



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（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（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”）、2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（三十三期）-2025 年江西省政府专项债券（五十五期）（以下简称“25 江西债 79”）、2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（二十七期）-2025 年江西省政府专项债券（四十五期）（以下简称“25 江西债 65”）、2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（七期）-2025 年江西省政府专项债券（十二期）（以下简称“25 江西债 21”）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 18”、“24 江西债 68”、“25 江西债 79”、“25 江西债 65”、“25 江西债 21”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 ¹
24 江西债 18	1,000	968	2023 年南昌市青山湖区湖坊镇老旧小区改造项目	该项目已竣工，结余债券资金 968 万元无法支出，现申请资金用途调整。	南昌电子信息（LED）产业创新示范园（二期）一组团及周边基础设施项目	968	2.13
	1,700	1,064	2023 年南昌市青山湖区京东镇老旧小区改造项目	该项目于 2024 年 4 月发行专项债券 1,700 万元，同年 10 月 30 日获得中央预算内资金 2,003 万元，导致结余 1,064 万元专项债资金无法支出，现申请资金用途调整。		1,064	
	1,000	850	2023 年南昌市青山湖区工行宿舍等十一个老旧小区改造项目	该项目于 2024 年 4 月发行专项债券 1,000 万元，同年 10 月 30 日获得中央预算内资金 1,007 万元，导致结余 850 万元专项债资金无法支出，现申请资金用途调整。		850	
24 江西债 68	2,900	1,273.27	珠山区 2024 年度老旧小区改造工程	根据优化后的项目设计方案，预计结余债券资金 1,273.27 万元，现申请资金用途调整。	景德镇市珠山区黄泥头村东片区城中村改造项目	1,273.27	2.22
25 江西债 79	3,000	3,000	靖安县南湖社区西门外古街更新改造项目	部分项目建设内容因实施条件不成熟，短期内不再实施，且该项目已安排其他财政资金，现申请资金用途调整。	靖安县中医院医养结合康疗中心建设项目	3,000	1.59
25 江西债 65	2,000	2,000	永丰县妇幼保健院整体搬迁项目	因项目实施方案调整，已发行的专项债券资金 2,000 万元短期内无法支出，现申请资金用途调整。	永丰县人民医院新院区完善提升工程	2,000	2.64
25 江西债 21	6,400	3,400	抚州市东临新区高教园区排水防涝建设项目	项目申请超长期特别国债 9,483 万元，预计结余债券资金 3,400 万元，现申请用途调整。	抚州市东临新区排水防涝整体提升工程	3,400	1.61
合计	-	12,555.27	-	-	-	12,555.27	-

数据来源：根据江西省财政厅提供资料整理

¹ 本息覆盖倍数=项目总收益/债券本息和。

本次调整后的专项债券项目共 5 个，涉及债券金额 12,555.27 万元。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 1.59 ~ 2.64 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。

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 18”、“24 江西债 68”、

“25 江西债 79”、“25 江西债 65”、“25 江西债 21”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

2026 年 06 月 12 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。