

|    |                |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |            |
|----|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|
|    | 增长率            |          | 3%       | 3%       | 3%       | 3%       | 3%       | 3%       | 3%       | 3%       | 3%       | 3%         |
| 6  | 资产维护保养费        | 307.44   | 307.44   | 307.44   | 307.44   | 307.44   | 307.44   | 307.44   | 307.44   | 307.44   | 307.44   | 4,329.78   |
| 7  | 管理费用           | 236.89   | 248.57   | 260.98   | 274.12   | 287.99   | 302.22   | 302.22   | 302.22   | 302.22   | 158.59   | 3,199.65   |
|    | 占收入比例          | 2%       | 2%       | 2%       | 2%       | 2%       | 2%       | 2%       | 2%       | 2%       | 2%       | 2%         |
| 8  | 财务费用支出         | 1,663.00 | 1,413.00 | 663.00   | 663.00   | 663.00   | 663.00   | 663.00   | 663.00   | 663.00   | 663.00   | 19,363.50  |
| 9  | 成本合计           | 7,550.50 | 7,421.41 | 6,799.74 | 6,935.50 | 7,078.67 | 7,225.64 | 7,225.64 | 7,225.64 | 7,225.64 | 3,690.02 | 100,869.21 |
| 10 | 利润总额(收入-总成本)   | 4,293.75 | 5,006.84 | 6,249.01 | 6,770.25 | 7,320.58 | 7,885.36 | 7,885.36 | 7,885.36 | 7,885.36 | 4,239.61 | 59,111.21  |
| 11 | 所得税            | 1,073.44 | 1,251.71 | 1,562.25 | 1,692.56 | 1,830.15 | 1,971.34 | 1,971.34 | 1,971.34 | 1,971.34 | 1,059.90 | 15,708.52  |
| 12 | 付现成本(不含财务费用)合计 | 3,886.54 | 4,185.72 | 4,624.59 | 4,890.66 | 5,171.42 | 5,459.58 | 5,459.58 | 5,459.58 | 5,459.58 | 2,881.22 | 53,916.43  |

通过查阅相关资料，并依据项目实施方案进行测算。未发现预测成本的依据存在明显不合理之处；未发现预测成本的数据存在明显偏差。

### （三）项目收益与融资自求平衡性评价

本次融资项目收益为营运项目净现金流量。通过对各项运营项目的估算，在考虑相关营运成本费用的情况下，预测了全部债务存续期内（即 2023 年 3 月-2038 年 6 月）营运项目净现金流量偿还融资本金和利息以及项目净收益情况。项目全部债务存续期内收益与融资自求平衡详见下表 8



表 8 项目全部债务存续期内收益与融资自求平衡表

单位：万元

| 年度     | 债务本息支付    |           |           | 项目还款来源     |           |            |
|--------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|
|        | 本金        | 利息        | 支付合计      | 运营收入       | 运营成本      | 项目运营收益     |
| 2023 年 |           | 581.50    | 581.50    |            |           |            |
| 2024 年 | -         | 1,663.00  | 1,663.00  | 4,215.75   | 1,085.50  | 3,130.25   |
| 2025 年 | -         | 1,663.00  | 1,663.00  | 7,588.35   | 2,165.01  | 5,423.34   |
| 2026 年 | -         | 1,663.00  | 1,663.00  | 8,408.69   | 2,724.28  | 5,684.41   |
| 2027 年 | -         | 1,663.00  | 1,663.00  | 9,289.25   | 3,470.97  | 5,818.28   |
| 2028 年 | -         | 1,663.00  | 1,663.00  | 9,745.50   | 3,035.60  | 6,709.90   |
| 2029 年 | -         | 1,663.00  | 1,663.00  | 10,238.25  | 3,235.43  | 7,002.82   |
| 2030 年 | -         | 1,663.00  | 1,663.00  | 10,749.25  | 3,442.65  | 7,306.60   |
| 2031 年 | -         | 1,663.00  | 1,663.00  | 11,278.50  | 3,657.26  | 7,621.24   |
| 2032 年 | 20,000.00 | 1,663.00  | 21,663.00 | 11,844.25  | 3,886.54  | 7,957.71   |
| 2033 年 | -         | 1,413.00  | 1,413.00  | 12,428.25  | 4,185.72  | 8,242.53   |
| 2034 年 | -         | 663.00    | 663.00    | 13,048.75  | 4,624.59  | 8,424.16   |
| 2035 年 | -         | 663.00    | 663.00    | 13,705.75  | 4,890.66  | 8,815.09   |
| 2036 年 | -         | 663.00    | 663.00    | 14,399.25  | 5,171.42  | 9,227.83   |
| 2037 年 |           | 663.00    | 663.00    | 15,111.00  | 5,459.58  | 9,651.42   |
| 2038 年 | 20,000.00 | 331.50    | 20,331.50 | 7,929.63   | 2,881.22  | 5,048.41   |
| 合计     | 40,000.00 | 19,945.00 | 59,945.00 | 159,980.42 | 53,916.43 | 106,063.99 |

本期债券存续期内（即 2023 年 6 月-2038 年 6 月）项目净收益为 106,063.99 万元，支付的本息和 59,945.00 万元。

1、本项目全部债务存续期内收益（即 2023 年 3 月-2038 年 6 月），覆盖本项目全部债务存续期内应付债务本金及利息情况：

可用于资金平衡的项目净收益(息前税后净现金流)为 106,063.99 万元，收

益覆盖倍数为 1.77 倍。

| 项目名称            | 全部债务存续期内预期收益 1 | 发行期限（年） 2 | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和 3 | 项目收益覆盖倍数 4=1/3 |
|-----------------|----------------|-----------|----------------------|----------------|
| 城发工业污水处理厂新建工程项目 | 106,063.99     | 15        | 59,945.00            | 1.77           |

2、本期债券存续期内收益（即 2023 年 6 月-2038 年 6 月），覆盖本期债券存续期内应付债务本金及利息情况：

可用于资金平衡的项目净收益(息前税后净现金流)为 106,063.99 万元，收益覆盖倍数为 1.77 倍。

| 项目名称            | 本期债券存续期内预期收益 1 | 发行期限（年） 2 | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和 3 | 项目收益覆盖倍数 4=1/3 |
|-----------------|----------------|-----------|----------------------|----------------|
| 城发工业污水处理厂新建工程项目 | 106,063.99     | 15        | 59,945.00            | 1.77           |

项目收益能覆盖债券本金及利息，并具备较强的盈利能力。

#### （四）项目财务敏感性分析

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行敏感性测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

考虑到整体项目在发债融资及运营期间的不确定性，针对项目在各项条件不利的情况下进行预测，即经营性收入预计减少 5%、10%情况。经测算，项目预期收益仍可覆盖债券本息。项目收益与融资敏感性分析见如下：

表 9 项目全部债务存续期内收益与融资敏感性分析表

单位：万元

| 经营收入预计减少 | 项目收益总额     | 偿债本息总额    | 偿债覆盖倍数 |
|----------|------------|-----------|--------|
| -5%      | 101,547.11 | 59,945.00 | 1.69   |
| -10%     | 97,162.49  | 59,945.00 | 1.62   |

表 10 项目本期债券存续期内收益与融资敏感性分析表

单位：万元

| 经营收入预计减少 | 项目收益总额     | 偿债本息总额    | 偿债覆盖倍数 |
|----------|------------|-----------|--------|
| -5%      | 101,547.11 | 59,945.00 | 1.69   |
| -10%     | 97,162.49  | 59,945.00 | 1.62   |

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

## 二、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

证书编号 0012332

### 说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人的财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变更的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出借、转让。会计师事务所终止或执业许可证注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：江苏省财政厅  
二〇二三年二月二十三日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书



江苏永和会计师事务所有限公司  
张银涛  
南京市建邺区魏陵江东街8号  
奥体83栋2单元5层507室

名称：江苏永和会计师事务所有限公司  
首席合伙人：张银涛  
主任会计师：张银涛  
经营场所：南京市建邺区魏陵江东街8号奥体83栋2单元5层507室  
组织形式：有限责任公司  
执业证书编号：32000015  
批准执业文号：苏财协[1999]13号  
批准执业日期：1999年02月23日



# 营业执照

(副本)

编号 J20105000202106080303

扫描二维码  
登录国家企业信用信息公示系统  
了解更多登记、备案、许可、监管信息。



统一社会信用代码

91320114704496709 (1/1)

名称 江苏永和会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 张银涛

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业财务报告;办理企业合并、分立、清算事宜;法律、法规规定的其他会计业务;会计咨询服务;工程造价咨询;批准的项目,经相关部门批准后方可开展。

注册资本 100万元整

成立日期 1999年03月05日

营业期限 1999年03月05日至\*\*\*\*\*

住所 南京市建邺区嘉陵江东街B号科技创新综合馆R3栋2单元5层502室



登记机关

2021年06月08日



姓名 张银涛  
Full name 张银涛  
性别 男  
Sex 男  
出生日期 1956-12-04  
Date of birth 1956-12-04  
工作单位 江苏永和会计师事务所  
Working unit 江苏永和会计师事务所  
身份证号码 320106561204041  
Identity card No. 320106561204041



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for one year after this renewal.

无2017年年检公告信息!

张银涛(320000150001)  
您已通过2017年年检  
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)  
您已通过2018年年检  
江苏省注册会计师协会

2018年11月1日



效一年  
year after



2018年11月1日

年度检验



张银涛(320000150001)  
您已通过2019年年检  
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会

证书编号:  
No. of Certificate

320000150001

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期:  
Date of Issuance

1997 年 5 月

2007 4



张银涛(320000150001)  
您已通过2015年年检  
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)  
您已通过2016年年检  
江苏省注册会计师协会

日



姓名 陈永国  
 Full name \_\_\_\_\_  
 性别 男  
 Sex \_\_\_\_\_  
 出生日期 1951/09/27  
 Date of birth \_\_\_\_\_  
 工作单位 江苏永和会计师事务所  
 Working unit \_\_\_\_\_  
 身份证号码 320106195109272810  
 Identity card No. \_\_\_\_\_

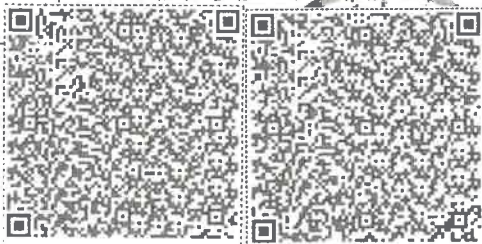


年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

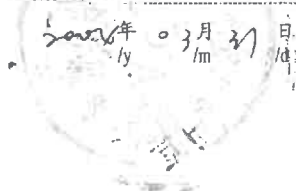
本证书经检验合格，继续有效一年。

本证书经检验合格，继续有效一年。



陈永国(320000150008)  
 您已通过2017年年检  
 江苏省注册会计师协会

陈永国(320000150008)  
 您已通过2018年年检  
 江苏省注册会计师协会



# 连云港金源会计师事务所有限公司

连金源咨[2023]015号



## 2023年第六批江苏省政府债券之

### 东海县项目财务评估报告

东海县财政局：

我们接受委托，对东海县第四人民医院新建工程项目、东海县新能源汽车充电站项目、城投·启航双语幼儿园项目（以下简称“建设项目”）收益与融资自求平衡方案情况进行了评价，并出具专项评价报告。

2017年财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目与融资自求平衡的专项债券品种。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》。东海县卫生健康委员会、东海县城市建设投资发展集团有限公司、东海县中易置业有限公司（以下简称“相关建设单位”）分别对所承担的建设项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设在出具的相关建设单位具体项目预测说明中已披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，建设项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照建设项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预测事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的建设项目，预期用于偿还债券本息的收益对应的政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## 一、建设项目概况

### （一）东海县第四人民医院新建工程项目

东海县第四人民医院新建工程项目，选址位于东海县新 236 省道东侧、驼峰乡镇区北侧。项目占地 68 亩，总建筑面积 2.94 万平方米，规划设置 490 张床位，主要建设 5 栋业务用房，其中包括 2 栋住院楼 15876 平方米、1 栋医技综合楼 4704 平方米、1 栋急诊门诊楼 4116 平方米、1 栋综合管理楼 4204 平方米以及其他附属用房 500 平方米，同步建设绿化、道路硬化等配套基础设施。

2022 年 9 月 5 日，东海县自然资源和规划局提出《关于东海县第四人民医院新建工程项目用地预审意见》（东自然资规预审〔2022〕10 号）。



2022年9月5日，东海县自然资源和规划局通过《关于东海县第四人民医院新建工程项目的规划意见》（东自然资规选[2022]31号）。

2022年9月6日，经东海县发展和改革委员会《关于东海县第四人民医院新建工程项目可行性研究报告的批复》（东发改复〔2022〕84号）批复，同意东海县精神病医院建设东海县第四人民医院项目。项目代码：2209-320722-04-01-486128。项目总投资19,800.00万元。

项目建设期为24个月。

资金来源为单位自筹和发行债券，其中：项目资本金为4,000万元，本次申请债券资金3,000万元，计划2024年申请债券资金12,800万元。项目资本金占总投资比例为20.2%，符合国家规定的资本金比例要求。

## （二）东海县新能源汽车充电站项目

2022年9月2日，本项目取得东海县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：东海行审备〔2022〕258号）。

项目名称：东海县新能源汽车充电站项目；

项目法人单位：东海县城市建设投资发展集团有限公司；

建设地点：江苏省连云港市东海县辖区；

项目代码：2209-320722-89-01-216995。

建设规模及内容：在东海辖区内各车站、学校、公园、商场周边等公共区域建设130个充电站点，共计1050个快速充电桩。



项目总投资：16,000 万元。

资金来源为单位自筹和发行债券，其中：项目资本金为 3,200 万元，2023 年 3 月已申请债券资金 3,800 万元，本期拟使用债券资金 9,000 万元。项目资本金占总投资比例为 20.00%，符合国家规定的资本金比例要求。

### （三）城投·启航双语幼儿园项目

2022 年 10 月 18 日，本项目取得东海县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：东海行审备〔2022〕339 号）。

项目名称：城投·启航双语幼儿园；

项目法人单位：东海县中易置业有限公司；

建设地点：江苏省连云港市东海县滨河南路南侧、少儿版画活动中心东侧；

项目代码：2210-320722-89-01-680952。

建设规模及内容：项目用地面积 7619 平方米，建设规模 15 班，总建筑面积 5640 平方米，其中，地上建筑面积 5300 平方米，主要为门厅—晨检、保健室、厨房、活动室及寝室、公共活动室、办公室等；地下建筑面积 340 平方米，主要为消防水池及泵房等，配套活动场地 3080 平方。

项目总投资：8,000 万元。

项目资金来源为单位自有资金和发行债券，其中：项目资本金为 1,600 万元，本次拟使用债券资金 6,400 万元。项目资



本金占总投资比例为 20%，符合国家规定的资本金比例要求。

上述建设项目，本次申请融资的期限均为 15 年，年利率 3.13%。

表 1：建设项目投资资金来源

金额单位：人民币万元

| 项目名称            | 项目总投资（万元）<br>①=②+③ | 资金来源（万元）        |                    |        |                   |                    |             |
|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------|-------------------|--------------------|-------------|
|                 |                    | 资本金<br>②=④+⑤+⑥  |                    |        | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨ |                    |             |
|                 |                    | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥ | 已有地方政府专项债券资金金额⑦   | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金（非资本金）⑨ |
| 东海县第四人民医院新建工程项目 | 19,800             |                 |                    | 4,000  |                   | 3,000              | 12,800      |
| 东海县新能源汽车充电站项目   | 16,000             |                 |                    | 3,200  | 3,800             | 9,000              |             |
| 城投·启航双语幼儿园项目    | 8,000              |                 |                    | 1,600  |                   | 6,400              |             |

注 1：东海县第四人民医院新建工程项目其他资本金⑥4,000 万元为自有资金；其他资金（非资本金）⑨12,800 万元为计划 2024 年发行的债券。

注 2：东海县新能源汽车充电站项目本期申请发行债券（9,000 万元，期限 15 年，票面利率 3.13%，2023 年 6 月起息）与 2023 年 3 月已发行的债券（3,800 万元，期限 15 年，票面实际利率为 3.13%，2023 年 3 月起息）项目总投资、资金来源一致。

其他资本金⑥3,200 万元为自有资金。

注 3：城投. 启航双语幼儿园项目其他资本金⑥1,600.00 万元均为自有资金。

## 二、本次融资项目收益与融资平衡方案情况

### (一) 东海县第四人民医院新建工程项目

本项目收益为预计收入扣除相应的成本费用支出后的余额，假设东海县第四人民医院新建工程项目建成投入运营后，按预期计划运转，预计可用于平衡融资本息的项目收益为 30,170.89 万元。

表 2：全部债务存续期间项目产生的现金净流入（本期申请发行债券 3,000 万元，计划 2024 年发行债券 12,800 万元）

金额单位：万元

| 项目名称            | 一、全部债务存续期内项目预计收益 |                |                 |
|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
|                 | 全部债务存续期内项目预计收入   | 全部债务存续期内项目预计支出 | 全部债务存续期内项目预计净收益 |
|                 | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 东海县第四人民医院新建工程项目 | 81,820.96        | 51,650.07      | 30,170.89       |

预计可用于平衡融资本息的本期债券存续期间项目收益为 26,915.85 万元。

表 3：本期债券存续期间项目产生的现金流入（本期申请发行债券 3,000 万元）

金额单位：万元



| 项目名称                | 一、本期债券存续期内项目预计收益 |                |                 |
|---------------------|------------------|----------------|-----------------|
|                     | 本期债券存续期内项目预计收入   | 本期债券存续期内项目预计支出 | 本期债券存续期内项目预计净收益 |
|                     | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 东海县第四人民医院<br>新建工程项目 | 75,911.33        | 48,995.48      | 26,915.85       |

本项目全部债务存续期为 2023 年 6 月-2038 年 12 月，全部债券存续期间项目收益为 30,170.89 万元。本期债券存续期为 2023 年 6 月-2038 年 5 月，本期债券存续期间项目收益为 26,915.85 万元。差额 3,255.04 万元，为计划 2024 年发行的 12,800 万元债券在本期债券期满后至全部债券期满前的收益。

