

信用评级公告

联合〔2022〕4136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（十期）——2021年江西省政府专项债券（二十二期）、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）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日出具的跟踪评级结果，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年江西省人民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4支，涉及调整后募投项目共7个，涉及专项债券募集资金共7.26亿元。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1.23~144.45倍之间、对项目所有融资本息合计的覆盖倍数在1.20~2.75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%	新建区人民医院二部及疾控中心项目	9.78	0.55	0.86	11.12	32.95	38.41	2.75

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%	瑞金市创新科技园标准厂房建设工程项目	7.29	1.50	2.58	5.07	10.17	3.95	1.33
			瑞金红都科创园核心区一期项目	3.87	0.27	0.41	5.56	8.17	19.97	1.37
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%	高铁新区地下综合管廊及内部配套设施建设项目	3.01	1.00	1.32	0.87	3.41	2.59	1.56
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%	宜春至遂川高速公路新建工程	280.81	1.60	2.44	290.44	352.46	144.45	1.20
			五星花园一期B区项目	2.53	0.44	0.67	0.00	0.83	1.24	1.24
			日新拆迁安置房项目	8.12	1.90	2.90	0.00	3.56	1.23	1.23

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。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（十期）——2021年江西省政府专项债券（二十二期）、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）的信用等级为AAA。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二二年六月十七日