

信用评级公告

联合〔2024〕5943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2023年11月17日出具的《江西省政府债券2023年跟踪评级报告》及《2023年江西省政府专项债券（七十六期）信用评级报告》，“21江西23/江西2123/21江西债23”“21江西32/江西2132/21江西债32”“21江西41/江西2141/21江西债41”“22江西11/江西2209/22江西债09”“22江西25/江西2223/22江西债23”“22江西34/江西2233/22江西债33”“22江西35/江西2234/22江西债34”“22江西37/江西2236/22江西债36”“22江西38/江西2237/22江西债37”“22江西43/江西2242/22江西债42”“22江西44/江西2243/22江西债43”“22江西51/江西2250/22江西债50”“22江西70/江西2270/22江西债70”“23江西19/江西2319/23江西债19”“23江西60/江西2360/23江西债60”和“23江西90/江西2390”的信用等级为AAA，评级有效期至上述债项到期兑付日。

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23/江西2123/21江西债23	AAA	2023/11/17	16.97	2036/09/17
21江西32/江西2132/21江西债32	AAA	2023/11/17	157.19	2036/10/20
21江西41/江西2141/21江西债41	AAA	2023/11/17	125.84	2051/11/26
22江西11/江西2209/22江西债09	AAA	2023/11/17	87.60	2052/01/28
22江西25/江西2223/22江西债23	AAA	2023/11/17	77.78	2052/03/29
22江西34/江西2233/22江西债33	AAA	2023/11/17	16.81	2027/05/25
22江西35/江西2234/22江西债34	AAA	2023/11/17	36.43	2029/05/25
22江西37/江西2236/22江西债36	AAA	2023/11/17	56.20	2037/05/25
22江西38/江西2237/22江西债37	AAA	2023/11/17	39.56	2042/05/25
22江西43/江西2242/22江西债42	AAA	2023/11/17	18.05	2027/06/29

22 江西 44/江西 2243/22 江西债 43	AAA	2023/11/17	58.44	2029/06/29
22 江西 51/江西 2250/22 江西债 50	AAA	2023/11/17	291.32	2052/06/29
22 江西 70/江西 2270/22 江西债 70	AAA	2023/11/17	48.96	2052/11/01
23 江西 19/江西 2319/23 江西债 19	AAA	2023/11/17	66.62	2053/02/24
23 江西 60/江西 2360/23 江西债 60	AAA	2023/11/17	43.00	2053/07/26
23 江西 90/江西 2390	AAA	2023/11/17	15.10	2033/11/28

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，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。

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	可用于资金平衡的相关收益	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 23/江西 2123/21 江西债 23	南城县河东生活污水处理厂（一期）及配套管网建设工程	南城县返乡创业孵化基地建设项目	7000.00	7000.00	34355.92	26742.16	1.52
23 江西 19/江西 2319/23 江西债 19	赣州蓉江新区起步区停车场（二期） 赣州蓉江新区蓉江四路（武陵大道至赣南大道段）综合管廊项目	赣州蓉江新区保障性租赁住房建设项目（二期）	4000.00	4000.00	77016.74	80595.17	1.39
			5300.00	5300.00			
23 江西 60/江西 2360/23 江西债 60	万安县小型水库除险加固项目	万安县城乡供水提升工程	1083.00	1083.00	38492.63	68924.91	1.75
22 江西 44/江西 2243/22 江西债 43	桃花路周边棚户区改造项目（一期）	青山湖区义坊(二期)安置小区城市棚户区改造安置房建设项目	10244.00	10244.00	107967.57	76610.52	1.48
22 江西 11/江西 2209/22 江西债 09	南昌县八一乡智慧物流园及基础配套设施建设项目	八一乡胡华村安置房	11051.00	5400.00	47459.12	55856.30	1.55
		东新乡河下村三期安置房		5651.00	58098.41	80448.64	1.72
22 江西 25/江西 2223/22 江西债 23	南昌县八一乡智慧物流园及基础配套设施建设项目	南昌县张坊三期（棚户区改造）安置房	25000.00	12500.00	84092.89	160823.88	1.69
		冈上镇综合安置房（城市棚户区改造）项目		4450.00	29306.03	114471.36	3.99
		东新乡东岳村三期安置房（城市棚户区改造）项目		5000.00	49942.81	36664.86	1.33
		金湖管理处雄溪村二期一批安置房（城市棚户区改造）工程		3050.00	34543.02	75150.43	2.11
22 江西 38/江西 2237/22 江西债 37	昌南农产品冷链智慧物流产业园项目	八一乡胡华村安置房	15300.00	5880.00	47459.12	55856.30	1.55
		南昌南横岗客运中心建设项目		3380.00	29504.80	50920.23	1.41