项目申请总融资 15,800 万元（本次申请发行债券 3,000 万元，计划 2024 年申请发行债券 12,800 万元），期限均为 15 年，利率均为 3.13%。全部债券存续期内融资累计应还本付息 7,418.11 万元。

项目本次申请融资 3,000 万元，期限 15 年，利率为 3.13%。本次债券存续期内融资累计应还本付息 7,184.40 万元。

预计本项目可用于资金平衡的全部债务（本次申请发行债券 3,000 万元，计划 2024 年申请发行债券 12,800 万元）存续期间收益对总融资 15,800 万元本息的覆盖倍数为 1.30。

预计本项目可用于资金平衡的本期债券存续期间收益对本次申请发行债券 3,000 万元，本息的覆盖倍数为 2.64，项目收益可以覆盖融资本息，融资本息偿还无风险，保障程度较高。

(二) 东海县新能源汽车充电站项目

本项目收益为预计收入扣除相应的成本费用支出后的余额，假设东海县新能源汽车充电站项目建成投入运营后，按预期计划运转，预计可用于平衡融资本息的全部债务存续期间项目收益为 24,409.57 万元。

表 4：全部债务存续期间项目产生的现金净流入（2023 年 3 月已发行债券 3,800 万元，本期申请发行债券 9,000 万元）

金额单位：万元

| 项目名称          | 一、全部债务存续期内项目预计收益 |                |                 |
|---------------|------------------|----------------|-----------------|
|               | 全部债务存续期内项目预计收入   | 全部债务存续期内项目预计支出 | 全部债务存续期内项目预计净收益 |
|               | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 东海县新能源汽车充电站项目 | 74,848.73        | 50,439.16      | 24,409.57       |

预计可用于平衡融资本息的本期债券存续期间项目收益为 24,402.13 万元。

表 5：本期债券存续期间项目产生的现金流入（本期申请发行债券 9,000 万元）

金额单位：万元

| 项目名称          | 一、本期债券存续期内项目预计收益 |                |                 |
|---------------|------------------|----------------|-----------------|
|               | 本期债券存续期内项目预计收入   | 本期债券存续期内项目预计支出 | 本期债券存续期内项目预计净收益 |
|               | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 东海县新能源汽车充电站项目 | 74,848.73        | 50,446.60      | 24,402.13       |

本项目全部债务存续期预计收益 24,409.57 万元，与本期债券存续期预计收益 24,402.13 万元，差额 7.44 万元。为 2023 年 3 月发行的 3,800 万元债券在本期债券发行前利息及引起的企业所得税影响。

项目申请总融资 12,800 万元(2023 年 3 月已发行债券 3,800 万元,本期申请发行债券 9,000 万元)，期限均为 15 年，利率均为 3.13%。全部债券存续期内融资累计应还本付息 18,809.60 万元。

项目本次申请融资 9,000 万元，期限 15 年，利率为 3.13%。本次债券存续期内融资累计应还本付息 18,779.87 万元。

预计本项目可用于资金平衡的全部债务（2023 年 3 月已发行债券 3,800 万元,本期申请发行债券 9,000 万元）存续期间收益对总融资 12,800 万元本息的覆盖倍数为 1.30；

预计本项目可用于资金平衡的本期债券存续期间收益对本次申请发行债券 9,000 万元，本息的覆盖倍数为 1.30，项目收益可以覆盖融资本息，融资本息偿还无风险，保障程度较高。

### （三）城投.启航双语幼儿园项目

本项目收益为预计收入扣除相应的成本费用支出后的余额，假设城投.启航双语幼儿园项目建成投入运营后，按预期计划运转，预计可用于平衡融资本息的项目收益为 12,325.13 万元。

表 6：项目产生的现金净流入

金额单位：万元

| 项目名称         | 一、本期债券存续期内项目预计收益 |                |                 |
|--------------|------------------|----------------|-----------------|
|              | 本期债券存续期内项目预计收入   | 本期债券存续期内项目预计支出 | 本期债券存续期内项目预计净收益 |
|              | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 城投·启航双语幼儿园项目 | 13,873.60        | 1,548.47       | 12,325.13       |

项目本次申请融资 6,400 万元，期限 15 年，利率为 3.13%。债务存续期内融资应还本付息 9,404.80 万元。

预计项目可用于资金平衡的收益对本次融资 6,400 万元本息的覆盖倍数为 1.31，项目收益可以覆盖融资本息，融资本息偿还无风险，保障程度较高。

### 三、项目收益及现金流入预测编制基础及预测假设

项目收益及现金流入预测以建设项目涉及预期未来运营收益为基础，结合国家、省、市、县等相关文件资料，以及项目实施单位提供的相关预测说明，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制建设项目未来运营收益预测表。

项目收益及现金流入预测是基于预测编制期间以下假设条件满足时而形成，如下列某些假设条件发生改变可能会对项目收益及现金流入预测产生影响，导致本专项评价报告结果可能不再适用：

1. 国家及地方现行的法律法规、监管财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平在未来可预见的

一定时期内相对稳定，不会有大幅调整和变动；

3. 项目相关收入实现方式无重大变化，项目绩效指标能够按照预期完成，成本、费用能够控制在预计范围之内；政府性基金收入政策在债券存续期内无重大不利变化，能按期足额到位；

4. 保育费、政府性基金收入、门诊、住院、服务收费等在正常范围内变动，无重大变化；

5. 项目相关收益、政府性基金收入等全部优先用于偿还本次预计发行债券的本息，如项目收益、政府性基金收入等在偿还本次预计发行债券本息后没有结余，项目运营过程中产生的其他付现支出，则由投资方无条件用其他资金负责清偿；

6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；

7. 项目建设按计划开工，并按计划完工、投入使用实现运营；

8. 东海县人口及经济发展水平无较大变动；

9. 委托方和项目实施方案提供的资料是真实的、完整的。

#### 四、应付本息情况

（一）东海县第四人民医院新建工程项目本次申请融资3,000万元，计划2024年申请发行债券12,800万元。假设债券利率3.13%，期限为15年，每年付息一次，到期一次偿还本金，应还本付息情况如下：

表7：全部债务存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期增加      | 本期偿还<br>金额 | 期末本金<br>余额 | 本期利率% | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|------|------------|-----------|------------|------------|-------|------------|--------------|
| 2023 |            | 3,000.00  |            | 3,000.00   | 3.13  | 54.78      | 54.78        |
| 2024 | 3,000.00   | 12,800.00 |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2025 | 15,800.00  |           |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2026 | 15,800.00  |           |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2027 | 15,800.00  |           |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2028 | 15,800.00  |           |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2029 | 15,800.00  |           |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2030 | 15,800.00  |           | -          | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2031 | 15,800.00  |           |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2032 | 15,800.00  |           |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2033 | 15,800.00  |           |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2034 | 15,800.00  |           |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2035 | 15,800.00  |           | -          | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2036 | 15,800.00  |           |            | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2037 | 15,800.00  |           | -          | 15,800.00  | 3.13  | 494.54     | 494.54       |
| 2038 | 15,800.00  |           | 15,800.00  | -          | 3.13  | 439.77     | 16,239.77    |
| 合计   |            | 15,800.00 | 15,800.00  |            |       | 7,418.11   | 23,218.11    |

注 1：有关利率的说明：

根据 2023 年 3 月 10 日江苏省财政厅《2023 年江苏省政府专项债券（一至六期）发行结果公告》，2023 年江苏省城镇建设专项债券（二期）—2023 年江苏省政府专项债券（二期）15 年期债券票面利率为 3.13%。本次申请融资 3,000 万元，计划 2024

年申请发行债券 12,800 万元，期限均 15 年，均为城镇建设专项债券，参照 2023 年 3 月 10 日江苏省政府专项债券发行结果，15 年期城镇建设专项债券票面利率按 3.13% 进行测算。

注 2：项目全部债务存续期为 2023 年 6 月-2038 年 12 月，还本付息总额为 23,218.11 万元。本期债券存续期为 2023 年 6 月-2038 年 5 月，还本付息总额为 10,184.40 万元。差额 13,033.71 万元，为计划 2024 年发行的 12,800 万元在本期债券期满后应付利息及本金。

## （二）东海县新能源汽车充电站项目

东海县新能源汽车充电站项目 2023 年 3 月已发行债券 3,800 万元，本期申请发行债券 9,000 万元。假设债券利率 3.13%，期限为 15 年，每年付息一次，到期一次偿还本金，应还本付息情况如下：

表 8：全部债务存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

| 年度   | 期初本金余额    | 本期增加      | 本期偿还金额 | 期末本金余额    | 2023 年 3 月债券利率% | 本次利率% | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------------|-------|--------|----------|
| 2023 |           | 12,800.00 |        | 12,800.00 | 3.13            | 3.13  | 263.44 | 263.44   |
| 2024 | 12,800.00 |           |        | 12,800.00 | 3.13            | 3.13  | 400.64 | 400.64   |
| 2025 | 12,800.00 |           |        | 12,800.00 | 3.13            | 3.13  | 400.64 | 400.64   |
| 2026 | 12,800.00 |           |        | 12,800.00 | 3.13            | 3.13  | 400.64 | 400.64   |
| 2027 | 12,800.00 |           |        | 12,800.00 | 3.13            | 3.13  | 400.64 | 400.64   |
| 2028 | 12,800.00 |           |        | 12,800.00 | 3.13            | 3.13  | 400.64 | 400.64   |

| 年度   | 期初本金余额    | 本期增加      | 本期偿还金额    | 期末本金余额    | 2023年3月债券利率% | 本次利率% | 当年偿还利息   | 当年还本付息合计  |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|-------|----------|-----------|
| 2029 | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 3.13         | 3.13  | 400.64   | 400.64    |
| 2030 | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 3.13         | 3.13  | 400.64   | 400.64    |
| 2031 | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 3.13         | 3.13  | 400.64   | 400.64    |
| 2032 | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 3.13         | 3.13  | 400.64   | 400.64    |
| 2033 | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 3.13         | 3.13  | 400.64   | 400.64    |
| 2034 | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 3.13         | 3.13  | 400.64   | 400.64    |
| 2035 | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 3.13         | 3.13  | 400.64   | 400.64    |
| 2036 | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 3.13         | 3.13  | 400.64   | 400.64    |
| 2037 | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 3.13         | 3.13  | 400.64   | 400.64    |
| 2038 | 12,800.00 |           | 12,800.00 | -         | 3.13         | 3.13  | 137.20   | 12,937.20 |
| 合计   |           | 12,800.00 | 12,800.00 |           |              |       | 6,009.60 | 18,809.60 |

注 1：有关利率的说明：

根据 2023 年 3 月 10 日江苏省财政厅《2023 年江苏省政府专项债券（一至六期）发行结果公告》，2023 年江苏省城镇建设专项债券（二期）—2023 年江苏省政府专项债券（二期）15 年期债券票面利率为 3.13%。本次申请融资 9,000 万元，期限 15 年，为城镇建设专项债券，参照 2023 年 3 月 10 日江苏省政府专项债券发行结果，15 年期城镇建设专项债券票面利率按 3.13% 进行测算。

注 2：项目全部债务存续期为 2023 年 3 月-2038 年 5 月，还本付息总额为 18,809.60 万元。本期债券存续期为 2023 年 6 月-2038 年 5 月，还本付息总额为 18,779.87 万元。差额 29.74

万元，为 2023 年 3 月发行的 3,800 万元在本期债券发行前应付利息。

(三) 城投. 启航双语幼儿园项目

城投. 启航双语幼儿园项目本次申请融资 6,400 万元。假设债券利率 3.13%，期限为 15 年，每年付息一次，到期一次偿还本金，应还本付息情况如下：

表 9：债务存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期增<br>加 | 本期偿<br>还金额 | 期末本金<br>余额 | 本期利<br>率% | 当年偿<br>还利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|------|------------|----------|------------|------------|-----------|------------|--------------|
| 2023 |            | 6,400.00 |            | 6,400.00   | 3.13      | 116.85     | 116.85       |
| 2024 | 6,400.00   | -        |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2025 | 6,400.00   | -        |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2026 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2027 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2028 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2029 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2030 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2031 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2032 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2033 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2034 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2035 | 6,400.00   |          | -          | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期增<br>加 | 本期偿<br>还金额 | 期末本金<br>余额 | 本期利<br>率% | 当年偿<br>还利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|------|------------|----------|------------|------------|-----------|------------|--------------|
| 2036 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2037 | 6,400.00   |          |            | 6,400.00   | 3.13      | 200.32     | 200.32       |
| 2038 | 6,400.00   |          | 6,400.00   | -          | 3.13      | 83.47      | 6,483.47     |
| 合计   |            | 6,400.00 | 6,400.00   |            |           | 3,004.80   | 9,404.80     |

注：有关利率的说明：

根据 2023 年 3 月 10 日江苏省财政厅《2023 年江苏省政府专项债券（一至六期）发行结果公告》，2023 年江苏省城镇建设专项债券（二期）—2023 年江苏省政府专项债券（二期）15 年期债券票面利率为 3.13%。本次申请融资 6,400 万元，期限 15 年，为城镇建设专项债券，参照 2023 年 3 月 10 日江苏省政府专项债券发行结果，15 年期城镇建设专项债券票面利率按 3.13% 进行测算。

## 五、本次融资项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况

（一）东海县第四人民医院新建工程项目，项目总融资 15,800 万元（本次拟申请发行债券 3,000 万元，计划 2024 年申请发行债券 12,800 万元）。项目建成后，能够按计划正常运转的情况下，假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息，预计本项目全部债务存续期间用于项目资金平衡的总收益为 30,170.89 万元。预计项目收益对全部债务 15,800 万元本息的总体覆盖倍数为 1.30 倍。

表 9：东海县第四人民医院新建工程项目全部债务存续期间

资金平衡方案(本次拟发行专项债券 3,000 万元,计划 2024 年申请发行债券 12,800 万元)

金额单位: 万元

| 项目名称            | 项目总投资(万元) | 全部债务存续期内预期收益<br>① | 发行期限(年) | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和<br>② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|-----------------|-----------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|
| 东海县第四人民医院新建工程项目 | 19,800    | 30,170.89         | 15      | 23,218.11               | 1.30              |

本次拟申请发行债券 3,000 万元。项目建成后,能够按计划正常运转的情况下,假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息,预计项目本期债券存续期间用于项目资金平衡的总收益为 26,915.85 万元。预计项目收益对本次申请债券资金 3,000 万元本息的总体覆盖倍数为 2.64 倍。

表 11: 东海县第四人民医院新建工程项目本期债券存续期间资金平衡方案(本次拟发行专项债券 3,000 万元)

金额单位: 万元

| 项目名称            | 项目总投资(万元) | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限(年) | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和<br>② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|-----------------|-----------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|
| 东海县第四人民医院新建工程项目 | 19,800.00 | 26,915.85         | 15      | 10,184.40               | 2.64              |

(二) 东海县新能源汽车充电站项目,项目总投资 16,000 万元,项目总融资 12,800 万元(2023 年 3 月已发行债券 3,800

万元,本期申请发行债券9,000万元)。项目建成后,能够按计划正常运转的情况下,假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息,预计本项目全部债务存续期间用于项目资金平衡的总收益为24,409.57万元。预计项目收益对全部债务12,800万元本息的总体覆盖倍数为1.30倍。

表6:东海县新能源汽车充电站项目全部债务存续期间资金平衡方案(2023年3月已发行债券3,800万元,本期申请发行债券9,000万元)

金额单位:万元

| 项目名称          | 项目总投资(万元) | 全部债务存续期内预期收益<br>① | 发行期限(年) | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和<br>② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|---------------|-----------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|
| 东海县新能源汽车充电站项目 | 16,000.00 | 24,409.57         | 15      | 18,809.60               | 1.30              |

本次拟申请发行债券9,000万元。项目建成后,能够按计划正常运转的情况下,假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息,预计项目本期债券存续期间用于项目资金平衡的总收益为24,402.13万元。预计项目收益对本次申请债券资金9,000万元本息的总体覆盖倍数为1.30倍。

表7:东海县新能源汽车充电站项目本期债券存续期间资金平衡方案(本次拟发行专项债券9,000万元)

金额单位:万元



| 项目名称          | 项目总投资<br>(万元) | 本期债券<br>存续期内<br>预期收益<br>① | 发行期<br>限(年) | 本期债券存续<br>期内应付债务<br>资金本息之和<br>② | 项目收益<br>覆盖倍数<br>③=①/② |
|---------------|---------------|---------------------------|-------------|---------------------------------|-----------------------|
| 东海县新能源汽车充电站项目 | 16,000.00     | 24,402.13                 | 15          | 18,779.87                       | 1.30                  |

(三) 城投. 启航双语幼儿园项目, 项目总投资 8,000 万元, 本次申请融资 6,400 万元。项目建成后, 能够按计划正常运转的情况下, 假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息, 预计本项目债券存续期间用于项目资金平衡的总收益为 12,325.13 万元。

预计项目收益对本次拟发行专项债券 6,400 万元, 本期债券存续期间本息的总体覆盖倍数为 1.31 倍。

表 14: 城投. 启航双语幼儿园项目债券存续期间资金平衡方案 (本次拟发行专项债券 6,400 万元)

金额单位: 万元

| 项目名称              | 项目总投资<br>(万元) | 本期债券<br>存续期内<br>预期收益<br>① | 发行期<br>限(年) | 本期债券存续<br>期内应付债务<br>资金本息之和<br>② | 项目收益覆<br>盖倍数<br>③=①/② |
|-------------------|---------------|---------------------------|-------------|---------------------------------|-----------------------|
| 城投. 启航双语<br>幼儿园项目 | 8,000.00      | 12,325.13                 | 15          | 9,404.80                        | 1.31                  |

## 六、风险分析

在不考虑其他因素的情况下, 预期总收益假设分别波动为 -20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20% 作为敏感性分析因素, 测试结果如下:

