

信用评级公告

联合〔2024〕11188号

联合资信评估股份有限公司

关于确认江西省人民政府相关专项债券信用等级的公告

受江西省财政厅委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对江西省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、评级人员与江西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11月8日出具的《江西省政府债券2024年跟踪评级报告》，“21江西14/江西2114/21江西债14”“22江西16/江西2216/22江西债16”“22江西23/江西2221/22江西债21”“22江西68/江西2268/22江西债68”“23江西79/江西2379/23江西债79”和“23江西81/江西2381/23江西债81”的信用等级为AAA，评级有效期为相关债项存续期。

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
21江西14/江西2114/21江西债14	AAA	2024/11/8	157.86	2036/6/16
22江西16/江西2216/22江西债16	AAA	2024/11/8	27.40	2052/2/25
22江西23/江西2221/22江西债21	AAA	2024/11/8	22.18	2037/3/29
22江西68/江西2268/22江西债68	AAA	2024/11/8	25.05	2037/11/1
23江西79/江西2379/23江西债79	AAA	2024/11/8	34.88	2038/10/9
23江西81/江西2381/23江西债81	AAA	2024/11/8	238.78	2053/10/9

资料来源：公开资料，联合资信整理

根据江西省财政厅提供的资料，江西省人民政府将对江西省部分地方政府专项债券的募集资金用途进行调整。根据江西省财政厅提供的第三方机构出具的项目收益与融资财务评价报告，募集资金用途变更后募投项目预期收益对拟使用债券本息的覆盖情况如下表所示。

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

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：万元、倍）

拟调整资金用途债券简称	原募投项目	拟调整项目	用途调整金额	安排债券金额	计划总投资	拟调整项目可用于资金平衡的相关收益	拟调整项目可用于资金平衡的相关收益对全部融资本息的覆盖倍数
21 江西 14/江西 2114/21 江西债 14	抚州市文昌里汤家山历史文化街区改造项目	抚州市综合检验检测中心建设项目	8260.00	8260.00	29923.67	37051.69	1.26
22 江西 23/江西 2221/22 江西债 21	黎川县生活垃圾自动分拣压缩及中转站建设项目	黎川县餐厨垃圾处理厂建设项目	1011.00	500.00	2400.00	3761.68	1.60
		黎川县生活污水处理厂扩建及配套管网提升二期改造项目		511.00	58000.21	70523.22	1.42
23 江西 79/江西 2379/23 江西债 79	黎川县 2023 年设施蔬菜基地基础设施建设项目	黎川县生活污水处理厂扩建及配套管网提升二期改造项目	1500.00	1500.00	58000.21	70523.22	1.42
22 江西 16/江西 2216/22 江西债 16	江西北斗城创新基地项目	江西智能制造产业园项目	5000.00	5000.00	57578.40	76829.84	1.30
22 江西 68/江西 2268/22 江西债 68	上饶市广丰区残疾人康复中心项目	上饶高新区产业园标准厂房及配套设施二期建设项目	3000.00	3000.00	79288.50	181627.41	1.38
23 江西 81/江西 2381/23 江西债 81	吉州区曲瀨养老院建设项目 昌景黄铁路（进贤县军山湖站）配套附属建设项目	吉州区钓源景区公共服务设施拓展提升项目	1100.00	1100.00	3100.00	21575.45	1.36
		进贤县医疗卫生系统信息化建设项目	3120.00	3120.00	15752.04	113397.64	4.17
合计	--	--	22991.00	22991.00	--	--	--

资料来源：江西省财政厅提供

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。根据江西省财政厅提供的资料，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 1.26~4.17 倍之间，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有待关注。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“21 江西 14/江西 2114/21 江西债 14”“22 江西 16/江西 2216/22 江西债 16”“22 江西 23/江西 2221/22 江西债 21”“22 江西 68/江西 2268/22 江西债 68”“23 江西 79/江西 2379/23 江西债 79”和“23 江西 81/江西 2381/23 江西债 81”的信用等级为 AAA。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二四年十二月六日