资料来源：江西省财政厅提供

		南昌市南昌县南昌向塘国际陆港综合产业园		6040.00	95297.06	182287.03	1.42
		东新乡河下村三期安置房		349.00	49942.81	36664.86	1.33
		南昌县银三角良苑小区二期安置房项目		506.00	22127.78	53606.98	3.97
22 江西 25/江西 2223/22 江西债 23	富山高新产业园及配套设施（二期）建设项目	南昌向塘国际陆港枢纽产业园	8000.00	3145.00	59595.00	95732.06	1.43
		南昌县霞山村安置房住宅小区一期工程（棚户区改造）		4000.00	32948.67	294167.82	9.26
21 江西 41/江西 2141/21 江西债 41	南昌小蓝滨江智能制造产业聚集区厂房及其配套设施（一期）	南昌县向塘镇 320 国道改造安置房（保障房）一期二批工程	8000.00	8000.00	30062.20	49197.43	1.76
22 江西 35/江西 2234/22 江西债 34	南昌县街上村一期安置房工程（城市棚户区改造）项目	南昌县银三角良苑小区二期安置房项目	2494.00	2494.00	22127.78	53606.98	3.97
		南昌南横岗客运中心建设项目		3320.00	29504.80	50920.23	1.41
22 江西 37/江西 2236/22 江西债 36	向塘镇老旧社区综合改造项目	南昌市南昌县南昌向塘国际陆港综合产业园	7200.00	3880.00	95297.06	182287.03	1.42
22 江西 70/江西 2270/22 江西债 70	广信区妇幼保健院整体搬迁（城南新区医院）建设项目	上饶市广信工投集团标准厂房及配套设施建设项目（二期）	20000.00	20000.00	81861.00	70356.83	1.87
22 江西 43/江西 2242/22 江西债 42	新余市新钢环山南区棚改及配套建设项目	吉泰北湖湾建设项目	5000.00	5000.00	15409.00	13628.56	1.31
22 江西 34/江西 2233/22 江西债 33	新余市新钢环山南区棚改及配套建设项目	新余市院前棚户区改造项目	3000.00	3000.00	15409.00	10802.11	1.41
		仙女湖区观巢镇乡村振兴示范建设项目		755.00	6771.49	14984.60	1.72
21 江西 32/江西 2132/21 江西债 32	江西省新余市城市双创孵化产业园基础设施建设项目	仙女湖区九龙山乡村振兴示范项目	3028.00	2273.00	4900.00	11226.45	1.31
		新余市渝水区全域旅游项目（一期）	8000.00				
22 江西 51/江西 2250/22 江西债 50	渝水区医养体系建设项目	新余市渝水区 2024 年老旧小区改造项目	2600.00	11600.00	102700.00	238990.53	1.30
	渝水区新溪乡西江古村落旅游基础设施建设项目		1000.00				
	青云谱区天沐 观湖国际项目路网（焕章路、敬之路、天沐路）工程		72.00				
23 江西 90/江西 2390	广州路住宅小区（青山湖南大道、市场二路拆迁安置房）项目	青云谱区城市水环境治理雨污合流制区域工程	245.00	317.00	30064.00	42063.63	1.29
合计		--	147617.00	147617.00	--	--	--

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1.29~9.26 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 23/江西 2123/21 江西债 23”“21 江西 32/江西 2132/21 江西债 32”“21 江西 41/江西 2141/21 江西债 41”“22 江西 11/江西 2209/22 江西债 09”“22 江西 25/江西 2223/22 江西债 23”“22 江西 34/江西 2233/22 江西债 33”“22 江西 35/江西 2234/22 江西债 34”“22 江西 37/江西 2236/22 江西债 36”“22 江西 38/江西 2237/22 江西债 37”“22 江西 43/江西 2242/22 江西债 42”“22 江西 44/江西 2243/22 江西债 43”“22 江西 51/江西 2250/22 江西债 50”“22 江西 70/江西 2270/22 江西债 70”“23 江西 19/江西 2319/23 江西债 19”“23 江西 60/江西 2360/23 江西债 60”和“23 江西 90/江西 2390”的信用等级为 AAA。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二四年七月二日