(一) 东海县第四人民医院新建工程项目

表 15: 全部债务存续期敏感性分析表 (本次拟发行专项债券 3,000 万元, 计划 2024 年申请发行债券 12,800 万元)

| 波动比例  | -20%      | -15%      | -10%      | -5%       |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 | 24,136.71 | 25,645.26 | 27,153.80 | 28,662.35 |
| 总融资本息 | 23,218.11 | 23,218.11 | 23,218.11 | 23,218.11 |
| 本息覆倍数 | 1.04      | 1.10      | 1.17      | 1.23      |

续上表

| 波动比例  | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 | 30,170.89 | 31,679.43 | 33,187.98 | 34,696.52 | 36,205.07 |
| 总融资本息 | 23,218.11 | 23,218.11 | 23,218.11 | 23,218.11 | 23,218.11 |
| 本息覆倍数 | 1.30      | 1.36      | 1.43      | 1.49      | 1.56      |

表 16: 本期债券存续期敏感性分析表 (本次拟发行专项债券 3,000 万元)

| 波动比例  | -20%      | -15%      | -10%      | -5%       |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 | 21,532.68 | 22,878.47 | 24,224.27 | 25,570.06 |
| 总融资本息 | 10,184.40 | 10,184.40 | 10,184.40 | 10,184.40 |
| 本息覆倍数 | 2.11      | 2.25      | 2.38      | 2.51      |

续上表

| 波动比例  | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 | 26,915.85 | 28,261.64 | 29,607.44 | 30,953.23 | 32,299.02 |
| 总融资本息 | 10,184.40 | 10,184.40 | 10,184.40 | 10,184.40 | 10,184.40 |
| 本息覆倍数 | 2.64      | 2.77      | 2.91      | 3.04      | 3.17      |

(二) 东海县新能源汽车充电站项目

表 17：全部债务存续期敏感性分析表（2023 年 3 月已发行债券 3,800 万元，本期申请发行债券 9,000 万元）

| 波动比例  | -20%      | -15%      | -10%      | -5%       |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 | 19,527.66 | 20,748.13 | 21,968.61 | 23,189.09 |
| 总融资本息 | 18,809.60 | 18,809.60 | 18,809.60 | 18,809.60 |
| 本息覆倍数 | 1.04      | 1.10      | 1.17      | 1.23      |

续上表

| 波动比例  | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 | 24,409.57 | 25,630.05 | 26,850.53 | 28,071.01 | 29,291.48 |
| 总融资本息 | 18,809.60 | 18,809.60 | 18,809.60 | 18,809.60 | 18,809.60 |
| 本息覆倍数 | 1.30      | 1.36      | 1.43      | 1.49      | 1.56      |

表 18：本期债券存续期敏感性分析表（本次拟发行专项债券 9,000 万元）

| 波动比例  | -20%      | -15%      | -10%      | -5%       |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 | 19,521.70 | 20,741.81 | 21,961.92 | 23,182.02 |
| 总融资本息 | 18,779.87 | 18,779.87 | 18,779.87 | 18,779.87 |
| 本息覆倍数 | 1.04      | 1.10      | 1.17      | 1.23      |

续上表

| 波动比例  | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 | 24,402.13 | 25,622.24 | 26,842.34 | 28,062.45 | 29,282.56 |
| 总融资本息 | 18,779.87 | 18,779.87 | 18,779.87 | 18,779.87 | 18,779.87 |
| 本息覆倍数 | 1.30      | 1.36      | 1.43      | 1.49      | 1.56      |

### (三) 城投. 启航双语幼儿园项目

表 19: 本期债券存续期敏感性分析表 (6,400 万元)

| 波动比例       | -20%     | -15%      | -10%      | -5%       |
|------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 (万元) | 9,860.10 | 10,476.36 | 11,092.62 | 11,708.87 |
| 总融资本息 (万元) | 9,404.80 | 9,404.80  | 9,404.80  | 9,404.80  |
| 本息覆倍数      | 1.05     | 1.11      | 1.18      | 1.24      |

续上表

| 波动比例       | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 (万元) | 12,325.13 | 12,941.39 | 13,557.64 | 14,173.90 | 14,790.16 |
| 总融资本息 (万元) | 9,404.80  | 9,404.80  | 9,404.80  | 9,404.80  | 9,404.80  |
| 本息覆倍数      | 1.31      | 1.38      | 1.44      | 1.51      | 1.57      |

根据本次项目收益与融资自求平衡的压力测试结果,当项目预期总收益在±20%范围内变动的情况下,专项债券本息资金覆盖率仍然>1,还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

总体而言,本次项目预计项目现金流入对其拟使用的募集资金保障程度较高;考虑到在项目现金流入与预测现金流发生较大差距而难以实现,导致难以偿还基本债券到期本息时,可通过追加资本金等方式来满足还本付息要求。

### 七、项目总收益、项目总投资

表 20: 连云港市东海县——东海县第四人民医院新建工程  
城镇建设项目明细表



单位: 亿元

|                      |   |
|----------------------|---|
| 项目名称                 | 东海县第四人民医院新建工程项目   |
| 项目类型（一级）             | 民生服务  |
| 项目类型（二级）             | 医疗  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 0.3   |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0.00  |
| 项目简要描述               | 东海县第四人民医院新建工程项目，选址位于东海县新236省道东侧、驼峰乡镇区北侧，项目占地68亩，总建筑面积2.94万平方米，规划设置490张床位，主要建设5栋业务用房，同步建设绿化、道路硬化等配套基础设施。项目总投资1.98亿元，资金来源为单位自筹资金和地方政府新增专项债券，其中：单位自筹资金0.4亿元，本次申请发行地方政府债券0.3亿元，计划2024年申请申请发行地方政府债券1.28亿元。用于偿还债券本息的收益主要来自医疗收入、政府性基金收入、其他收入等。 |
| 项目建设期                | 2023年至2025年   |
| 项目运营期                | 2025年至2038年   |
| 本项目拟发行债券期限           | 15年   |
| 债券存续期内项目总投资          | 1.98  |
| 其中：不含专项债券的项目资本金      | 0.4   |
| 专项债券融资               | 1.58  |
| 其他债务融资               |   |



| 项目分年融资计划            |                        |           |           |           |                           |                       |           |           |                        |  |
|---------------------|------------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|-----------------------|-----------|-----------|------------------------|--|
|                     | 2019<br>年及<br>以前<br>年度 | 202<br>0年 | 202<br>1年 | 2022<br>年 | 2023<br>年                 | 2024<br>年             | 202<br>5年 | 202<br>6年 | 2027<br>年及<br>以后<br>年度 |  |
| 专项债券融资              |                        |           |           |           | 0.3                       | 1.28                  |           |           |                        |  |
| 其他债务融资              |                        |           |           |           |                           |                       |           |           |                        |  |
| 债券存续期内项目总收益         |                        |           |           |           |                           |                       |           |           |                        |  |
| 2.6916              |                        |           |           |           |                           |                       |           |           |                        |  |
| 债券存续期内项目分年收益        |                        |           |           |           |                           |                       |           |           |                        |  |
| 2022年               |                        | 2023年     |           | 2024年     |                           | 2025年                 | 0.0027    | 2026年     | 0.0160                 |  |
| 2027年               | 0.0266                 | 2028年     | 0.0546    | 2029年     | 0.0856                    | 2030年                 | 0.1200    | 2031年     | 0.1580                 |  |
| 2032年               | 0.2000                 | 2033年     | 0.2463    | 2034年     | 0.2973                    | 2035年                 | 0.3535    | 2036年     | 0.4153                 |  |
| 2037年               | 0.4832                 | 2038年     | 0.2325    | 2039年     |                           | 2040年                 |           | 2041年     |                        |  |
| 2042年               |                        | 2043年     |           | 2044年     |                           | 2045年                 |           | 2046年     |                        |  |
| 2047年               |                        | 2048年     |           | 2049年     |                           | 2050年                 |           | 2051年     |                        |  |
| 2052年               |                        | 2053年     |           | 2054年     |                           | 2055年                 |           | 2056年     |                        |  |
|                     |                        |           |           |           |                           | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总投资 |           | 1.3594    |                        |  |
| 债券存续期内项目总债<br>务融资本息 |                        | 1.0184    |           |           | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本息 |                       |           | 2.6430    |                        |  |
| 债券存续期内项目总债<br>务融资本金 |                        | 0.3       |           |           | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本金 |                       |           | 8.972     |                        |  |

|                   |  |                             |        |
|-------------------|--|-----------------------------|--------|
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 1.0184   | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本息 | 2.6430 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 0.3  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本金 | 8.972  |
| 项目收益预测依据          | 以东海县第四人民医院新建工程项目涉及预期经营收入为基础，结合东海县发展和改革委员会《关于东海县第四人民医院新建工程项目可行性研究报告的批复》（东发改复〔2022〕84号）、连云港新征程工程咨询有限公司出具的《东海县第四人民医院新建工程可行性研究报告》、项目建设期等，参考县内、周边县区的类似建设项目的收益情况综合确定。对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提。 |                             |        |

表 21：连云港市东海县——东海县新能源汽车充电站城镇建设项目明细表

单位：亿元

|                      |  |
|----------------------|--|
| 项目名称                 | 东海县新能源汽车充电站项目  |
| 项目类型（一级）             | 能源   |
| 项目类型（二级）             | 其他能源项目   |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 0.9  |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0.00   |
| 项目简要描述               | <p>东海县新能源汽车充电站项目，在东海辖区内各车站、学校、公园、商场周边等公共区域建设 130 个充电站点，共计 1050 个快速充电桩。项目总投资 1.6 亿元，资金来源为单位自筹资金和地方政府新增专项债券，其中：单位自筹资金 0.32 亿元，2023 年 3 月已发行发行地方政府债券 0.38 亿元，本次申请发行地方政府债券 0.9 亿元。用于偿还债券本息的收益主要来自服务费收入等。</p> |

|                 |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
|-----------------|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------|
| 项目建设期           | 2023 年至 2025 年         |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 项目运营期           | 2025 年至 2038 年         |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 本项目拟发行债券期限      | 15 年                   |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 债券存续期内项目总投资     | 1.6                    |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 其中：不含专项债券的项目资本金 | 0.32                   |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 专项债券融资          | 1.28                   |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 其他债务融资          |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 项目分年融资计划        |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| \               | 2019<br>年及<br>以前<br>年度 | 2020<br>年 | 2021<br>年 | 2022<br>年 | 2023<br>年 | 2024<br>年 | 2025<br>年 | 2026<br>年 | 2027<br>年及<br>以后<br>年度 |
| 专项债券融资          |                        |           |           |           | 1.28      |           |           |           |                        |
| 其他债务融资          |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 债券存续期内项目总收益     |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 2.4402          |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 债券存续期内项目分年收益    |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 2022 年          |                        | 2023 年    |           | 2024 年    |           | 2025 年    | 0.0116    | 2026 年    | 0.0232                 |



|                   |  |       |        |                             |                       |       |        |        |        |
|-------------------|--|-------|--------|-----------------------------|-----------------------|-------|--------|--------|--------|
| 2027年             | 0.0930   | 2028年 | 0.1859 | 2029年                       | 0.2323                | 2030年 | 0.2324 | 2031年  | 0.2324 |
| 2032年             | 0.2323   | 2033年 | 0.2323 | 2034年                       | 0.2291                | 2035年 | 0.2150 | 2036年  | 0.2150 |
| 2037年             | 0.2150   | 2038年 | 0.0907 | 2039年                       |                       | 2040年 |        | 2041年  |        |
| 2042年             |  | 2043年 |        | 2044年                       |                       | 2045年 |        | 2046年  |        |
| 2047年             |  | 2048年 |        | 2049年                       |                       | 2050年 |        | 2051年  |        |
| 2052年             |  | 2053年 |        | 2054年                       |                       | 2055年 |        | 2056年  |        |
|                   |  |       |        |                             | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总投资 |       |        | 1.5251 |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |  |       | 1.8780 | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本息   |                       |       | 1.2994 |        |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |  |       | 0.9    | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本金   |                       |       | 2.7113 |        |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |  |       | 1.8780 | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本息 |                       |       | 1.2994 |        |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |  |       | 0.9    | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本金 |                       |       | 2.7113 |        |        |
| 项目收益预测依据          | <p>以东海县新能源汽车充电站项目涉及预期经营收入为基础，结合东海县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：东海行审备（2022）258号）、《东海县2023年第三批江苏省政府债券项目实施方案—东海县新能源汽车充电站》、项目建设期等，参考县内、周边县区的类似建设项目的收益情况综合确定。对预测期间经济环境等的最佳估计假设</p> <p>为前提。</p> |       |        |                             |                       |       |        |        |        |

表 22：连云港市东海县——城投·启航双语幼儿园项目城镇

## 建设项目明细表

单位：亿元

|                      |   |
|----------------------|---|
| 项目名称                 | 城投.启航双语幼儿园  |
| 项目类型（一级）             | 民生服务  |
| 项目类型（二级）             | 托幼  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 0.64  |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0.00  |
| 项目简要描述               | <p>城投.启航双语幼儿园项目，项目法人单位：东海县中易置业有限公司；项目代码：2210-320722-89-01-680952。建设地点：江苏省连云港市东海县滨河南路南侧、少儿版画活动中心东侧；建设规模及内容：项目用地面积 7619 平方米，建设规模 15 班，总建筑面积 5640 平方米，其中，地上建筑面积 5300 平方米，主要为门厅—晨检、保健室、厨房、活动室及寝室、公共活动室、办公室等；地下建筑面积 340 平方米，主要为消防水池及泵房等，配套活动场地 3080 平方。资金来源为单位自筹资金和地方政府新增专项债券，其中：单位自筹资金 0.16 亿元，申请发行地方政府债券 0.64 亿元。用于偿还债券本息的收益主要来自本项目幼儿保育费收入、政府性基金收入等。</p> |
| 项目建设期                | 2023 年至 2024 年  |
| 项目运营期                | 2024 年至 2038 年  |

|                 |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
|-----------------|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------|
| 本项目拟发行债券期限      | 15 年                   |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 债券存续期内项目总投资     | 0.8                    |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 其中：不含专项债券的项目资本金 | 0.16                   |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 专项债券融资          | 0.64                   |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 其他债务融资          |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 项目分年融资计划        |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| \               | 2019<br>年及<br>以前<br>年度 | 2020<br>年 | 2021<br>年 | 2022<br>年 | 2023<br>年 | 2024<br>年 | 2025<br>年 | 2026<br>年 | 2027<br>年及<br>以后<br>年度 |
| 专项债券融资          |                        |           |           |           | 0.64      |           |           |           |                        |
| 其他债务融资          |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 债券存续期内项目分年收益    |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 债券存续期内项目分年收益    |                        |           |           |           |           |           |           |           |                        |
| 2022 年          |                        | 2023 年    |           | 2024 年    | 0.0144    | 2025 年    | 0.0671    | 2026 年    | 0.0861                 |
| 2027 年          | 0.0859                 | 2028 年    | 0.0857    | 2029 年    | 0.0903    | 2030 年    | 0.0901    | 2031 年    | 0.0899                 |
| 2032 年          | 0.0945                 | 2033 年    | 0.0942    | 2034 年    | 0.0940    | 2035 年    | 0.0986    | 2036 年    | 0.0983                 |
| 2037 年          | 0.0981                 | 2038 年    | 0.0453    | 2039 年    |           | 2040 年    |           | 2041 年    |                        |

|                       |  |        |  |                             |  |        |  |        |  |
|-----------------------|--|--------|--|-----------------------------|--|--------|--|--------|--|
| 2042 年                |  | 2043 年 |  | 2044 年                      |  | 2045 年 |  | 2046 年 |  |
| 2047 年                |  | 2048 年 |  | 2049 年                      |  | 2050 年 |  | 2051 年 |  |
| 2052 年                |  | 2053 年 |  | 2054 年                      |  | 2055 年 |  | 2056 年 |  |
|                       |  |        |  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总投资       |  |        |  | 1.5406 |  |
| 债券存续期内项目总债<br>务融资本息   |  | 0.9405 |  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本息   |  |        |  | 1.3105 |  |
| 债券存续期内项目总债<br>务融资本金   |  | 0.64   |  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本金   |  |        |  | 1.9258 |  |
| 债券存续期内项目总地<br>方债券融资本息 |  | 0.9405 |  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本息 |  |        |  | 1.3105 |  |
| 债券存续期内项目总地<br>方债券融资本金 |  | 0.64   |  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本金 |  |        |  | 1.9258 |  |
| 项目收<br>益预测<br>依据      | <p>以城投. 启航双语幼儿园项目涉及预期各项收入、成本费用控制为基础, 结合东海县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》(备案证号: 东海行审备〔2022〕339号)、《东海县 2023 年第三批江苏省政府债券项目实施方 案—城投. 启航双语幼儿园项目》、项目建设期等, 综合考虑东海县经济发展水平、教育市场行情发展、人口自然增长等因素, 本着安全性、保守性的原则, 对项目预期收入进行预测, 以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提。</p> |        |  |                             |  |        |  |        |  |

## 八、总体评价结果

经专项审核, 我们认为, 在项目建设单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下, 本次评价的建设项目预测的现金流入能够覆盖融资还本付息规模, 充分满足本次融资还本付息要求。



通过对建设项目收益与融资的自求平衡方案的预测审核，以建设项目未来运营收益为后续资金回笼手段，为建设项目提供了充足、稳定的现金流入，预期建设项目未来运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益与融资的自求平衡。

## 九、其他说明

1. 由于本次债券存续期间涉及未来十五年，具有较大不确定性，若预测基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大的偏差。

2. 资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

3. 本次评价是注册会计师运用职业判断以现有资料为基础做出的，综合考虑了各方面因素，但是由于估算所依据的各种假设具有不确定性，提请投资者进行投资决策时应谨慎考虑。

4. 本报告书仅供相关建设单位申请发行本次专项债券使用，不得用作任何其他目的。未经本所书面许可，不得向非相关单位或个人提供。因使用不当造成的后果，与执行本业务的注册会计师及本会计师事务所无关。

