



## 江西省政府专项债券不定期跟踪评级信息公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司（简称“新世纪评级”或“本评级机构”）于2020年5月19日对2020年江西省市政和产业园区基础设施建设专项债券（一期）——2020年江西省政府专项债券（八期）（简称“20江西18”）、2020年江西省高质量发展补短板专项债券（一期）——2020年江西省政府专项债券（十六期）（简称“20江西19”）、2020年江西省高质量发展补短板专项债券（二期）——2020年江西省政府专项债券（十七期）（简称“20江西20”）进行了评级；于2020年7月30日对2020年江西省高质量发展补短板专项债券（七期）——2020年江西省政府专项债券（二十四期）（简称“20江西30”）、2020年江西省高质量发展补短板专项债券（八期）——2020年江西省政府专项债券（二十五期）（简称“20江西31”）进行了评级；于2020年12月30日对2018年江西省政府棚户区改造专项债券（一期）——2018年江西省政府专项债券（十一期）（简称“18江西19”）、2019年江西省政府土地储备专项债券（一期）——2019年江西省政府专项债券（二期）（简称“19江西07”）、2019年江西省政府棚户区改造专项债券（二期）——2019年江西省政府专项债券（六期）（简称“19江西13”）、2019年江西省（本级）收费公路专项债券（一期）——2019年江西省政府专项债券（十一期）（简称“19江西18”）进行了跟踪评级。上述债券的信用等级均为AAA级。

根据江西省财政厅提供的信息，江西省2018-2020年部分新增专项债券资金用途拟进行调整。本次拟调整用途项目共12个，涉及债券9支、债券资金23.98亿元，包括省本级、南昌市、九江市、赣州市、宜春市、上饶市、吉安市、景德镇市等。拟调整后的项目概算总投资608.16亿元，预计未来可实现地铁运营收入、门诊与住院收入、车辆通行费收入、土地出让收益及配套商业设施销售收入合计1226.37亿元，可用于偿债的相关收益对项目总债务融资本息的覆盖倍数在1.20倍至3.79倍。具体调整方案及信息详见下表。



图表 1. 江西省地方政府专项债券资金用途拟调整情况 (单位: 亿元, 倍)

| 债券名称     | 区划      | 调整前项目情况                                             |        |         |       | 调整后项目情况                |                   |        |        |         |        |         |                   |
|----------|---------|-----------------------------------------------------|--------|---------|-------|------------------------|-------------------|--------|--------|---------|--------|---------|-------------------|
|          |         | 项目名称                                                | 债券发行金额 | 未使用债券资金 | 拟调整金额 | 调整原因                   | 项目名称              | 概算总投资  | 专项债券融资 | 本次拟安排金额 | 其他债务融资 | 项目可偿债收益 | 项目可偿债收益/项目总债务融资本息 |
| 20 江西 18 | 景德镇市浮梁县 | 浮梁县污水处理提质增效建设项目                                     | 0.90   | 0.55    | 0.30  | 债券资金需求小于预期             | 浮梁县妇幼保健院住院部大楼建设项目 | 1.37   | 0.78   | 0.30    | 0.00   | 2.91    | 1.24              |
| 20 江西 19 | 南昌市本级   | 2019 年-2020 年南昌市城区城镇污水全收集全处理达标整治工程第一批（青山湖区一期、东湖区）项目 | 12.47  | 7.19    | 6.05  | 压缩投资规模，债券资金需求小于预期      | 南昌市昌南新城南北连通渠工程    | 16.96  | 7.25   | 4.25    | 5.75   | 19.97   | 1.22              |
| 20 江西 20 | 吉安市青原区  | 青原（区）城乡供水一体化工程项目                                    | 1.20   | 0.40    | 0.31  | 压缩投资规模，债券资金需求小于预期      | 青原区人民医院住院大楼建设项目   | 240.66 | 110    | 1.80    | 49.55  | 476.11  | 1.47              |
| 20 江西 20 | 吉安市青原区  | 青原（区）城乡供水一体化工程项目                                    | 1.20   | 0.40    | 0.31  | 压缩投资规模，债券资金需求小于预期      | 青原区人民医院住院大楼建设项目   | 0.8    | 0.6    | 0.31    | 0.00   | 16.94   | 3.79              |
| 20 江西 30 | 赣州市本级   | 高铁西站站前广场综合配套设施建设项目                                  | 3.30   | 3.30    | 3.30  | 地质条件受限，不宜建设地下工程，项目暂不实施 | 信丰至南雄（赣粤界）高速公路    | 19.06  | 17.99  | 3.95    | 0      | 43.71   | 1.32              |
| 20 江西 30 | 赣州市本级   | 赣州市一、二水厂及龙华水厂供水主管连通工程                               | 1.00   | 0.65    | 0.65  | 竣工结算后专项债券资金结余          |                   |        |        |         |        |         |                   |





