

信用评级公告

联合〔2022〕2416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 2021 年江西省乡村振兴（高标准农田建设）专项债券（一期）—2021 年江西省政府专项债券（二期）、2021 年江西省高质量发展专项债券（二期）—2021 年江西省政府专项债券（七期）、2021 年江西省高质量发展专项债券（三期）—2021 年江西省政府专项债券（八期）、2021 年江西省高质量发展专项债券（五期）—2021 年江西省政府专项债券（十期）、2021 年江西省高质量发展专项债券（九期）—2021 年江西省政府专项债券（二十一期）、2021 年江西省高质量发展专项债券（十期）—2021 年江西省政府专项债券（二十二期）、2021 年江西省政府棚户区改造专项债券（八期）—2021 年江西省政府专项债券（二十七期）、2021 年江西省高质量发展专项债券（十三期）—2021 年江西省政府专项债券（二十八期）、2021 年江西省高质量发展专项债券（十四期）—2021 年江西省政府专项债券（二十九期）和 2021 年江西省高质量发展专项债券（十六期）—2021 年江西省政府专项债券（三十一期）进行了信用评级，联合资信评定上述债券的信用等级为 AAA；根据联合资信 2021 年 12 月 24 日发布的跟踪评级结果，上述债券的最新信用等级为 AAA。

根据江西省财政厅提供的资料，经江西省人民政府批准，2021 年江西省地方政府新增专项债券的部分募集资金用途发生调整。本次调整募集资金用途的专项债券共 10 支，涉及调整后募投项目共 11 个，涉及专项债券募集资金共 10.69 亿元。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，各募投项目实现的可用于资金平衡的相关收益对项目使用当期专项债券资金本息合计的覆盖倍数在 1.24~121.93 倍之间、对项目所有融资本息合计的覆盖倍数在 1.20~1.72 倍之间，项目收益能满足债券存续期间的还本付息需求。

表1 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：亿元、倍）

债券全称	发行日期	发行利率	调整后募投项目情况							
			项目名称	计划总投资	使用当期债券本金	使用当期债券到期本息	其他融资本息支出	存续期内可用于资金平衡的相关收益	存续期内可用于资金平衡的相关收益对项目使用当期债券本息覆盖倍数	存续期内可用于资金平衡的相关收益对全部融资本息覆盖倍数
2021年江西省高质量发展专项债券（三期） ——2021年江西省政府专项债券（八期）	2021/06/15	3.73%	南昌市轨道交通1号线北延工程	109.60	0.90	1.40	69.49	85.40	60.85	1.20
2021年江西省高质量发展专项债券（十期） ——2021年江西省政府专项债券（二十二期）	2021/10/19	3.59%	“印象西湖”暨西湖区文物建筑保护修缮与开发利用项目	0.34	0.25	0.38	0.00	0.48	1.24	1.24
2021年江西省高质量发展专项债券（二期） ——2021年江西省政府专项债券（七期）	2021/06/15	3.36%	乐平市汽摩配机电高科技产业园项目（一期）	13.62	1.10	1.47	6.28	9.36	6.37	1.21
2021年江西省高质量发展专项债券（十期） ——2021年江西省政府专项债券（二十二期）	2021/10/19	3.59%			1.20	1.85	5.90	9.36	5.07	1.21
2021年江西省高质量发展专项债券（九期） ——2021年江西省政府专项债券（二十一期）	2021/10/19	3.23%			1.50	1.98	5.76	9.36	4.71	1.21
2021年江西省高质量发展专项债券（十四期） ——2021年江西省政府专项债券（二十九期）	2021/11/25	3.50%			1.27	1.94	5.81	9.36	4.83	1.21
2021年江西省高质量发展专项债券（十三期） ——2021年江西省政府专项债券（二十八期）	2021/11/25	3.15%			0.40	0.53	7.22	9.36	17.79	1.21
2021年江西省高质量发展专项债券（十三期） ——2021年江西省政府专项债券（二十八期）	2021/11/25	3.15%	浮梁县鹅湖人民医院（中心卫生院）整体搬迁建设项目	1.32	0.32	0.42	0.54	1.65	3.90	1.71
			浮梁瑶里古镇旅游基础设施建设项目	4.60	0.22	0.28	3.88	5.53	19.42	1.33
2021年江西省政府棚户区改造专项债券（八期） ——2021年江西省政府专项债券（二十七期）	2021/11/25	3.06%	景德镇市昌南新区日用陶瓷标准化厂	5.58	0.10	0.12	2.32	3.17	26.08	1.30

2021 年江西省高质量发展专项债券（九期）——2021 年江西省政府专项债券（二十一期）	2021/10/19	3.23%	房及配套基础设施项目		0.06	0.08	2.36	3.17	39.90	1.30
2021 年江西省高质量发展专项债券（十六期）——2021 年江西省政府专项债券（三十一期）	2021/11/25	3.57%	渝水区特钢产业园基础设施建设项目	1.50	1.00	2.35	0.47	3.77	1.60	1.34
2021 年江西省乡村振兴（高标准农田）专项债券（一期）——2021 年江西省政府专项债券（二期）	2021/04/28	3.23%	婺源县工业园区标准化厂房及配套基础设施建设项目	4.67	0.07	0.08	7.82	9.91	121.93	1.25
2021 年江西省高质量发展专项债券（五期）——2021 年江西省政府专项债券（十期）	2021/06/15	3.89%	余干县涝区治理与灌区节水配套改造工程	2.28	1.00	2.17	0.71	3.74	1.73	1.30
2021 年江西省高质量发展专项债券（十期）——2021 年江西省政府专项债券（二十二期）	2021/10/19	3.59%	长征国家文化公园吉安段建设项目（二期）	60.00	1.00	1.54	44.27	78.64	51.12	1.72
2021 年江西省高质量发展专项债券（十四期）——2021 年江西省政府专项债券（二十九期）	2021/11/25	3.50%	乐安县康希产业园二期建设项目	0.78	0.30	0.46	0.48	1.29	2.82	1.38

注：尾差系四舍五入所致

资料来源：江西省财政厅提供

根据财预〔2017〕89 号文，专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排使用，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。2020 年，江西省政府性基金预算收入合计及政府性基金预算收入总计分别为 3101.81 亿元和 5266.44 亿元，相当于上述专项债券调整规模的 289.96 倍和 492.31 倍，江西省政府性基金预算收入合计和政府性基金预算收入总计对上述专项债券调整规模的保障程度很高。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 2021 年江西省乡村振兴(高标准农田建设)专项债券(一期)—2021 年江西省政府专项债券(二期)、2021 年江西省高质量发展专项债券(二期)—2021 年江西省政府专项债券(七期)、2021 年江西省高质量发展专项债券(三期)—2021 年江西省政府专项债券(八期)、2021 年江西省高质量发展专项债券(五期)—2021 年江西省政府专项债券(十期)、2021 年江西省高质量发展专项债券（九期）—2021 年江西省政府专项债券（二十一期）、2021 年江西省高质量发展专项债券(十期)—2021 年江西省政府专项债券(二十二期)、2021 年江西省政府棚

户区改造专项债券（八期）—2021 年江西省政府专项债券（二十七期）、2021 年江西省高质量发展专项债券（十三期）—2021 年江西省政府专项债券（二十八期）、2021 年江西省高质量发展专项债券（十四期）—2021 年江西省政府专项债券（二十九期）和 2021 年江西省高质量发展专项债券（十六期）—2021 年江西省政府专项债券（三十一期）的信用等级为 AAA。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二二年四月二十日