分项目财务评估报告详见连云港金源会计师事务所有限公司出具的财务评估报告：

1. 2023年第六批江苏省政府债券之东海县第四人民医院新



建工程项目财务评估报告（连金源咨[2023]012号）；

2. 2023年第六批江苏省政府债券之东海县新能源汽车充电站项目财务评估报告（连金源咨[2023]013号）；

3. 2023年第六批江苏省政府债券之城投·启航双语幼儿园项目财务评估报告（连金源咨[2023]014号）；

连云港金源会计师事务所有限公司

（盖章）

中国 连云港



中国注册会计师：

（主任会计师）



中国注册会计师：

（项目负责人）



二〇二三年五月十四日



# 营业执照

(副本)

编号 32072200020211190138

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



统一社会信用代码  
91320722722825098A (1/1)

名称 连云港金源会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 李保瑞

经营范围 会计报表审计; 注册资本验证; 资产评估; 建设工程招标投标核算、决算审计、造价鉴证; 财务、税收管理咨询; 企业合并、分立、清算审计业务; (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) \*\*\*

注册资本 30万元整

成立日期 2000年01月12日

营业期限 2000年01月12日至2025年01月11日

住所 东海县牛山镇和平西路76号



登记机关

2021年11月19日

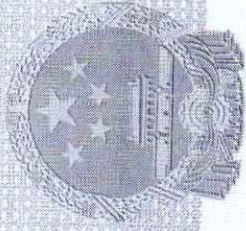
国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制





# 执业证书

经审查，连云港金源会计师事务所

符合

《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定，准予执  
行注册会计师法定业务，特发此证。



批准文号：苏财协[1999]242号  
证书编号：32070010



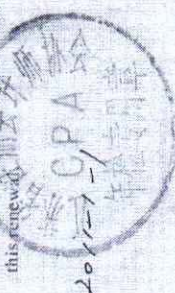
发证机关

1999年12月29日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:  
No. of Certificate

320700100014

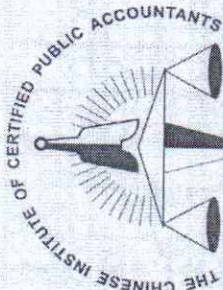
批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

江苏省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2005年3月31日

2006年4月5日



中国注册会计师协会



姓名: 陶永远  
Full name: Tao Yong  
性别: 男  
Sex: Male  
出生日期: 1969-03-28  
Date of birth: 1969-03-28  
工作单位: 连云港金源会计师事务所  
Working unit: Lianyungang Jinyuan Accounting Firm  
身份证号码: 320722690328001  
Identity card No.:

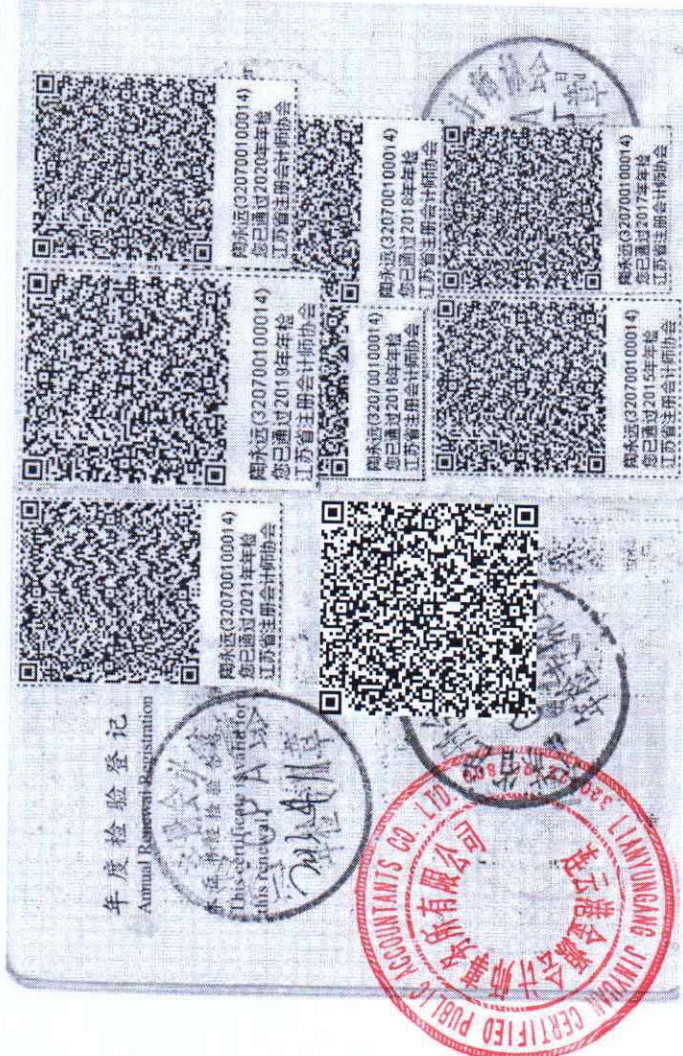
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

陶永远(320700100014)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会

陶永远(320700100014)  
您已通过2019年年检  
江苏省注册会计师协会

陶永远(320700100014)  
您已通过2020年年检  
江苏省注册会计师协会



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

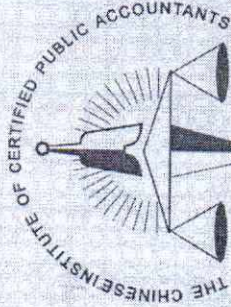
证书编号: 320700100001  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute (CPA): 江苏省注册会计师协会

发证日期: 1998 年 7 月 3 日  
Date of Issuance

2017年6月30日

2018 年 4 月 30 日



中国注册会计师协会



姓名: 李保端

性别: 男

出生日期: 1963-10-25

工作单位: 连云港金源会计师事务所

身份证号码: 320722631025001

Identity card No.



李保端(320700100001)  
您已通过2019年年检  
江苏省注册会计师协会



李保端(320700100001)  
您已通过2020年年检  
江苏省注册会计师协会



李保端(320700100001)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会



李保端(320700100001)  
您已通过2018年年检  
江苏省注册会计师协会



李保端(320700100001)  
您已通过2017年年检  
江苏省注册会计师协会



李保端(320700100001)  
您已通过2016年年检  
江苏省注册会计师协会



李保端(320700100001)  
您已通过2015年年检  
江苏省注册会计师协会

# 连云港金源会计师事务所有限公司

连金源咨[2023]022号



## 2023年第六批江苏省政府债券之

### 灌云县项目财务评估报告

灌云县财政局：

我们接受委托，对江苏天生港港口有限公司建设的连云港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目、灌云县妇幼保健计划生育服务中心建设的医疗净化及智慧物流工程项目、灌云县水务集团有限公司建设的2022年度镇街污水管网提升工程项目、灌云县住房和城乡建设局建设的灌云县城区雨污分流工程项目、灌云县住房和城乡建设局建设的灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目、江苏筑富实业投资有限公司建设的连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目（以下简称“建设项目”）收益与融资自求平衡方案情况进行了评价，并出具专项评价报告。

2017年财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目与融资自求平衡的专项债券品种。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第

3111 号——预测性财务信息的审核》。江苏天生港港口有限公司、灌云县妇幼保健计划生育服务中心、灌云县水务集团有限公司、灌云县住房和城乡建设局、江苏筑富实业投资有限公司（以下简称“相关建设单位”）分别对所承担的建设项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设在出具的相关建设单位具体项目预测说明中已披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，建设项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照建设项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预测事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，在相关建设单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的建设项目，预期用于偿还债券本息的收益对应的政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## 一、建设项目概况

### （一）连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目

2016 年 3 月 25 日，本项目经灌云县发展和改革委员会《关于备案连云港港灌河港区燕尾港作业区码头三期工程的通知》（灌发改备[2016]22 号）备案。

项目名称：连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程；  
项目拟新建 5 万吨级通用泊位 2 个，其中一个用于食用油、

散粮作业。码头占用岸线 550m，宽度 35m，码头面高程为 4.9 米。共布置 3 座引桥与陆域相连。陆域用地总面积 687.4 亩，主要布置植物油、粮食、镍矿、钢材、木材及其他件杂货的堆场、仓库和生产辅助设施。码头设计年通过能力 471 万吨。

项目总投资 81,514.3 万元，资金来源为单位自筹、发行债券和银行贷款，其中：项目资本金为 25,014.3 万元，本次拟使用债券资金 15,000 万元，计划 2024 年申请债券资金 15,000 万元、银行贷款 26,500 万元。项目资本金占总投资比例为 30.69%，符合国家规定的资本金比例要求。

## （二）医疗净化及智慧物流工程项目

2021 年 12 月 30 日，本项目经灌云县发展和改革委员会《关于灌云县妇幼保健计划生育服务中心新建项目医疗净化及智慧物流工程项目可行性研究报告的批复》（灌发改投资[2021]374 号）批复：

项目名称：灌云县妇幼保健计划生育服务中心新建项目医疗净化及智慧物流工程。

项目建设地点：灌云县东城区长安大道北、韶山路东、云台大道西。

建设内容：项目不涉及新增用地，主要建设内容：医疗净化工程 5954m<sup>2</sup>，其中包括一楼供应室 721 平方米；二楼检验科、血库、新生儿科共 2075 平方米；三楼静配中心、病理科、分娩中心共 1953 平方米；四层手术室 1205 平方米进行医疗净化提升工程。配套智慧物流 19 台工作站货物转运设备、系统等采购；

购置安装：无影灯、手术床、麻醉塔、外科塔等医用设备、供应室设备；医用气体供应系统建设等。

项目代码：2112-320723-04-01-651421。

项目匡算总投资 5,300 万元。

资金来源为单位自筹和发行债券，其中：项目资本金为 1,200 万元，拟发行债券 4,100 万元。项目资本金占总投资比例为 22.64%，符合国家规定的资本金比例要求。

### （三）2022 年度镇街污水管网提升工程项目

为进一步提升城镇街污水处理能力，改善镇街生态环境，2022 年 2 月 25 日，经灌云县发展和改革委员会《关于 2022 年度镇街污水管网提升工程项目可行性研究报告的批复》（灌发改投资[2022]65 号）、2022 年 8 月 11 日灌云县发展和改革委员会《关于变更 2022 年度镇街污水管网提升工程项目建设主体的批复》（灌发改投资[2022]201 号）批复，同意灌云县水务集团有限公司建设 2022 年度镇街污水管网提升工程项目。

项目代码：2202-320723-04-01-285457。

建设地点：灌云县伊山镇、侍庄街道、东王集镇、杨集镇、图河镇、圩丰镇、四队镇、同兴镇、下车镇、小伊镇、南岗镇、龙苴镇、洋桥农场 13 个街镇。

建设内容：新建污水管网 207.99km，检查井约 6000 座，泵站及路面恢复等配套工程。

项目匡算总投资 15,503 万元。

本项目资金来源为单位自筹和发行债券，其中：项目资本

金为 9,503 万元，2022 年已发行债券 3,000 万元、本次拟发行债券 3,000 万元。项目资本金占总投资比例为 61.30%，符合国家规定的资本金比例要求。

#### （四）灌云县城区雨污分流工程项目

2019 年 10 月 24 日，本项目经灌云县发展和改革委员会《关于灌云县城区雨污分流工程项目可行性研究报告的批复》（灌发改投资〔2019〕218 号），同意实施灌云县城区雨污分流工程项目，项目建设地点位于灌云县城区伊山路、振兴路、西环路、水利路、幸福大道、民安路、树云路、双拥路、中大街、建设路等。主要建设 DN500-DN1000 雨污分流管网 51 千米，检查井 1200 座，污水井 20 座，提升泵站 6 座及配套设施。

项目代码：2019-320723-48-01-557952。

项目总投资 38,000 万元。

资金来源为单位自筹和发行债券，其中：项目资本金为 19,500 万元，2021 年已发行债券 12,000 万元，本次拟发行债券 6,500 万元。项目资本金占总投资比例为 51.32%，符合国家规定的资本金比例要求。



#### （五）灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目

2021 年 2 月 18 日，本项目取得灌云县发展和改革委员会《关于灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目可行性研究报告的批复》（灌发改投资〔2021〕33 号），批复实施灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目，项目建设地点位于灌云县城建成区，（一）建成区全覆盖工程。消除空白区振兴路、钱塘江路、

灌河路等新建 DN400-600 污水管约 3266 米；（二）消除污水直排口 1 个；（三）污水管网改造工程。1、合流制排水系统改造，胜利路、建设中路等新建 DN400-600 污水管约 4363 米，2、合流制排水系统排河改造工程；向阳路、水利路等新建 DN400-500 污水管约 3334 米，3、现状接入雨水系统改造工程，水利中路、南京西路新建 DN400 污水管道约 1227 米；（四）污水管网补建工程。胜利西路、西环路、水利路等新建 DN400-600 污水管约 4363 米；（五）管网排查与改造修复工程。1、市政道路 77.86 公里污水管网清淤、检测及修复改造等工作，并进行排水户调查、完善 GIS 系统；2、达标区管道排查与修复工程；达标区 358.36 公里排水管网清淤、检测及修复改造等工作；（六）污水泵站改造。污水泵站安装流量计，水质检测、液位计等设备；（七）达标区监测工程。达标区人工采用监测 6 个点；（八）黑臭水体整治后效果评估工程。对整治后的黑臭水体实施效果评估，确保长制长清；（九）管网养护工程。建成区城市道路排水管网养护工程。

项目总投资 21,323.94 万元。

项目代码：2102-320723-04-01-405078。

资金来源为单位自筹和发行债券，其中：项目资本金为 10,523.94 万元，2021 年已使用债券资金 4,000 万元，2022 年已使用债券资金 2,600 万元，本次拟申请债券资金 4,200 万元。项目资本金占总投资比例为 49.35%，符合国家规定的资本金比例要求。

（六）连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目

本项目经江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段可行性研究报告的批复》（苏发改基础发〔2020〕961号）、《省发展改革委关于连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段初步设计的批复》（苏发改基础发〔2021〕302号），同意建设连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段，项目路线起自徐圩新区方洋路与228国道交叉处，向西经东辛农场、同兴镇、下车镇，下穿青盐铁路和连镇客专，经仲集镇，止于灌云县小伊乡本线与长深高速公路交叉处，路线全长40.653公里。

项目全线采用双向四车道高速公路标准建设，设计速度120公里/小时，整体路基宽度27米，分离式路基宽度2\*13.25米，主线建有主线收费站和服务区，主线永久用地5094.05亩，线外工程用地499亩。线上建有特大桥5座、大桥6座、中桥10座、立交桥4座、支线上跨桥3座、涵洞84道、主线收费站1处、匝道收费站2处及相关公路设施和服务区用房。项目原总投资估算87.42亿元，省发展改革委核定初步设计概算为90.60517亿元。根据《江苏连宿高速公路有限公司章程》、江苏连宿高速公路有限公司《关于连宿项目徐圩至灌云段资本金出资暨公司注册资本增资方案》，连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）由江苏筑富实业投资有限公司代表灌云县人民政府投资，出资额由61,900万元调整至64,158.13万元。计划申请专项债券资金63,858.13万元，自筹资金300万元

上述建设项目，本次申请融资的期限均为15年，年利率3.13%。

表 1：建设项目投资资金来源

金额单位：人民币万元

| 项目名称                  | 项目总投资（万元）<br>①=②+③ | 资金来源（万元）        |                    |           |                   |                    |             |
|-----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------|-------------------|--------------------|-------------|
|                       |                    | 资本金<br>②=④+⑤+⑥  |                    |           | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨ |                    |             |
|                       |                    | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥    | 已有地方政府专项债券资金金额⑦   | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金（非资本金）⑨ |
| 连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目 | 81,514.3           |                 |                    | 25,014.3  |                   | 15,000             | 41,500      |
| 医疗净化及智慧物流工程项目         | 5,300              |                 |                    | 1,200.00  |                   | 4,100              |             |
| 2022 年度镇街污水管网提升工程项目   | 15,503             |                 |                    | 9,503     | 3,000             | 3,000              |             |
| 灌云县城区雨污分流工程项目         | 38,000             |                 |                    | 19,500    | 12,000            | 6,500              |             |
| 灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目   | 21,323.94          |                 |                    | 10,523.94 | 6,600             | 4,200              |             |
| 连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）    | 64,158.13          | 34,100          | 18,900             | 11,158.13 |                   |                    |             |



(一) 连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目：其他资本金⑥25,014.3 万元为自有资金；其他资金（非资本金）⑨包括计划 2024 年申请债券资金 15,000 万元、银行贷款 26,500 万元。

(二) 医疗净化及智慧物流工程项目：其他资本金⑥1,200.00 万元为自有资金。

(三) 2022 年度镇街污水管网提升工程项目

注 1：本项目本期申请债券资金（3,000 万元，期限 15 年，票面利率 3.13%，2023 年 6 月起息）与 2022 年已申请的债券资金（3,000 万元，实际使用期限 9 年，票面实际利率 3.13%，2023 年 1 月起息）项目总投资一致，资金来源有调整（原计划：总投资 15,503 万元人民币，其中：项目资本金 12,503 万元，2022 年申请债券资金 3,000 万元；现计划：总投资 15,503 万元人民币，其中：项目资本金 9,503 万元，2022 年申请债券资金 3,000 万元，2023 年申请债券资金 3,000 万元）。

注 2：其他资本金⑥9,503 万元为自有资金。

(四) 灌云县城区雨污分流工程项目

注 1：项目本期申请债券资金（6,500 万元，期限 15 年，票面利率 3.13%，2023 年 6 月起息）与 2021 年申请的债券资金（12,000 万元，期限 15 年，票面实际利率为 3.49%，2021 年 11 月起息）项目总投资一致，资金来源有调整（原计划：总投资 38,000 万元人民币，其中：项目资本金 26,000 万元，2021 年发行债券 12,000 万元；现计划：总投资 38,000 万元人民币，其中：

