



## 大公国际关于江西省政府 部分专项债券资金用途调整的公告

江西省政府于债券市场发行多期债券，截至本公告出具日，大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）评定 2024 年江西省高质量发展补短板专项债券（二期）——2024 年江西省政府专项债券（四期）（以下简称“24 江西债 06”）、2024 年江西省高质量发展补短板专项债券（七期）——2024 年江西省政府专项债券（十一期）（以下简称“24 江西债 18”）、2024 年江西省高质量发展补短板专项债券（十一期）——2024 年江西省政府专项债券（十八期）（以下简称“24 江西债 25”）、2024 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十五期）——2024 年江西省政府专项债券（三十八期）（以下简称“24 江西债 58”）、2024 年江西省高质量发展补短板专项债券（三十期）——2024 年江西省政府专项债券（四十八期）（以下简称“24 江西债 68”）债券信用等级均为 AAA，债券信用等级有效期为受评债券的存续期。

根据江西省财政厅提供资料，由于募投项目存在债券资金结余、项目建设进度不及预期等因素，拟对“24 江西债 06、24 江西债 18、24 江西债 25、24 江西债 58、24 江西债 68”部分募集资金用途进行调整，募集资金用途调整情况如下表。



江西省政府专项债券部分募集资金用途调整情况表（单位：万元）

拟调整募集资金用途债券简称	发行金额	用途调整金额	原募投项目	调整原因	拟调整项目	安排债券金额	调整后项目预期收益对债券本息覆盖倍数 <sup>1</sup>
24 江西债 06	8,359.00	5,889.00	袁州古城文化复兴——沙子巷-五眼井历史文化展示区建设项目	2024 年下半年市政府发现沙子巷项目在原有设计方案上有未履行程序增加工程量的情况,根据市政府要求暂缓施工,目前工作组正在组织核查,资金预计闲置时间较长,未来复工时间具有很大不确定性,现申请资金用途调整。	宜春市明月山三观磨下片区棚户区改造工程（明月嘉苑小区）	4,889.00	1.45
					宜春市明月山彭坊片区棚户区改造工程（江源小区）	1,000.00	3.17
24 江西债 18	2,750.00	2,750.00	吉州区医疗物资储备中心建设项目	2025 年省审计厅开展财政收支审计发现,项目用地规划已调整,经综合研判,该项目已无实施必要,现申请资金用途调整。	吉州区城市基础设施更新改造一期项目	2,750.00	1.20
24 江西债 25	46,000.00	46,000.00	景德镇市物流中心建设项目	财政部江西监管局核查发现该项目专项债券使用违规,按要求进行整改,现申请调整资金用途。	景德镇物流中心二期建设项目	30,000.00	1.52
					景德镇制陶瓷产业数字化平台建设项目	9,000.00	1.23
					景德镇智慧医养综合服务平台建设项目	7,000.00	2.07
24 江西债 58	2,000.00	500.00	马咀山及江边湿地生态治理工程	根据最新施工图预算,预计结余资金 500 万元无法支出,现申请资金用途调整。	红谷滩区生米镇铁路村拆迁安置房项目（铁路村棚户区改造）	500.00	2.61
24 江西债 68	3,500.00	3,500.00	马咀山及江边湿地生态治理工程	根据最新施工图预算,债券资金 3,500 万元无法支出,现申请资金用途调整。		3,500.00	
24 江西债 68	7,500.00	6,900.00	南昌市红谷滩区鱼目山体育公园项目	该项目申请到了海绵专项资金,且审减了部分建设内容,剩余债券资金 6,900 万元无法支出,现申请资金用途调整。		6,900.00	
24 江西债 58	15,000.00	1,627.00	萍乡市湘东区学前教育综合建设项目	2025 年 2 月财政部江西监管局核查,该项目 2024 年发行新增专项债券 15,000 万元,其中子项目湘东区第三幼儿园获得专项债券资金 1,627.05 万元。由于该子项目 2023 年已建设完毕并投入使用。根据监管局整	萍乡市湘东区产业发展基础物流枢纽中心项目	1,627.00	2.73

<sup>1</sup> 本息覆盖倍数=项目总收益/债券本息和。



				改要求,现申请资金用途调整。			
24 江西债 68	10,000.00	10,000.00	抚州高新区技工学校	该项目设计方案经多次修改均未审批通过,且现有资源可满足当前技工培训教育需求,项目已暂停实施,现申请资金用途调整。	抚州高新区轻合金材料产业基地基础设施建设项目	12,000.00 <sup>2</sup>	1.73
24 江西债 68	1,800.00	1,800.00	宜春市养老服务中心建设项目	2023~2024 年,该项目已发专债资金 4,500 万元,2024 年债券发行后项目申请到中央预算内资金 3,500 万元,累计筹集资金已超过项目总投,目前项目已完工,预计结余债券资金 1,800 万元,现申请资金用途调整。	宜春经开区锂电池制造高标准厂房及配套设施建设项目	1,800.00	1.48
24 江西债 68	9,000.00	1,800.00	南昌市东湖区 2024 年雨污管网提升改造项目	项目申请到国债资金 4,500 万元,剩余专项债券资金 1,800 万元无法支出,现申请资金用途调整。	南昌市东湖区滕王阁东面片区老旧街区更新改造项目	1,800.00	1.35
24 江西债 68	6,000.00	5,500.00	南昌市新建区 2024 年城镇老旧小区改造项目	2024 年,该项目发行专项债券资金 6,000 万元,发行后该项目已获得中央补助资金,加上项目审减等原因,造成该项目债券资金需求少于预期,结余 5,500 万无法使用,现申请资金用途调整。	南昌市新建区 2024 年城镇老旧小区改造增补项目	5,500.00	1.89
合计	-	86,266.00		-	-	88,266.00	-

数据来源:根据江西省财政厅提供资料整理

本次调整后的专项债券项目共 12 个,涉及债券金额 8.8266<sup>3</sup>亿元。从资金用途调整后的债券本息偿还保障来看,根据相关项目的项目收益与融资自求平衡方案专项评价报告及实施方案,在预定的假设条件下,债券存续期内,募投项目实现的可用于资金平衡的相关收益对项目债券本息合计的覆盖倍数在 1.20~3.17 倍之间,项目预期收益对债券本息可以实现覆盖,对债券到期偿还形成一定保障。

<sup>2</sup> 含 2023 年江西省高质量发展补短板专项债券(四十期)——2023 年江西省政府专项债券(六十九期)(以下简称“23 江西债 81”)债券调整资金 2,000 万元,调整前项目名称为抚州高新区技工学校。

<sup>3</sup> 含“23 江西债 81”债券调整资金 2,000 万元。



关于评级模型，江西省政府基础信用等级维持 aa+，外部支持调整子级维持 1。

大公国际认为，上述事项目前未对江西省政府信用水平产生重大影响。因此，大公国际决定维持“24 江西债 06、24 江西债 18、24 江西债 25、24 江西债 58、24 江西债 68”信用等级均为 AAA。大公国际将持续关注上述事项进展，密切关注上述事项对其信用水平可能产生的后续影响，及时进行信息披露。

特此公告。

大公国际资信评估有限公司

2025 年 12 月 09 日



## 公告声明

除本次评级事项构成的委托关系外，大公国际关联公司国新证券股份有限公司对评级对象或其发行人提供了地方政府债券承销服务，经审查不存在利益冲突的情形。

大公国际评级人员与评级委托方、评级对象或其发行人之间，不存在影响评级客观性、独立性、公正性、审慎性的关联关系。