交通基础项目专项债券(四期)－2023 年内蒙古自治区政府专项债券(十二期)、2022 年内蒙古自治区政府专项债券(六期)、2023 年内蒙古自治区五大任务建设项目专项债券(六期)－2023 年内蒙古自治区政府专项债券(十期)、2023 年内蒙古自治区五大任务建设项目专项债券(三期)－2023 年内蒙古自治区政府专项债券(四期)的信用等级为 AAA。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二五年六月十二日

附件一：

拟调整募集资金用途的专项债券募集资金用途调整后各募投项目预期收益对项目融资本息覆盖情况测算表

拟调整资金用途的债券全称	调整后 项目名称	项目 总投资（万元）	项目拟发行专 项债券总金额 （万元）	本期专项债券 用于该项目的 金额（万元）	项目可用于资 金平衡的相关 收益对融资本 息覆盖倍数 （倍）
2022 年内蒙古自治区政府专项债券（十九期）	伊利现代智慧健康谷绕城路公交场站项目	4996.73	3700.00	3700.00	2.70
2023 年内蒙古自治区五大任务建设项目专项债券（四期）—2023 年内蒙古自治区政府专项债券（八期）	国道 210 线白云鄂博至固阳段公路工程	354455.19	248000.00	750.00	1.83
2023 年内蒙古自治区保障五大任务建设项目交通基础项目专项债券（四期）—2023 年内蒙古自治区政府专项债券（十二期）	莫旗城投公司高标准生猪生态养殖示范基地项目	29743.87	11330.00	1000.00	1.68
2022 年内蒙古自治区政府专项债券（六期）	察右中旗再生水输送工程项目	24531.10	1050.00	900.00	36.64
2022 年内蒙古自治区政府专项债券（十九期）	察右中旗再生水输送工程项目	24531.10	1050.00	150.00	36.64
2023 年内蒙古自治区五大任务建设项目专项债券（六期）—2023 年内蒙古自治区政府专项债券（十期）	内蒙古自治区乌兰察布市察哈尔高新区巴音片区基础设施建设四期新建项目	11043.93	2000.00	2000.00	1.87
2023 年内蒙古自治区五大任务建设项目专项债券（三期）—2023 年内蒙古自治区政府专项债券（四期）	乌拉特中旗自来水厂及输、配水管线工程	7171.35	71.35	398.12	1.78
合计	--	456473.27	267201.35	8898.12	--

注：1. 上表中可用于资金平衡的相关收益预测来源为对应项目的项目收益与融资自求平衡方案专项评价报告；2. 上表中覆盖倍数以万元为单位进行计算；3. 尾数系四舍五入所致
 资料来源：内蒙古自治区财政厅提供