项目资本金 19,500 万元，2021 年发行债券 12,000 万元，本次申请发行债券 6,500 万元）。

注 2：其他资本金⑥19,500 万元为自有资金。

（五）灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目

注 1：其他资本金⑥10,523.94 万元为自有资金。

注 2：项目本期申请债券资金（4,200 万元，期限 15 年，票面利率 3.13%，2023 年 6 月起息）与 2021 年申请的债券资金（4,000 万元，期限 15 年，票面实际利率为 3.49%，2021 年 11 月起息）、2022 年申请的债券资金（2,600 万元，实际使用期限 9 年，票面实际利率 3.13%，2022 年 12 月起息）项目总投资一致，资金来源有调整（原计划：总投资 21,323.94 万元人民币，其中：项目资本金 14,723.94 万元，2021 年申请债券资金 4,000 万元，2022 年申请债券资金 2,600 万元；现计划：总投资 21,323.94 万元人民币，其中：项目资本金 10,523.94 万元，2021 年申请债券资金 4,000 万元，2022 年申请债券资金 2,600 万元，2023 年申请债券资金 4,200 万元）。

（六）连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）

注 1：其他资本金⑥11,158.13 万元，包括自筹资金 300 万元，2024 年 1 月申请发行债券 10,858.13 万元。

注 2：因项目初步设计概算 90.60517 亿元，较项目原总投资估算 87.42 亿元有所增加。根据《江苏连宿高速公路有限公司章程》、江苏连宿高速公路有限公司《关于连宿项目徐圩至灌云段资本金出资暨公司注册资本增资方案》，连云港至宿迁高速公

路（徐圩至灌云段）由江苏筑富实业投资有限公司代表灌云县人民政府投资，出资额由 61,900 万元调整至 64,158.13 万元。

项目本期申请发行债券（18,900 万元，期限 15 年，票面利率 3.13%，2023 年 6 月起息）与 2021 年已发行债券（15,300 万元，期限 15 年，票面实际利率为 3.54%，2021 年 7 月起息）、2022 年已发行债券（12,300 万元，期限 15 年，票面实际利率 3.21%，2022 年 6 月起息；6,500 万元，期限 15 年，票面实际利率 3.18%，2022 年 7 月起息），项目总投资由 61,900 万元调整至 64,158.13 万元，资金来源不变（除自筹资金 300 万元外，其余均为申请发行债券）。

## 二、本次融资项目收益与融资平衡方案情况

### （一）连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目

用于偿还债券本息的收益主要来自连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目收取的作业费收入、仓储费、交易佣金费、办公租赁费及其他杂项服务费等。

本项目计算期 15 年，其中项目建设期 20 个月，运营期 13 年 4 个月。

本项目收益为预计收入扣除相应的成本费用支出后的余额，假设连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目建成投入运营后，按预期计划运转，预计可用于平衡融资本息的全部债务存续期间项目收益为 124,745.00 万元。

表 2：全部债务存续期间项目产生的现金净流入（本次拟使用债券资金 15,000 万元，计划 2024 年申请债券资金 15,000 万

元、银行贷款 26,500 万元)

金额单位：万元

| 项目名称                  | 一、全部债务存续期内项目预计收益 |                |                 |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------------|
|                       | 全部债务存续期内项目预计收入   | 全部债务存续期内项目预计支出 | 全部债务存续期内项目预计净收益 |
|                       | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目 | 178,547.70       | 53,802.70      | 124,745.00      |

预计可用于平衡融资本息的本期债券存续期间项目收益为 118,163.01 万元。

表 3：本期债券存续期间项目产生的现金流入（本期申请发行债券 15,000 万元）

金额单位：万元

| 项目名称                  | 一、本期债券存续期内项目预计收益 |                |                 |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------------|
|                       | 本期债券存续期内项目预计收入   | 本期债券存续期内项目预计支出 | 本期债券存续期内项目预计净收益 |
|                       | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目 | 168,208.85       | 50,045.84      | 118,163.01      |

本项目全部债务存续期为 2023 年 6 月-2038 年 12 月，全部债券存续期间项目收益为 124,745.00 万元。本期债券存续期为 2023 年 6 月-2038 年 5 月，本期债券存续期间项目收益为 118,163.01 万元。差额 6,581.99 万元，为计划 2024 年申请债券资金 15,000 万元、银行贷款 26,500 万元在本期债券期满后至全部债券期满前的收益。

项目申请总融资 46,500 万元（本次拟使用债券资金 15,000

万元，计划 2024 年申请债券资金 15,000 万元、银行贷款 26,500 万元），期限均为 15 年，其中债券利率均为 3.13%，银行贷款利率 6%。全部债务存续期内融资累计应还本付息 94,435 万元。

项目本次申请融资 15,000 万元，期限 15 年，利率为 3.13%。本次债券存续期内融资累计应还本付息 51,733.62 万元。

预计本项目可用于资金平衡的全部债务（本次拟使用债券资金 15,000 万元，计划 2024 年申请债券资金 15,000 万元、银行贷款 26,500 万元）存续期间收益对总融资 46,500 万元本息的覆盖倍数为 1.32；

预计本项目可用于资金平衡的本期债券存续期间收益对本次申请发行债券 15,000 万元，本息的覆盖倍数为 1.25，项目收益可以覆盖融资本息，融资本息偿还无风险，保障程度较高。

## （二）医疗净化及智慧物流工程项目

本项目本次发行的专项债券到期偿债资金来源主要为医疗收入、政府性基金收入、其他收入。

本项目计划建设期为 6 个月。

灌云县妇幼保健计划生育服务中心同步建设灌云县妇幼保健院新建项目（项目总投资 35,000 万元）、医疗净化及智慧物流工程项目（项目总投资 5,300 万元）。医疗净化及智慧物流工程项目系灌云县妇幼保健院新建项目的配套项目，为灌云县妇幼保健院新建项目提供医疗净化服务以及智慧物流工作站货物转运设备、系统等采购服务，其收益来自灌云县妇幼保健院新建项目收入（门诊收入、住院收入、政府性基金收入、其他收入）本



项目应分摊的部分。

根据我们对灌云县妇幼保健院新建项目现金流入的预测，本次债券存续期内，灌云县妇幼保健院新建项目预测现金流入总额 173,004.78 万元。按投资比例计推算，医疗净化及智慧物流工程项目现金流入总额为 26,197.87 万元。

本项目的运营成本包括：人员经费支出、药品卫生材料费用、设备购置维修费用、水电费、物业费、其他费用等经营支出，不含债券本息的流出。

根据我们对灌云县妇幼保健院新建项目现金流出的预测，本次债券存续期内，灌云县妇幼保健院新建项目预测现金流出总额 116,788.07 万元。按投资比例计推算，医疗净化及智慧物流工程项目存续期内现金流出总额为 17,685.05 万元。

本项目收益为预计收入扣除相应的成本费用支出后的余额，假设医疗净化及智慧物流工程项目建成投入运营后，按预期计划运转，预计可用于平衡融资本息的项目收益为 8,512.82 万元。

表 4：项目产生的现金净流入

金额单位：万元

| 项目名称          | 一、本期债券存续期内项目预计收益 |                |                 |
|---------------|------------------|----------------|-----------------|
|               | 本期债券存续期内项目预计收入   | 本期债券存续期内项目预计支出 | 本期债券存续期内项目预计净收益 |
|               | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 医疗净化及智慧物流工程项目 | 26,197.87        | 17,685.05      | 8,512.82        |

项目计划申请融资 4,100 万元，期限 15 年，利率为 3.13%，项目本期债券存续期内融资应还本付息 6,024.95 万元。

预计本项目可用于资金平衡的收益对债券融资 4,100 万元存续期内本息的覆盖倍数为 1.41 倍。可见项目收益可以覆盖融资本息，融资本息偿还无风险，保障程度较高。

### (三) 2022 年度镇街污水管网提升工程项目

本项目收益为预计收入扣除相应的成本费用支出后的余额，假设 2022 年度镇街污水管网提升工程项目建成投入运营后，按预期计划运转，本期债券存续期内预计可用于平衡融资本息的项目收益为 22,379.10 万元。

表 5: 项目产生的现金流入(2022 年已发行债券 3,000 万元，本次拟发行债券 3,000 万元)

金额单位：万元

| 项目名称                | 一、本期债券存续期内项目预计收益 |                |                 |
|---------------------|------------------|----------------|-----------------|
|                     | 本期债券存续期内项目预计收入   | 本期债券存续期内项目预计支出 | 本期债券存续期内项目预计净收益 |
|                     | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 2022 年度镇街污水管网提升工程项目 | 28,960.00        | 6,580.90       | 22,379.10       |

从项目的现金流分析：项目预计收入包括租赁费收入；预计支出不包括折旧费及利息支出。

项目 2022 年已发行债券 3,000 万元，本次拟发行债券 3,000 万元，期限 15 年，利率为 3.13%。全部 6,000 万元债务存续期

内融资累计应还本付息 8,253.61 万元，本次 3,000 万元债券存续期内融资累计应还本付息 8,214.48 万元。

预计本项目可用于资金平衡的收益对总融资 6,000 万元本息的覆盖倍数为 2.71；本次融资存续期内预计本项目可用于资金平衡的收益对 2022 年已发行债券 3,000 万元，本次拟发行债券 3,000 万元本息的覆盖倍数为 2.72，可见项目收益可以覆盖融资本息，融资本息偿还无风险，保障程度较高。

#### （四）灌云县城区雨污分流工程项目

本项目计算期 15 年，其中项目建设期 2 年，运营期 13 年。

全部债券存续期开始时间为 2021 年 11 月，项目建设期两年。本次债券存续期开始时间为 2023 年 6 月。

本项目收益为预计收入扣除相应的成本费用支出后的余额，假设灌云县城区雨污分流工程项目建成投入运营后，按预期计划运转，预计可用于平衡融资本息的项目收益为 44,852.23 万元。

表 6：债券存续期间项目产生的现金流入（2021 年已发行债券 12,000 万元，本期申请发行债券 6,500 万元）

金额单位：万元

| 项目名称          | 一、本期债券存续期内项目预计收益 |                |                 |
|---------------|------------------|----------------|-----------------|
|               | 本期债券存续期内项目预计收入   | 本期债券存续期内项目预计支出 | 本期债券存续期内项目预计净收益 |
|               | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 灌云县城区雨污分流工程项目 | 52,922.86        | 8,070.63       | 44,852.23       |

从项目的现金流分析：项目预计收入包括污水处理收入、中水再利用收入。

项目计划申请融资 18,500 万元（其中 2021 年已发行债券 12,000 万，期限 15 年，利率 3.49%；本次申请发行债券 6,500 万元，期限 15 年，利率为 3.13%），全部债务 18,500 万元债券存续期内融资应还本付息 27,833.75 万元。

项目预计本次申请融资 6,500 万元，债券存续期内融资应还本付息 27,170.65 万元。

预计本项目可用于资金平衡的收益对总融资 18,500 万元本息的覆盖倍数为 1.61；本次融资存续期内预计本项目可用于资金平衡的收益对 2021 年已发行债券 12,000 万元，本次申请发行债券 6,500 万元，本息的覆盖倍数为 1.65，项目收益可以覆盖融资本息，融资本息偿还无风险，保障程度较高。

#### （五）灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目

项目建设期为 24 个月，自 2021 年 9 月至 2023 年 8 月。

本项目收益为预计收入扣除相应的成本费用支出后的余额，假设灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目建成投入运营后，按预期计划运转，本期债券存续期内预计可用于平衡融资本息的项目收益为 20,677.51 万元。

表 7：债券存续期间项目产生的现金净流入（2021 年已申请债券资金 4,000 万元，2022 年已申请债券资金 2,600 万元，本期拟申请债券资金 4,200 万元）

| 项目名称                | 一、本期债券存续期内项目预计收益（万元） |                |                 |
|---------------------|----------------------|----------------|-----------------|
|                     | 本期债券存续期内项目预计收入       | 本期债券存续期内项目预计支出 | 本期债券存续期内项目预计净收益 |
|                     | ①                    | ②              | ③=①-②           |
| 灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目 | 25,566.33            | 4,888.82       | 20,677.51       |

从项目的现金流分析：项目预计收入包括污水处理收入、中水再利用收入。

项目计划申请融资 10,800 万元（其中 2021 年已申请债券资金 4,000 万，期限 15 年，利率 3.49%；2022 年已申请债券资金 2,600 万元，期限 9 年，利率为 3.13%；2023 年拟申请债券资金 4,200 万元，期限 15 年，利率为 3.13%），全部债务 10,800 万元债券存续期内融资应还本付息 15,598.32 万元。

项目计划本次申请债券资金 4,200 万元存续期内融资应还本付息 15,391.84 万元。

预计本项目可用于资金平衡的收益对总融资 10,800 万元本息的覆盖倍数为 1.31；本次融资存续期内预计本项目可用于资金平衡的收益对 2021 年已申请债券资金 4,000 万元，2022 年已申请债券资金 2,600 万元，本次拟申请债券资金 4,200 万元，本息的覆盖倍数为 1.34，项目收益可以覆盖融资本息，融资本息偿还无风险，保障程度较高。

#### （六）连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）

本项目计算期 15 年，建设期为 3 年，2022 年开工，2024 年

底建成，运营期 13 年。

本项目收益为预计收入扣除相应的成本费用支出后的余额，假设连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）建成投入运营后，按预期计划运转，预计可用于平衡融资本息的全部债券存续期间项目收益为 230,704.07 万元。

表 8：全部债务存续期间项目产生的现金流入（2021 年已发行债券 15,300 万元，2022 年已发行债券 12,300 万元、6,500 万元，本期申请发行债券 18,900 万元，计划 2024 年 1 月申请发行债券 10,858.13 万元）

金额单位：万元

| 项目名称               | 一、全部债务存续期内项目预计收益 |                |                 |
|--------------------|------------------|----------------|-----------------|
|                    | 全部债务存续期内项目预计收入   | 全部债务存续期内项目预计支出 | 全部债务存续期内项目预计净收益 |
|                    | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段） | 367,541.00       | 136,836.93     | 230,704.07      |

预计可用于平衡融资本息的本期债券存续期间项目收益为 212,827.22 万元。

表 9：本期债券存续期间项目产生的现金流入（2021 年已发行债券 15,300 万元，2022 年已发行债券 12,300 万元、6,500 万元，本期申请发行债券 18,900 万元）

金额单位：万元

| 项目名称               | 一、本期债券存续期内项目预计收益 |                |                 |
|--------------------|------------------|----------------|-----------------|
|                    | 本期债券存续期内项目预计收入   | 本期债券存续期内项目预计支出 | 本期债券存续期内项目预计净收益 |
|                    | ①                | ②              | ③=①-②           |
| 连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段） | 338,458.50       | 125,631.28     | 212,827.22      |

本项目全部债务存续期为 2021 年 7 月-2038 年 12 月，全部债券存续期间项目收益为 230,704.07 万元。本期债券存续期为 2023 年 6 月-2038 年 5 月，本期债券存续期间项目收益为 212,827.22 万元。差额 17,876.85 万元，为 2024 年 1 月发行的 10,858.13 万元债券在本期债券期满后至全部债券期满前的收益（包括因折旧产生的所得税影响）。

从项目的现金流分析：项目预计收入包括通行费收入。

项目计划申请融资 63,858.13 万元（其中 2021 年已发行债券 15,300 万，期限 15 年，利率 3.54%；2022 年已发行债券 12,300 万元，期限 15 年，利率 3.21%；6500 万元，期限 15 年，利率 3.18%；本次申请发行债券 18,900 万元，期限 15 年，利率为 3.13%；计划 2024 年 1 月申请发行债券 10,858.13 万元，期限 15 年，利率为 3.13%），全部债务 63,858.13 万元债券存续期内融资应还本付息 94,976.86 万元。

项目计划本次申请发行债券 18,900 万元存续期内融资应还本付息 82,298.07 万元。


预计本项目可用于资金平衡的全部债券存续期间收益对总

融资 63,858.13 万元本息的覆盖倍数为 2.43；本次融资存续期内预计本项目可用于资金平衡的本期债券存续期间收益对 2021 年已发行债券 15,300 万，2022 年已发行债券 12,300 万元、6500 万元，本次申请发行债券 18,900 万元，本息的覆盖倍数为 2.59，项目收益可以覆盖融资本息，融资本息偿还无风险，保障程度较高。

### 三、项目收益及现金流入预测编制基础及预测假设

项目收益及现金流入预测以建设项目涉及预期未来运营收益为基础，结合国家、省、市、县等相关文件资料，以及项目实施单位提供的相关预测说明，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制建设项目未来运营收益预测表。

项目收益及现金流入预测是基于预测编制期间以下假设条件满足时而形成，如下列某些假设条件发生改变可能会对项目收益及现金流入预测产生影响，导致本专项评价报告结果可能不再适用：

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平在未来可预见的一定时期内相对稳定，不会有大幅调整和变动；

3. 项目相关收入实现方式无重大变化，项目绩效指标能够按照预期完成，成本、费用能够控制在预计范围之内；政府性基金收入政策在债券存续期内无重大不利变化，能按期足额到位；

4. 泊位作业费等、医疗收费、租赁费、政府性基金收入、

其他收入在正常范围内变动，无重大变化；

5. 项目相关收益、政府性基金收入等全部优先用于偿还本次预计发行债券的本息，如项目收益、政府性基金收入等在偿还本次预计发行债券本息后没有结余，项目运营过程中产生的其他付现支出，则由投资方无条件用其他资金负责清偿；

6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；

7. 项目建设按计划开工，并按计划完工、投入使用实现运营；

8. 灌云县人口及经济发展水平无较大变动；

9. 委托方和项目实施方案提供的资料是真实的、完整的。

#### 四、应付本息情况

(一) 连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目

本次拟使用债券资金 15,000 万元，计划 2024 年申请债券资金 15,000 万元、银行贷款 26,500 万元。假设债券利率 3.13%、银行贷款利率 6%，期限为 15 年，每年付息一次，到期一次偿还本金，应还本付息情况如下：

