

信用评级公告

联合〔2026〕6481号

联合资信评估股份有限公司

关于确认湖南省人民政府相关专项债券信用等级的公告

受湖南省人民政府委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对湖南省人民政府发行的相关债券进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与湖南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。

根据湖南省财政厅提供的资料，湖南省财政厅拟对 2024 年湖南省政府专项债券（二期）、2024 年湖南省政府专项债券（十一期）、2024 年湖南省政府专项债券（十五期）和 2024 年湖南省政府专项债券（三十一期）募集资金用途进行调整。根据联合资信最近的评级结果，本次涉及募集资金用途调整的债券信用等级为 AAA，评级有效期为相关债项存续期。

图表 1 • 截至本公告出具日本次拟调整募投项目资金用途所涉及专项债券情况（单位：亿元）

债券全称	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	兑付日
2024 年湖南省政府专项债券（二期）	AAA	2025/12/22	60.8600	2039/04/01
2024 年湖南省政府专项债券（十一期）	AAA	2025/12/22	21.8300	2039/06/19
2024 年湖南省政府专项债券（十五期）	AAA	2025/12/24	77.1500	2039/08/07
2024 年湖南省政府专项债券（三十一期）	AAA	2025/12/22	58.5500	2054/09/19

资料来源：湖南省财政厅提供，联合资信整理

根据湖南省财政厅提供的资料，2024 年湖南省政府专项债券（二期）、2024 年湖南省政府专项债券（十一期）、2024 年湖南省政府专项债券（十五期）和 2024 年湖南省政府专项债券（三十一期）涉及募集资金调整的金额合计 12595.00 万元，调整情况详见图表 2。

图表 2 • 本次涉及募集资金用途调整后各募投项目预期收益对项目融资本息覆盖情况测算表

拟调整资金用途的债券全称	调整后项目名称	项目总投资 (万元)	项目拟发行 专项债券总 金额(万元)	本次申请调 整金额 (万元)	项目可用于资金平衡 的相关收益对融资本 息覆盖倍数(倍)
2024 年湖南省政府专项债券（二期）	芷江县农贸市场提质改造（一期）项目	12167.27	7000.00	2000.00	2.22
2024 年湖南省政府专项债券（十一期）	桃江县老旧小区改造及配套基础设施建设项目	9320.70	4700.00	3511.00	1.41
2024 年湖南省政府专项债券（十五期）	岳阳楼区老旧厂区转型提质建设项目	17791.94	13700.00	4650.00	1.43

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

2024 年湖南省政府专项债券（三十一期）	长郡会展中学项目	40419.27	8400.00	434.00	1.24
	宁乡经开区先进功能型材料产业园建设项目	27704.64	14400.00	2000.00	1.56
合计		107403.82	48200.00	12595.00	--

注：上表本次申请调整金额仅限联合资信所评债券的调整金额
资料来源：湖南省财政厅提供，联合资信整理

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，预计调整后募投项目实现的可用于资金平衡的相关收益对项目融资本息合计的覆盖倍数在 1.24~2.22 倍之间，募投项目预期收益对债券本息的保障程度尚可，但未来需关注预期收入实现情况。此外，上述债券纳入政府性基金预算管理，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，待项目收入实现后予以归还。

联合资信认为，本次专项债券募集资金用途调整不会对上述债券的信用等级产生不利影响，确认 2024 年湖南省政府专项债券（二期）、2024 年湖南省政府专项债券（十一期）、2024 年湖南省政府专项债券（十五期）和 2024 年湖南省政府专项债券（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
二〇二六年七月二十三日