# 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

| 债券名称     | 区划     | 调整前项目情况              |        |         |       |                                     | 调整后项目情况                  |       |        |         |        |         |                   |
|----------|--------|----------------------|--------|---------|-------|-------------------------------------|--------------------------|-------|--------|---------|--------|---------|-------------------|
|          |        | 项目名称                 | 债券发行金额 | 未使用债券资金 | 拟调整金额 | 调整原因                                | 项目名称                     | 概算总投资 | 专项债券融资 | 本次拟安排金额 | 其他债务融资 | 项目可偿债收益 | 项目可偿债收益/项目总债务融资本息 |
| 20 江西 31 | 赣州市本级  | 赣州市三馆一书城             | 1.69   | 1.69    | 1.69  | 设计方案调整，短期内无法开工建设                    | 赣州市第三人民医院新院建设项目          | 7.68  | 4.29   | 1.69    | 0.00   | 27.54   | 1.22              |
|          | 宜春市上高县 | 上高供销云仓储建设项目          | 0.10   | 0.10    | 0.10  | 规划调整，“上高县铁路物流产业园建设项目”中已包含此项目，不再单独实施 | 上高县铁路物流产业园建设项目           | 30    | 24     | 0.10    | 0.00   | 89.15   | 1.4               |
|          | 上饶市本级  | 上饶市马家柚收储中心           | 0.30   | 0.30    | 0.30  | 受城区主干道建设影响，项目短期内难以实施                | 上饶市人民医院城北院区工程建设项目        | 10.51 | 7.5    | 0.30    | 0.00   | 149.95  | 2                 |
| 19 江西 07 | 九江市庐山市 | 庐山市环鄱阳湖滨湖旅游公路        | 0.54   | 0.54    | 0.54  | 规划调整，项目不实施                          | 庐山市峰德新区2020年棚改安置房及配套路网工程 | 3.3   | 0.54   | 0.54    | 0.00   | 4.69    | 1.45              |
| 19 江西 13 | 吉安市本级  | 庐陵新区罗家村地块棚户区改造（棚改）项目 | 0.65   | 0.33    | 0.33  | 棚改范围缩小，债券资金需求小于预期                   | 地税局地块棚户区改造项目             | 2.8   | 2.23   | 0.33    | 0.00   | 3.97    | 1.52              |

上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F Tel: (021)63501349 63504376 Fax: (021)63500872

E-mail: mail@shxsj.com http://www.shxsj.com





上海新世纪资信评估投资服务有限公司  
Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

| 债券名称     | 区划         | 调整前项目情况               |            |                     |               |                         | 调整后项目情况             |           |            |                     |            |                 | 项目可偿<br>债收益/项<br>目总债务<br>融资本息 |
|----------|------------|-----------------------|------------|---------------------|---------------|-------------------------|---------------------|-----------|------------|---------------------|------------|-----------------|-------------------------------|
|          |            | 项目名称                  | 债券发<br>行金额 | 未使<br>用债<br>券资<br>金 | 拟调<br>整金<br>额 | 调整原因                    | 项目名称                | 概算总<br>投资 | 专项债<br>券融资 | 本次<br>拟安<br>排金<br>额 | 其他债<br>务融资 | 项目可<br>偿债收<br>益 |                               |
| 19 江西 18 | 江西省本<br>级  | 萍乡至莲花高速公路<br>项目（萍莲高速） | 30.00      | 10.86               | 10.00         | 预计项目竣工<br>后债券资金结<br>余   | 宜春至遂川高速公路<br>新建工程项目 | 272.01    | 138        | 10.00               | 0.00       | 389.52          | 1.2                           |
| 18 江西 19 | 九江市修<br>水县 | 18 年棚改项目              | 3.51       | 0.40                | 0.40          | 项目竣工结<br>算后专项债<br>券资金结余 | 修水县竹坪乡第四安<br>置区     | 3.01      | 0.52       | 0.40                | 0.60       | 1.91            | 1.22                          |
|          |            | 合计                    | 55.66      | 26.31               | 23.98         | —                       | 合计                  | 608.16    | 313.70     | 23.98               | 55.90      | 1226.37         | —                             |

数据来源：江西省财政厅

上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F  
Tel: (021)63501349 63504376 Fax: (021)63500872  
E-mail: mail@shxsj.com http://www.shxsj.com



上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

此次调整募集资金用途所涉债券收入、支出、还本、付息等纳入江西省政府性基金预算管理，资金用途调整前后募投项目预计收益均可覆盖融资本息，新世纪评级决定维持上述债券信用等级为 AAA 级。

特此公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2021 年 11 月 11 日