表 10：全部债务存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期增加      | 本期偿还<br>金额 | 期末本金<br>余额 | 债券<br>利率 | 银行贷款<br>利率% | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|------|------------|-----------|------------|------------|----------|-------------|------------|--------------|
| 2023 | -          | 15,000.00 |            | 15,000.00  | 3.13     |             | 273.87     | 273.87       |
| 2024 | 15,000.00  | 41,500.00 |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2025 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期增加      | 本期偿还<br>金额 | 期末本金<br>余额 | 债券<br>利率 | 银行贷款<br>利率% | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|------|------------|-----------|------------|------------|----------|-------------|------------|--------------|
| 2026 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2027 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2028 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2029 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2030 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2031 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2032 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2033 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2034 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2035 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2036 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2037 | 56,500.00  |           |            | 56,500.00  | 3.13     | 6.00        | 2,529.00   | 2,529.00     |
| 2038 | 56,500.00  |           | 56,500.00  | -          | 3.13     | 6.00        | 2,255.13   | 58,755.13    |
| 合计   |            | 56,500.00 | 56,500.00  |            |          |             | 37,935.00  | 94,435.00    |

注 1：有关利率的说明：根据 2023 年 3 月 10 日江苏省财政厅《2023 年江苏省政府专项债券（一至六期）发行结果公告》，2023 年江苏省城镇建设专项债券（二期）—2023 年江苏省政府专项债券（二期）15 年期债券票面利率为 3.13%。本次申请融资 15,000 万元，计划 2024 年申请发行债券 15,000 万元，期限均为 15 年，均为城镇建设专项债券，参照 2023 年 3 月 10 日江苏省政府专项债券发行结果，15 年期城镇建设专项债券票面利率

按 3.13%进行测算。银行贷款利率，按照江苏天生港港口有限公司对外融资控制利率 6%测算。

注 2：项目全部债务存续期为 2023 年 6 月-2038 年 12 月，还本付息总额为 94,435 万元。本期债券存续期为 2023 年 6 月-2038 年 5 月，还本付息总额为 51,733.62 万元。差额 42,701.38 万元，为计划 2024 年申请债券资金 15,000 万元、银行贷款 26,500 万元在本期债券期满后应付利息及本金。

### (二) 医疗净化及智慧物流工程项目

拟发行债券 4,100 万元。假设债券利率 3.13%，期限为 15 年，每年付息一次，到期一次偿还本金，应还本付息情况如下：

表 11：全部债务存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期增加     | 本期偿<br>还金额 | 期末本金<br>余额 | 本期利<br>率% | 当年偿<br>还利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|------|------------|----------|------------|------------|-----------|------------|--------------|
| 2023 |            | 4,100.00 |            | 4,100.00   | 3.13      | 74.86      | 74.86        |
| 2024 | 4,100.00   | -        |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2025 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2026 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2027 | 4,100.00   | -        |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2028 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2029 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2030 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期增加     | 本期偿<br>还金额 | 期末本金<br>余额 | 本期利<br>率% | 当年偿<br>还利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|------|------------|----------|------------|------------|-----------|------------|--------------|
| 2031 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2032 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2033 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2034 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2035 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2036 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2037 | 4,100.00   |          |            | 4,100.00   | 3.13      | 128.33     | 128.33       |
| 2038 | 4,100.00   | -        | 4,100.00   | -          | 3.13      | 53.47      | 4,153.47     |
| 合计   |            | 4,100.00 | 4,100.00   |            |           | 1,924.95   | 6,024.95     |

注：有关利率的说明：

根据2023年3月10日江苏省财政厅《2023年江苏省政府专项债券（一至六期）发行结果公告》，2023年江苏省城镇建设专项债券（二期）—2023年江苏省政府专项债券（二期）15年期债券票面利率为3.13%。本次申请融资4,100万元，期限15年，为城镇建设专项债券，参照2023年3月10日江苏省政府专项债券发行结果，15年期城镇建设专项债券票面利率按3.13%进行测算。

### （三）2022年度镇街污水管网提升工程项目

2022年度镇街污水管网提升工程项目2022年已发行债券3,000万元，本次申请发行债券3,000万元。假设本次债券利率

3.13%，期限 15 年，每年付息一次，到期一次偿还本金，应还本付息情况如下：

表 12：全部债务存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

| 年度   | 期初本金余额   | 本期增加     | 本期偿还金额   | 期末本金余额   | 2021 年<br>第八批<br>利率% | 本期<br>利<br>率% | 当年偿<br>还利息 | 当年还<br>本付息<br>合计 |
|------|----------|----------|----------|----------|----------------------|---------------|------------|------------------|
| 2022 | -        | 3,000.00 |          | 3,000.00 | 3.13                 |               |            | -                |
| 2023 | 3,000.00 | 3,000.00 |          | 6,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 148.68     | 148.68           |
| 2024 | 6,000.00 |          |          | 6,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 187.80     | 187.80           |
| 2025 | 6,000.00 |          |          | 6,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 187.80     | 187.80           |
| 2026 | 6,000.00 |          |          | 6,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 187.80     | 187.80           |
| 2027 | 6,000.00 |          |          | 6,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 187.80     | 187.80           |
| 2028 | 6,000.00 |          |          | 6,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 187.80     | 187.80           |
| 2029 | 6,000.00 |          |          | 6,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 187.80     | 187.80           |
| 2030 | 6,000.00 |          |          | 6,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 187.80     | 187.80           |
| 2031 | 6,000.00 |          | 3,000.00 | 3,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 187.80     | 3,187.80         |
| 2032 | 3,000.00 |          |          | 3,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 93.90      | 93.90            |
| 2033 | 3,000.00 |          |          | 3,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 93.90      | 93.90            |
| 2034 | 3,000.00 |          |          | 3,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 93.90      | 93.90            |
| 2035 | 3,000.00 |          |          | 3,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 93.90      | 93.90            |
| 2036 | 3,000.00 |          |          | 3,000.00 | 3.13                 | 3.13          | 93.90      | 93.90            |

| 年度   | 期初本金余额   | 本期增加     | 本期偿还金额   | 期末本金余额   | 2021年第八批利率% | 本期利率% | 当年偿还利息   | 当年还本付息合计 |
|------|----------|----------|----------|----------|-------------|-------|----------|----------|
| 2037 | 3,000.00 |          |          | 3,000.00 | 3.13        | 3.13  | 93.90    | 93.90    |
| 2038 | 3,000.00 |          | 3,000.00 | -        | 3.13        | 3.13  | 39.13    | 3,039.13 |
| 合计   |          | 6,000.00 | 6,000.00 |          |             |       | 2,253.61 | 8,253.61 |

注 1：有关利率、期限的说明：

灌云县于 2021 年申请 2021 年第八批公开发行江苏省政府债券（城镇建设专项债券）28,000 万元，期限 10 年，利息按半年支付，付息日为 4 月 20 日和 10 月 20 日，应于 2031 年 10 月 20 日偿还本金并支付最后一次利息，年利率 3.13%。根据江苏省财政厅《关于做好新增债券资金用途调整工作的通知》（苏财债[2022]51 号）文件，2022 年度镇街污水管网提升工程项目 2022 年已发行债券 3,000 万元，为灌云县 2021 年第八批公开发行江苏省政府债券（城镇建设专项债券）28,000 万元的调整项目。债券到期日为 2031 年 10 月 20 日。年利率 3.13%。

2023 年 3 月 10 日江苏省财政厅《2023 年江苏省政府专项债券（一至六期）发行结果公告》，2023 年江苏省城镇建设专项债券（二期）—2023 年江苏省政府专项债券（二期）15 年期债券票面利率为 3.13%。本次申请融资 3,000 万元，期限为 15 年，为城镇建设专项债券，参照 2023 年 3 月 10 日江苏省政府专项债券发行结果，15 年期城镇建设专项债券票面利率按 3.13% 进行测算。

注2：本项目全部债务存续期为2023年1月-2038年5月，还本付息总额为8,253.61万元。本期债券存续期为2023年6月-2038年5月，还本付息总额为8,214.48万元。差额39.13万元，为2022年11月申请的3,000万元债券资金在本期债券发行前应付利息。

注3：按照2021年第八批公开发行江苏省政府债券（城镇建设专项债券）的要求，十年期利息按半年支付。本次计算2022年已申请的债券资金3,000万元的利息，是按年计算利息，不影响计算结果。

#### （四）灌云县城区雨污分流工程项目

灌云县城区雨污分流工程项目，2021年已申请发行债券12,000万元，期限15年，实际利率3.49%；本次拟申请发行债券6,500万元。假设债券利率3.13%，期限为15年，每年付息一次，到期一次偿还本金，应还本付息情况如下：


表13：全部债务存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

| 年度   | 期初本金余额    | 本期增加      | 本期偿还金额 | 期末本金余额    | 2021年第八批利率% | 本期利率% | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|------|-----------|-----------|--------|-----------|-------------|-------|--------|----------|
| 2021 |           | 12,000.00 |        | 12,000.00 | 3.49        |       | 69.80  | 69.80    |
| 2022 | 12,000.00 |           |        | 12,000.00 | 3.49        |       | 418.80 | 418.80   |
| 2023 | 12,000.00 | 6,500.00  |        | 18,500.00 | 3.49        | 3.13  | 537.48 | 537.48   |
| 2024 | 18,500.00 |           |        | 18,500.00 | 3.49        | 3.13  | 622.25 | 622.25   |
| 2025 | 18,500.00 |           |        | 18,500.00 | 3.49        | 3.13  | 622.25 | 622.25   |

| 年度   | 期初本金余额    | 本期增加      | 本期偿还金额    | 期末本金余额    | 2021年<br>第八批<br>利率% | 本期利率% | 当年偿还利息   | 当年还本付息合计  |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-------|----------|-----------|
| 2026 | 18,500.00 |           |           | 18,500.00 | 3.49                | 3.13  | 622.25   | 622.25    |
| 2027 | 18,500.00 |           |           | 18,500.00 | 3.49                | 3.13  | 622.25   | 622.25    |
| 2028 | 18,500.00 |           |           | 18,500.00 | 3.49                | 3.13  | 622.25   | 622.25    |
| 2029 | 18,500.00 |           |           | 18,500.00 | 3.49                | 3.13  | 622.25   | 622.25    |
| 2030 | 18,500.00 |           |           | 18,500.00 | 3.49                | 3.13  | 622.25   | 622.25    |
| 2031 | 18,500.00 |           |           | 18,500.00 | 3.49                | 3.13  | 622.25   | 622.25    |
| 2032 | 18,500.00 |           |           | 18,500.00 | 3.49                | 3.13  | 622.25   | 622.25    |
| 2033 | 18,500.00 |           |           | 18,500.00 | 3.49                | 3.13  | 622.25   | 622.25    |
| 2034 | 18,500.00 |           |           | 18,500.00 | 3.49                | 3.13  | 622.25   | 622.25    |
| 2035 | 18,500.00 |           |           | 18,500.00 | 3.49                | 3.13  | 622.25   | 622.25    |
| 2036 | 18,500.00 |           | 12,000.00 | 6,500.00  | 3.49                | 3.13  | 552.45   | 12,552.45 |
| 2037 | 6,500.00  |           |           | 6,500.00  |                     | 3.13  | 203.45   | 203.45    |
| 2038 | 6,500.00  |           | 6,500.00  | -         |                     | 3.13  | 84.77    | 6,584.77  |
| 合计   |           | 18,500.00 | 18,500.00 |           |                     |       | 9,333.75 | 27,833.75 |

注：

1. 根据 2021 年江苏省政府一般债券（二期）专项债券（八至十一期）发行结果公告，2021 年江苏省城镇建设专项债券（五期）—2021 年江苏省政府专项债券（十期）15 年期债券票面利率为 3.49%，故本次计算 2021 年第八批已发行债券 12,000 万元，利率按 3.49% 计算；

2. 2023 年 3 月 10 日江苏省财政厅《2023 年江苏省政府专项债券（一至六期）发行结果公告》，2023 年江苏省城镇建设

专项债券（二期）—2023年江苏省政府专项债券（二期）15年期债券票面利率为3.13%。本次申请融资6,500万元，期限为15年，为城镇建设专项债券，参照2023年3月10日江苏省政府专项债券发行结果，15年期城镇建设专项债券票面利率按3.13%进行测算。

3. 按照2021年第八批公开发行人江苏省政府债券（城镇建设专项债券）的要求，十五年期利息按半年支付。本次测算是按年计算利息，不影响计算结果。

4. 本项目全部债务存续期为2023年1月-2038年5月，还本付息总额为27,833.75万元。本期债券存续期为2023年6月-2038年5月，还本付息总额为27,170.65万元。差额633.1万元，为2022年11月申请的12,000万元债券资金在本期债券发行前应付利息。

#### （五）灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目

2021年已申请债券资金4,000万元，期限15年，实际利率3.49%；2022年已申请债券资金2,600万元，期限9年，实际利率3.13%。本期申请债券资金4,200万元。假设本次债券利率3.13%，期限15年，每年付息一次，到期一次偿还本金，应还本付息情况如下：

表14：全部债务存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

| 年度   | 期初本金余额    | 本期增加      | 本期偿还金额    | 期末本金余额    | 2021年<br>第八批<br>15年期<br>利率% | 2021年<br>第八批<br>10年期<br>利率% | 本次<br>利率% | 当年偿还利息   | 当年还本付息合计  |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|-----------|----------|-----------|
| 2021 | -         | 4,000.00  |           | 4,000.00  | 3.49                        | 3.13                        |           | 23.27    | 23.27     |
| 2022 | 4,000.00  | 2,600.00  |           | 6,600.00  | 3.49                        | 3.13                        |           | 146.38   | 146.38    |
| 2023 | 6,600.00  | 4,200.00  |           | 10,800.00 | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 330.53   | 330.53    |
| 2024 | 10,800.00 |           |           | 10,800.00 | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 352.44   | 352.44    |
| 2025 | 10,800.00 |           |           | 10,800.00 | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 352.44   | 352.44    |
| 2026 | 10,800.00 |           |           | 10,800.00 | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 352.44   | 352.44    |
| 2027 | 10,800.00 |           |           | 10,800.00 | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 352.44   | 352.44    |
| 2028 | 10,800.00 |           |           | 10,800.00 | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 352.44   | 352.44    |
| 2029 | 10,800.00 |           |           | 10,800.00 | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 352.44   | 352.44    |
| 2030 | 10,800.00 |           |           | 10,800.00 | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 352.44   | 352.44    |
| 2031 | 10,800.00 |           | 2,600.00  | 8,200.00  | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 345.66   | 2,945.66  |
| 2032 | 8,200.00  |           |           | 8,200.00  | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 271.06   | 271.06    |
| 2033 | 8,200.00  |           |           | 8,200.00  | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 271.06   | 271.06    |
| 2034 | 8,200.00  |           |           | 8,200.00  | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 271.06   | 271.06    |
| 2035 | 8,200.00  |           |           | 8,200.00  | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 271.06   | 271.06    |
| 2036 | 8,200.00  |           | 4,000.00  | 4,200.00  | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 247.79   | 4,247.79  |
| 2037 | 4,200.00  |           |           | 4,200.00  | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 131.46   | 131.46    |
| 2038 | 4,200.00  |           | 4,200.00  | -         | 3.49                        | 3.13                        | 3.13      | 21.91    | 4,221.91  |
| 合计   |           | 10,800.00 | 10,800.00 |           |                             |                             |           | 4,798.32 | 15,598.32 |

注 1：根据 2021 年江苏省政府一般债券（二期）、专项债券（八至十一期）发行结果公告，2021 年江苏省城镇建设专项债券（四期）—2021 年江苏省政府专项债券（九期）10 年期债券票面利率为 3.13%，2021 年江苏省城镇建设专项债券（五期）—2021 年江苏省政府专项债券（十期）15 年期债券票面利率为 3.49%，故本次计算 2021 年已申请债券资金 4,000 万元，利率按 3.49% 计算；

灌云县于 2021 年申请 2021 年第八批公开发行人江苏省政府债券（城镇建设专项债券）28,000 万元，期限 10 年，利息按半年支付，付息日为 4 月 20 日和 10 月 20 日，应于 2031 年 10 月 20 日偿还本金并支付最后一次利息，年利率 3.13%。根据江苏省财政厅《关于做好新增债券资金用途调整工作的通知》（苏财债[2022]51 号）文件，灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目 2022 年已使用债券资金 2,600 万元，为灌云县 2021 年第八批公开发行人江苏省政府债券（城镇建设专项债券）28,000 万元的调整项目。债券到期日为 2031 年 10 月 20 日。年利率 3.13%。

2023 年 3 月 10 日江苏省财政厅《2023 年江苏省政府专项债券（一至六期）发行结果公告》，2023 年江苏省城镇建设专项债券（二期）—2023 年江苏省政府专项债券（二期）15 年期债券票面利率为 3.13%。本次申请融资 4,020 万元，期限为 15 年，为城镇建设专项债券，参照 2023 年 3 月 10 日江苏省政府专项债券发行结果，15 年期城镇建设专项债券票面利率按 3.13% 进行测算。

注 2: 本项目全部债务存续期为 2021 年 11 月-2038 年 2 月, 还本付息总额为 15,598.32 万元。本次债券存续期为 2023 年 6 月-2038 年 5 月, 还本付息总额为 15,391.84 万元。差额 206.48 万元, 为 2021 年发行的 4,000 万元债券、2022 年发行的 2,600 万元债券在本期债券发行前应付利息。

注 3: 按照 2021 年第八批公开发行江苏省政府债券(城镇建设专项债券)的要求, 十年期利息按半年支付。本次测算是按年计算利息, 不影响计算结果。

#### (六) 连云港至宿迁高速公路(徐圩至灌云段)项目

2021 年已发行债券 15,300 万元, 期限 15 年, 实际利率 3.54%; 2022 年已发行债券 12,300 万元, 期限 15 年, 实际利率 3.21%; 6,500 万元, 期限 15 年, 实际利率 3.18%; 本期申请发行债券 18,900 万元, 计划 2024 年申请发行债券 10,858.13 万元。假设本次申请债券利率与 2024 年申请发行债券利率均为 3.13%, 期限均为 15 年, 每年付息一次, 到期一次偿还本金, 应还本付息情况如下:

表 15: 全部债务存续期应还本付息情况表

金额单位: 万元

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期增加      | 本期偿还<br>金额 | 期末本<br>金余额 | 2021年第<br>六批利<br>率% | 2022年第<br>五批利<br>率% | 2022年<br>第六批<br>利率% | 本次利<br>率% | 2024年<br>债券利<br>率% | 当年偿还<br>利息 | 当年还<br>本付息<br>合计 |
|------|------------|-----------|------------|------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------|--------------------|------------|------------------|
| 2021 |            | 15,300.00 |            | 15,300.00  | 3.54                |                     |                     |           |                    | 270.81     | 270.81           |
| 2022 | 15,300.00  | 18,800.00 |            | 34,100.00  | 3.54                | 3.21                | 3.18                |           |                    | 875.29     | 875.29           |
| 2023 | 34,100.00  | 18,900.00 |            | 53,000.00  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      |                    | 1,488.24   | 1,488.24         |
| 2024 | 53,000.00  | 10,858.13 |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2025 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2026 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2027 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2028 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2029 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2030 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |

续

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期增加      | 本期偿还<br>金额 | 期末本<br>金余额 | 2021年第<br>六批利<br>率% | 2022年第<br>五批利<br>率% | 2022年<br>第六批<br>利率% | 本次利<br>率% | 2024年<br>债券利<br>率% | 当年偿还<br>利息 | 当年还<br>本付息<br>合计 |
|------|------------|-----------|------------|------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------|--------------------|------------|------------------|
| 2031 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2032 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2033 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2034 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2035 | 63,858.13  |           |            | 63,858.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 2,074.58   | 2,074.58         |
| 2036 | 63,858.13  |           | 15,300.00  | 48,558.13  | 3.54                | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 1,803.78   | 17,103.78        |
| 2037 | 48,558.13  |           | 18,800.00  | 29,758.13  |                     | 3.21                | 3.18                | 3.13      | 3.13               | 1,199.31   | 19,999.31        |
| 2038 | 29,758.13  |           | 29,758.13  |            |                     |                     |                     | 3.13      | 3.13               | 586.35     | 30,344.48        |
| 合计   |            | 63,858.13 | 63,858.13  |            |                     |                     |                     |           |                    | 31,118.73  | 94,976.86        |

注 1: 本项目全部债务存续期为 2021 年 7 月-2038 年 12 月, 还本付息总额为 94,976.86 万元。本期债券存续期为 2023 年 6 月-2038 年 5 月, 还本付息总额为 82,298.07 万元。差额 12,678.79 万元, 为 2021 年第六批发行的 15,300 万元、2022 年第五批发行的 12,300 万元、第六批发行的 6,500 万元债券, 在本期债券发行前应付利息, 以及计划 2024 年 1 月发行的 10,858.13 万元债券在本期债券期满后应付利息及本金。

注 2: 有关利率的说明:

根据 2021 年江苏省政府专项债券 (二至七期) 发行结果公告, 2021 年江苏省城镇建设专项债券 (二期) —2021 年江苏省政府专项债券 (四期) 15 年期债券票面利率为 3.54%, 故本次计算 2021 年第六批已发行债券 15,300 万元, 利率按 3.54% 计算;

根据 2022 年江苏省政府专项债券 (七期) 再融资一般债券 (四期)、再融资专项债券 (二至三期) 发行结果公告, 2022 年江苏省城镇建设专项债券 (三期) —2022 年江苏省政府专项债券 (七期) 15 年期债券票面利率为 3.21%, 故本次计算 2022 年已发行第五批债券 12,300 万元, 利率按 3.21% 计算;

根据 2022 年江苏省政府专项债券 (八至十三期) 发行结果公告, 2022 年江苏省城镇建设专项债券 (五期) —2022 年江苏省政府专项债券 (九期) 15 年期债券票面利率为 3.18%, 故本次计算 2022 年已发行第六批债券 6,500 万元, 利率按 3.18% 计算;

2023 年 3 月 10 日江苏省财政厅《2023 年江苏省政府专项债券 (一至六期) 发行结果公告》, 2023 年江苏省城镇建设专

项债券（二期）—2023年江苏省政府专项债券（二期）15年期债券票面利率为3.13%。本期申请发行债券18,900万元、计划2024年申请发行债券10,858.13万元，期限均为15年，均为城镇建设专项债券。参照2023年3月10日江苏省政府专项债券发行结果，15年期城镇建设专项债券票面利率按3.13%进行测算。

## 五、本次融资项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况

### （一）连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目

项目总融资46,500万元（本次拟使用债券资金15,000万元，计划2024年申请债券资金15,000万元、银行贷款26,500万元）。项目建成后，能够按计划正常运转的情况下，假设流入的收益优先覆盖债券及银行贷款本金及利息，预计本项目全部债务存续期间用于项目资金平衡的总收益为124,745万元。预计项目收益对全部债务46,500万元本息的总体覆盖倍数为1.32倍。

表16：连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目全部债务存续期间资金平衡方案（本次拟使用债券资金15,000万元，计划2024年申请债券资金15,000万元、银行贷款26,500万元）

金额单位：万元

| 项目名称                  | 项目总投资<br>(万元) | 全部债务存<br>续期内预期<br>收益<br>① | 发行期<br>限(年) | 全部债务存<br>续期内应付债<br>务资金本息之<br>和<br>② | 项目收益覆<br>盖倍数<br>③=①/② |
|-----------------------|---------------|---------------------------|-------------|-------------------------------------|-----------------------|
| 连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目 | 81,514.3      | 12,745                    | 15          | 94,435                              | 1.32                  |

本次拟申请发行债券 15,000 万元。项目建成后，能够按计划正常运转的情况下，假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息，预计项目本期债券存续期间用于项目资金平衡的总收益为 118,163.01 万元。预计项目收益对本次申请债券资金 15,000 万元本息的总体覆盖倍数为 1.25 倍。

表 17：连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目本期债券存续期间资金平衡方案（本次拟发行专项债券 15,000 万元）

金额单位：万元

| 项目名称                  | 项目总投资（万元） | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限（年） | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和<br>② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|-----------------------|-----------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|
| 连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目 | 81,514.3  | 118,163.01        | 15      | 51,733.62               | 2.28              |

（二）医疗净化及智慧物流工程项目

项目总投资 5,300 万元，本次拟发行专项债券 4,100 万元。项目建成后，能够按计划正常运转的情况下，假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息，预计本项目债券存续期间用于项目资金平衡的总收益为 8,512.82 万元。

预计项目收益对本次拟发行专项债券 4,100 万元，债券存续期间本息的总体覆盖倍数为 1.41 倍。

表 18：医疗净化及智慧物流工程项目债券存续期间资金平

衡方案（本次拟发行专项债券 4,100 万元）

金额单位：万元

| 项目名称          | 项目总投资（万元） | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限（年） | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和<br>② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|---------------|-----------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|
| 医疗净化及智慧物流工程项目 | 5,300.00  | 8,512.82          | 15      | 6,024.95                | 1.41              |

（三）2022 年度镇街污水管网提升工程项目

项目总投资 15,503 万元，2022 年已发行债券 3,000 万元、本次拟发行债券 3,000 万元。项目建成后，能够按计划正常运转的情况下，假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息，预计全部债务存续期间用于项目资金平衡的总收益为 22,379.10 万元，

预计项目收益对总融资 6,000 万元，本息的总体覆盖倍数为 2.71 倍。

表 19：2022 年度镇街污水管网提升工程项目总融资 6,000 万元全部债务存续期间资金平衡方案

（金额单位：万元）

| 项目名称                | 项目总投资（万元） | 全部债务存续期内预期收益<br>① | 发行期限（年） | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和<br>② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|---------------------|-----------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|
| 2022 年度镇街污水管网提升工程项目 | 15,503    | 22,379.10         | 15      | 8,253.61                | 2.71              |

预计项目收益对 2022 年已发行债券 3,000 万元,本次拟发行债券 3,000 万元,本期债券存续期间本息的总体覆盖倍数为 2.72 倍。

表 20: 2022 年度镇街污水管网提升工程项目本期债券存续期间资金平衡方案(2022 年已发行债券 3,000 万元,本次拟发行债券 3,000 万元)

(金额单位:万元)

| 项目名称                | 项目总投资(万元) | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限(年) | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和<br>② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|---------------------|-----------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|
| 2022 年度镇街污水管网提升工程项目 | 15,503    | 22,379.10         | 15      | 8,214.48                | 2.72              |

(四) 灌云县城区雨污分流工程项目

项目总投资 38,000 万元,2021 年已发行债券 12,000 万元,本次拟发行专项债券 6,500 万元。项目建成后,能够按计划正常运转的情况下,假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息,预计本项目债券存续期间用于项目资金平衡的总收益为 44,852.23 万元,

预计项目收益对全部专项债券本息(2021 年已发行债券 12,000 万元,本次拟申请发行债券 6,500 万元)总体覆盖倍数为 1.61 倍。

表 21: 灌云县城区雨污分流工程项目全部债务资金平衡方案

(金额单位：万元)

| 项目名称          | 项目总投资(万元) | 全部债务存续期内预期收益① | 发行期限(年) | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|---------------|-----------|---------------|---------|---------------------|---------------|
| 灌云县城区雨污分流工程项目 | 38,000    | 44,852.23     | 15      | 27,833.75           | 1.61          |

预计项目收益对本次拟申请 6,500 万元债券资金存续期间本息的总体覆盖倍数为 1.65 倍。

表 22：灌云县城区雨污分流工程项目本次申请债券资金(6,500 万元)平衡方案

(金额单位：万元)

| 项目名称          | 项目总投资(万元) | 本期债券存续期内预期收益① | 发行期限(年) | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|---------------|-----------|---------------|---------|---------------------|---------------|
| 灌云县城区雨污分流工程项目 | 38,000    | 44,852.23     | 15      | 27,170.65           | 1.65          |

#### (五) 灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目

项目总投资 21,323.94 万元,2021 年已申请债券资金 4,000 万元,2022 年已申请债券资金 2,600 万元,本次拟申请债券资金 4,200 万元。项目建成后,能够按计划正常运转的情况下,假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息,预计债券存续期间用于项目资金平衡的总收益为 20,677.51 万元。

预计项目收益对全部专项债券本息(2021 年已申请债券资金 4,000 万元,2022 年已申请债券资金 2,600 万元,本次拟申请债券资金 4,200 万元)的总体覆盖倍数为 1.33 倍。

表 23：灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目全部债券资金平衡方案

金额单位：万元

| 项目名称                | 项目总投资(万元) | 全部债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限(年) | 全部债券存续期内应付债务资金本息之和<br>② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|---------------------|-----------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|
| 灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目 | 21,323.94 | 20,677.51         | 15      | 15,598.32               | 1.33              |

预计项目收益对本次拟发行 4,200 万元专项债券存续期间本息的总体覆盖倍数为 1.34 倍。

表 24：灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目本次申请债券资金（4,200 万元）平衡方案

金额单位：万元

| 项目名称                | 项目总投资(万元) | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限(年) | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和<br>② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|---------------------|-----------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|
| 灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目 | 21,323.94 | 20,677.51         | 15      | 15,391.84               | 1.34              |

（六）连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目

项目总投资 64,158.13 万元，其中：2021 年已发行债券 15,300 万元，2022 年已发行债券 12,300 万元、6,500 万元，本次拟发行债券 18,900 万元，2024 年申请发行债券 10,858.13 万元。项目建成后，能够按计划正常运转的情况下，假设流入的收

益优先覆盖债券本金及利息，预计本项目全部债券存续期间用于项目资金平衡的总收益为 230,704.07 万元。

预计项目收益对全部专项债券 63,858.13 万元本息的(2021 年已发行债券 15,300 万元，2022 年已发行债券 12,300 万元、6,500 万元，本次拟申请发行债券 18,900 万元，2024 年申请发行债券 10,858.13 万元) 总体覆盖倍数为 2.43 倍。

表 25：连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）全部债券资金平衡方案

(金额单位：万元)

| 项目名称               | 项目总投资(万元) | 全部债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限(年) | 全部债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|--------------------|-----------|-------------------|---------|---------------------|-------------------|
| 连云港至宿迁高速公路(徐圩至灌云段) | 64,158.13 | 230,704.07        | 15      | 94,976.86           | 2.43              |

预计项目收益对本次拟发行 18,900 万元专项债券本息的总体覆盖倍数为 2.59 倍。

表 26：连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目本次申请发行 18,900 万元债券资金平衡方案

(金额单位：万元)

| 项目名称               | 项目总投资(万元) | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限(年) | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|--------------------|-----------|-------------------|---------|---------------------|-------------------|
| 连云港至宿迁高速公路(徐圩至灌云段) | 64,158.13 | 212,827.22        | 15      | 82,298.07           | 2.59              |

## 六、风险分析

在不考虑其他因素的情况下，预期总收益假设分别波动为 -20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%作为敏感性分

析因素，测试结果如下：

(一) 连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目

表 27：全部债务存续期敏感性分析表（本次拟使用债券资金 15,000 万元，计划 2024 年申请债券资金 15,000 万元、银行贷款 26,500 万元）

| 波动比例  | -20%      | -15%       | -10%       | -5%        |
|-------|-----------|------------|------------|------------|
| 预期总收益 | 99,796.00 | 106,033.25 | 112,270.50 | 118,507.75 |
| 总融资本息 | 94,435.00 | 94,435.00  | 94,435.00  | 94,435.00  |
| 本息覆倍数 | 1.06      | 1.12       | 1.19       | 1.25       |

续上表

| 波动比例  | 0%         | 5%         | 10%        | 15%        | 20%        |
|-------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 预期总收益 | 124,745.00 | 130,982.25 | 137,219.50 | 143,456.75 | 149,694.00 |
| 总融资本息 | 94,435.00  | 94,435.00  | 94,435.00  | 94,435.00  | 94,435.00  |
| 本息覆倍数 | 1.32       | 1.39       | 1.45       | 1.52       | 1.59       |

表 28：本期债券存续期敏感性分析表（本次拟发行专项债券 15,000 万元）

| 波动比例  | -20%      | -15%       | -10%       | -5%        |
|-------|-----------|------------|------------|------------|
| 预期总收益 | 94,530.41 | 100,438.56 | 106,346.71 | 112,254.86 |
| 总融资本息 | 51,733.62 | 51,733.62  | 51,733.62  | 51,733.62  |
| 本息覆倍数 | 1.83      | 1.94       | 2.06       | 2.17       |

续上表

| 波动比例  | 0%         | 5%         | 10%        | 15%        | 20%        |
|-------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 预期总收益 | 118,163.01 | 124,071.16 | 129,979.31 | 135,887.46 | 141,795.61 |
| 总融资本息 | 51,733.62  | 51,733.62  | 51,733.62  | 51,733.62  | 51,733.62  |
| 本息覆倍数 | 2.28       | 2.40       | 2.51       | 2.63       | 2.74       |

(二) 医疗净化及智慧物流工程项目

表 29: 敏感性分析表

| 波动比例  | -20%     | -15%     | -10%     | -5%      |
|-------|----------|----------|----------|----------|
| 预期总收益 | 6,810.26 | 7,235.90 | 7,661.54 | 8,087.18 |
| 总融资本息 | 6,024.95 | 6,024.95 | 6,024.95 | 6,024.95 |
| 本息覆倍数 | 1.13     | 1.20     | 1.27     | 1.34     |

续上表

| 波动比例  | 0%       | 5%       | 10%      | 15%      | 20%       |
|-------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 预期总收益 | 8,512.82 | 8,938.46 | 9,364.10 | 9,789.74 | 10,215.38 |
| 总融资本息 | 6,024.95 | 6,024.95 | 6,024.95 | 6,024.95 | 6,024.95  |
| 本息覆倍数 | 1.41     | 1.48     | 1.55     | 1.62     | 1.70      |

(三) 2022 年度镇街污水管网提升工程项目

表 30: 全部债券存续期敏感性分析表 (6,000 万元)

| 波动比例       | -20%      | -15%      | -10%      | -5%       |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 (万元) | 17,903.28 | 19,022.24 | 20,141.19 | 21,260.15 |
| 总融资本息 (万元) | 8,253.61  | 8,253.61  | 8,253.61  | 8,253.61  |
| 本息覆倍数      | 2.17      | 2.30      | 2.44      | 2.58      |

续上表

| 波动比例       | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益 (万元) | 22,379.10 | 23,498.06 | 24,617.01 | 25,735.97 | 26,854.92 |
| 总融资本息 (万元) | 8,253.61  | 8,253.61  | 8,253.61  | 8,253.61  | 8,253.61  |
| 本息覆倍数      | 2.71      | 2.85      | 2.98      | 3.12      | 3.25      |

表 31：本期债券存续期敏感性分析表（2022 年已发行债券 3,000 万元，本次拟发行债券 3,000 万元）

| 波动比例      | -20%      | -15%      | -10%      | -5%       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益（万元） | 17,903.28 | 19,022.24 | 20,141.19 | 21,260.15 |
| 总融资本息（万元） | 8,214.48  | 8,214.48  | 8,214.48  | 8,214.48  |
| 本息覆倍数     | 2.18      | 2.32      | 2.45      | 2.59      |

续上表

| 波动比例      | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益（万元） | 22,379.10 | 23,498.06 | 24,617.01 | 25,735.97 | 26,854.92 |
| 总融资本息（万元） | 8,214.48  | 8,214.48  | 8,214.48  | 8,214.48  | 8,214.48  |
| 本息覆倍数     | 2.72      | 2.86      | 3.00      | 3.13      | 3.27      |

（四）灌云县城区雨污分流工程项目

表 32：全部债务存续期敏感性分析表（2021 年已申请发行债券 12,000 万元，本次拟申请发行债券 6,500 万元）

| 波动比例      | -20%      | -15%      | -10%      | -5%       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益（万元） | 35,881.78 | 38,124.40 | 40,367.01 | 42,609.62 |
| 总融资本息（万元） | 27,833.75 | 27,833.75 | 27,833.75 | 27,833.75 |
| 本息覆倍数     | 1.29      | 1.37      | 1.45      | 1.53      |

续上表

| 波动比例      | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益（万元） | 44,852.23 | 47,094.84 | 49,337.45 | 51,580.06 | 53,822.68 |
| 总融资本息（万元） | 27,833.75 | 27,833.75 | 27,833.75 | 27,833.75 | 27,833.75 |
| 本息覆倍数     | 1.61      | 1.69      | 1.77      | 1.85      | 1.93      |

表 33: 本次债券存续期敏感性分析表(本次拟申请发行债券 6,500 万元)

| 波动比例      | -20%      | -15%      | -10%      | -5%       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益(万元) | 35,881.78 | 38,124.40 | 40,367.01 | 42,609.62 |
| 总融资本息(万元) | 27,170.65 | 27,170.65 | 27,170.65 | 27,170.65 |
| 本息覆倍数     | 1.32      | 1.40      | 1.49      | 1.57      |

续上表

| 波动比例      | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益(万元) | 44,852.23 | 47,094.84 | 49,337.45 | 51,580.06 | 53,822.68 |
| 总融资本息(万元) | 27,170.65 | 27,170.65 | 27,170.65 | 27,170.65 | 27,170.65 |
| 本息覆倍数     | 1.65      | 1.73      | 1.82      | 1.90      | 1.98      |

(五) 灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目

表 34: 全部债务存续期敏感性分析表(2021 年已申请债券资金 4,000 万元, 2022 年已申请债券资金 2,600 万元, 本次拟申请债券资金 4,200 万元)

| 波动比例      | -20%      | -15%      | -10%      | -5%       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益(万元) | 16,542.01 | 17,575.88 | 18,609.76 | 19,643.63 |
| 总融资本息(万元) | 15,598.32 | 15,598.32 | 15,598.32 | 15,598.32 |
| 本息覆倍数     | 1.06      | 1.13      | 1.19      | 1.26      |

续上表

| 波动比例      | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益(万元) | 20,677.51 | 21,711.39 | 22,745.26 | 23,779.14 | 24,813.01 |
| 总融资本息(万元) | 15,598.32 | 15,598.32 | 15,598.32 | 15,598.32 | 15,598.32 |
| 本息覆倍数     | 1.33      | 1.39      | 1.46      | 1.52      | 1.59      |

表 35：本次债券存续期敏感性分析表（本次拟发行专项债券 4,200 万元）

| 波动比例      | -20%      | -15%      | -10%      | -5%       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益（万元） | 16,542.01 | 17,575.88 | 18,609.76 | 19,643.63 |
| 总融资本息（万元） | 15,391.84 | 15,391.84 | 15,391.84 | 15,391.84 |
| 本息覆倍数     | 1.07      | 1.14      | 1.21      | 1.28      |

续上表

| 波动比例      | 0%        | 5%        | 10%       | 15%       | 20%       |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 预期总收益（万元） | 20,677.51 | 21,711.39 | 22,745.26 | 23,779.14 | 24,813.01 |
| 总融资本息（万元） | 15,391.84 | 15,391.84 | 15,391.84 | 15,391.84 | 15,391.84 |
| 本息覆倍数     | 1.34      | 1.41      | 1.48      | 1.54      | 1.61      |

（六）连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目

表 36：全部债务 63,858.13 万元存续期敏感性分析表（2021 年已发行债券 15,300 万元，2022 年已发行债券 12,300 万元、6,500 万元，本次拟申请发行债券 18,900 万元，2024 年申请发行债券 10,858.13 万元）

| 波动比例      | -20%       | -15%       | -10%       | -5%        |
|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 预期总收益（万元） | 184,563.26 | 196,098.46 | 207,633.66 | 219,168.87 |
| 总融资本息（万元） | 94,976.86  | 94,976.86  | 94,976.86  | 94,976.86  |
| 本息覆倍数     | 1.94       | 2.06       | 2.19       | 2.31       |

续上表

| 波动比例      | 0%         | 5%         | 10%        | 15%        | 20%        |
|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 预期总收益（万元） | 230,704.07 | 242,239.27 | 253,774.48 | 265,309.68 | 276,844.88 |
| 总融资本息（万元） | 94,976.86  | 94,976.86  | 94,976.86  | 94,976.86  | 94,976.86  |
| 本息覆倍数     | 2.43       | 2.55       | 2.67       | 2.79       | 2.91       |

表 37：本次申请发行债券 18,900 万元存续期敏感性分析表

| 波动比例      | -20%       | -15%       | -10%       | -5%        |
|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 预期总收益（万元） | 170,261.78 | 180,903.14 | 191,544.50 | 202,185.86 |
| 总融资本息（万元） | 82,298.07  | 82,298.07  | 82,298.07  | 82,298.07  |
| 本息覆倍数     | 2.07       | 2.20       | 2.33       | 2.46       |

续上表

| 波动比例      | 0%         | 5%         | 10%        | 15%        | 20%        |
|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 预期总收益（万元） | 212,827.22 | 223,468.58 | 234,109.94 | 244,751.30 | 255,392.66 |
| 总融资本息（万元） | 82,298.07  | 82,298.07  | 82,298.07  | 82,298.07  | 82,298.07  |
| 本息覆倍数     | 2.59       | 2.72       | 2.84       | 2.97       | 3.10       |

根据本次项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目预期总收益在±20%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

总体而言，本次项目预计项目现金流入对其拟使用的募集资金保障程度较高；考虑到在项目现金流入与预测现金流发生较大差距而难以实现，导致难以偿还基本债券到期本息时，可通过追加资本金等方式来满足还本付息要求。

## 七、项目总收益、项目总投资

表 38：连云港市灌云县——连云港港灌河港区燕尾作业区

## 码头三期工程项目城镇建设项目明细表

单位：亿元

|                      |   |
|----------------------|---|
| 项目名称                 | 连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目   |
| 项目类型（一级）             | 交通基础设施  |
| 项目类型（二级）             | 其他交通基础设施  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 1.5   |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0.00  |
| 项目简要描述               | <p>连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目，项目拟新建5万吨级通用泊位2个，其中一个用于食用油、散粮作业。共布置3座引桥与陆域相连。陆域用地总面积687.4亩，主要布置植物油、粮食、镍矿、钢材、木材及其他件杂货的堆场、仓库和生产辅助设施。项目总投资8.15143亿元，资金来源为单位自筹资金、地方政府新增专项债券和银行贷款，其中：单位自筹资金2.50143亿元，本次拟使用债券资金1.5亿元，计划2024年申请债券资金1.5亿元、银行贷款2.65亿元。用于偿还债券本息的收益主要来自作业费收入、仓储费、交易佣金费、办公租赁费及其他杂项服务费等。</p> |
| 项目建设期                | 2023年至2025年   |
| 项目运营期                | 2025年至2038年   |
| 本项目拟发行债券期限           | 15年   |
| 债券存续期内项目总投资          | 8.15143   |
| 其中：不含专项债券的项目资本金      | 2.50143   |

|                     |                        |           |           |                           |           |           |           |           |                        |
|---------------------|------------------------|-----------|-----------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------|
| 专项债券融资              | 3.0                    |           |           |                           |           |           |           |           |                        |
| 其他债务融资              | 2.65                   |           |           |                           |           |           |           |           |                        |
| 项目分年融资计划            |                        |           |           |                           |           |           |           |           |                        |
|                     | 2019<br>年及<br>以前<br>年度 | 202<br>0年 | 202<br>1年 | 2022<br>年                 | 202<br>3年 | 2024<br>年 | 202<br>5年 | 202<br>6年 | 2027<br>年及<br>以后<br>年度 |
| 专项债券融资              |                        |           |           |                           | 1.5       | 1.5       |           |           |                        |
| 其他债务融资              |                        |           |           |                           |           | 2.65      |           |           |                        |
| 债券存续期内项目总收益         |                        |           |           |                           |           |           |           |           |                        |
| 11.8163             |                        |           |           |                           |           |           |           |           |                        |
| 债券存续期内项目分年收益        |                        |           |           |                           |           |           |           |           |                        |
| 2022年               |                        | 2023年     |           | 2024年                     |           | 2025年     | 0.0739    | 2026年     | 0.3144                 |
| 2027年               | 0.8134                 | 2028年     | 0.8508    | 2029年                     | 0.8897    | 2030年     | 0.9303    | 2031年     | 0.9726                 |
| 2032年               | 1.0167                 | 2033年     | 1.0627    | 2034年                     | 1.0381    | 2035年     | 1.0695    | 2036年     | 1.1085                 |
| 2037年               | 1.1492                 | 2038年     | 0.5265    | 2039年                     |           | 2040年     |           | 2041年     |                        |
| 2042年               |                        | 2043年     |           | 2044年                     |           | 2045年     |           | 2046年     |                        |
| 2047年               |                        | 2048年     |           | 2049年                     |           | 2050年     |           | 2051年     |                        |
| 2052年               |                        | 2053年     |           | 2054年                     |           | 2055年     |           | 2056年     |                        |
|                     |                        |           |           | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总投资     |           |           |           | 1.4496    |                        |
| 债券存续期内项目总债<br>务融资本息 |                        | 5.1734    |           | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本息 |           |           |           | 2.2840    |                        |

|                   |  |                             |        |
|-------------------|--|-----------------------------|--------|
| 债券存续期内项目总债务融资本金   | 1.5  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本金   | 7.8775 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 2.8811   | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本息 | 4.1013 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 1.5  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本金 | 7.8775 |
| 项目收益预测依据          | <p>以连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目涉及预期各项收入、成本费用控制为基础，结合灌云县发展和改革委员会《关于备案连云港港灌河港区燕尾港作业区码头三期工程的通知》（灌发改备[2016]22号）、苏文科集团股份有限公司出具的《连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程可行性研究报告》、项目建设期等，综合考虑灌云县经济发展水平、经济增长等因素，本着安全性、保守性的原则，对项目预期收入进行预测，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提。</p> |                             |        |

表 39：连云港市灌云县——医疗净化及智慧物流工程城镇建设项目明细表

单位：亿元

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| 项目名称                 | 医疗净化及智慧物流工程项目 |
| 项目类型（一级）             | 民生服务          |
| 项目类型（二级）             | 医疗            |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 0.41          |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0.00          |

|                 |  |        |        |        |        |        |        |        |             |
|-----------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|
| 项目简要描述          | <p>医疗净化及智慧物流工程项目，主要建设内容：医疗净化工程 5954m<sup>2</sup>，其中包括一楼供应室 721 平方米；二楼检验科、血库、新生儿科共 2075 平方米；三楼静配中心、病理科、分娩中心共 1953 平方米；四层手术室 1205 平方米进行医疗净化提升工程。配套智慧物流 19 台工作站货物转运设备、系统等采购；购置安装：无影灯、手术床、麻醉塔、外科塔等医用设备、供应室设备；医用气体供应系统建设等。项目总投资由 0.53 亿元。资金来源为单位自筹资金和地方政府新增专项债券，其中：单位自筹资金 0.12 亿元，本次申请发行地方政府债券 0.41 亿元。用于偿还债券本息的收益主要来自医疗收入、政府性基金收入、其他收入等。</p> |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目建设期           | 2023 年至 2023 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目运营期           | 2023 年至 2038 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 本项目拟发行债券期限      | 15 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 债券存续期内项目总投资     | 0.53   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其中：不含专项债券的项目资本金 | 0.12   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 专项债券融资          | 0.41   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其他债务融资          |  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目分年融资计划        |  |        |        |        |        |        |        |        |             |
|                 | 2019 年及以前年度  | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年及以后年度 |
| 专项债券融资          |  |        |        |        | 0.41   |        |        |        |             |
| 其他债务融资          |  |        |        |        |        |        |        |        |             |

|                   |   |       |        |                             |        |                       |        |        |        |
|-------------------|---|-------|--------|-----------------------------|--------|-----------------------|--------|--------|--------|
| 债券存续期内项目总收益       |   |       | 0.8513 |                             |        |                       |        |        |        |
| 债券存续期内项目分年收益      |   |       |        |                             |        |                       |        |        |        |
| 2022年             |   | 2023年 | 0.0015 | 2024年                       | 0.0146 | 2025年                 | 0.0388 | 2026年  | 0.0486 |
| 2027年             | 0.0505  | 2028年 | 0.0524 | 2029年                       | 0.0544 | 2030年                 | 0.0564 | 2031年  | 0.0585 |
| 2032年             | 0.0607  | 2033年 | 0.0630 | 2034年                       | 0.0654 | 2035年                 | 0.0678 | 2036年  | 0.0703 |
| 2037年             | 0.0729  | 2038年 | 0.0755 | 2039年                       |        | 2040年                 |        | 2041年  |        |
| 2042年             |   | 2043年 |        | 2044年                       |        | 2045年                 |        | 2046年  |        |
| 2047年             |   | 2048年 |        | 2049年                       |        | 2050年                 |        | 2051年  |        |
| 2052年             |   | 2053年 |        | 2054年                       |        | 2055年                 |        | 2056年  |        |
|                   |   |       |        |                             |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总投资 |        | 1.6062 |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |   |       | 0.6025 | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本息   |        |                       | 1.4129 |        |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |   |       | 0.41   | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本金   |        |                       | 2.0763 |        |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |   |       | 0.6025 | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本息 |        |                       | 1.4129 |        |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |   |       | 0.41   | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本金 |        |                       | 2.0763 |        |        |
| 项目收益预测依据          | 以医疗净化及智慧物流工程项目涉及预期经营收入为基础，结合灌云县发展和改革委员会《关于灌云县妇幼保健计划生育服务中心新建项目医疗净化及智慧物流工程项目可行性研究报告的批复》（灌发改投资[2021]374号）、山东绿源工程设计研究有限公司出具的《灌云县妇幼保健计划生育服务中心新建项目医疗净化及智慧物流工程可行性研究报告》、项目建设期等，参考县内、周边县区的类似建院项目的收益情况综合确定。对预测期间经济环境等的最佳估计假设前提。 |       |        |                             |        |                       |        |        |        |

表 40：连云港市灌云县——2022 年度镇街污水管网提升工程城乡建设项目明细表（2022 年已发行债券 3,000 万元，本次拟发行债券 3,000 万元）

单位：亿元

|                      |   |
|----------------------|---|
| 项目名称                 | 2022 年度镇街污水管网提升工程项目   |
| 项目类型（一级）             | 生态环保  |
| 项目类型（二级）             | 城镇污水垃圾收集处理  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 0.3   |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0.00  |
| 项目简要描述               | <p>2022 年度镇街污水管网提升工程项目，经灌云县发展和改革委员会《关于 2022 年度镇街污水管网提升工程项目可行性研究报告的批复》（灌发改投资〔2022〕65 号）、2022 年 8 月 11 日灌云县发展和改革委员会《关于变更 2022 年度镇街污水管网提升工程项目建设主体的批复》（灌发改投资〔2022〕201 号）批复，建设内容：新建污水管网 207.99km，检查井约 6000 座，泵站及路面恢复等配套工程。项目匡算总投资 1.5503 亿元。资金来源为单位自筹和发行债券，其中：项目资本金为 0.9503 亿元，2022 年已发行债券 0.3 亿元，本次申请债券资金 0.3 亿元。项目预计收入包括租赁费收入。</p> |
| 项目建设期                | 2022 年至 2023 年  |
| 项目运营期                | 2023 年至 2038 年  |
| 本项目拟发行债券期限           | 15 年  |

|                 |            |       |        |       |        |       |        |       |            |
|-----------------|------------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|------------|
| 债券存续期内项目总投资     | 1.5503     |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 其中：不含专项债券的项目资本金 | 0.9503     |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 专项债券融资          | 0.6        |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 其他债务融资          |            |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 项目分年融资计划        |            |       |        |       |        |       |        |       |            |
|                 | 2019年及以前年度 | 2020年 | 2021年  | 2022年 | 2023年  | 2024年 | 2025年  | 2026年 | 2027年及以后年度 |
| 专项债券融资          |            |       |        | 0.3   | 0.3    |       |        |       |            |
| 其他债务融资          |            |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 债券存续期内项目总收益     |            |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 债券存续期内项目分年收益    |            |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 2022年           |            | 2023年 | 0.0050 | 2024年 | 0.0247 | 2025年 | 0.0496 | 2026年 | 0.0992     |
| 2027年           | 0.1489     | 2028年 | 0.1985 | 2029年 | 0.1985 | 2030年 | 0.1985 | 2031年 | 0.1912     |
| 2032年           | 0.1769     | 2033年 | 0.1769 | 2034年 | 0.1769 | 2035年 | 0.1769 | 2036年 | 0.1769     |
| 2037年           | 0.1769     | 2038年 | 0.0624 | 2039年 |        | 2040年 |        | 2041年 |            |
| 2042年           |            | 2043年 |        | 2044年 |        | 2045年 |        | 2046年 |            |
| 2047年           |            | 2048年 |        | 2049年 |        | 2050年 |        | 2051年 |            |
| 2052年           |            | 2053年 |        | 2054年 |        | 2055年 |        | 2056年 |            |

|                   |  |                             |        |
|-------------------|--|-----------------------------|--------|
|                   |  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总投资       | 1.4435 |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   | 0.8214   | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本息   | 2.7245 |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   | 0.6  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本金   | 3.7298 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 0.8214   | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本息 | 2.7245 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 0.6  | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本金 | 3.7298 |
| 项目收益预测依据          | 以灌云县发展和改革委员会《关于2022年度镇街污水管网提升工程项目可行性研究报告的批复》（灌发改投资〔2022〕65号）、山东绿源工程设计研究有限公司出具的《2022年镇街污水管网提升工程项目可行性研究报告》、项目建设期等，综合考虑灌云县经济发展水平、经济增长等因素，本着安全性、保守性的原则，对项目预期收入进行预测，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提。 |                             |        |

表 41：连云港市灌云县——灌云县城区雨污分流工程城镇建设项目明细表

单位：亿元

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| 项目名称                 | 灌云县城区雨污分流工程项目 |
| 项目类型（一级）             | 市政和产业园区基础设施   |
| 项目类型（二级）             |               |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 0.65          |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0.00          |

|                 |  |       |       |       |       |       |       |       |            |
|-----------------|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------------|
| 项目简要描述          | 灌云县城区雨污分流工程项目，经灌云县发展和改革委员会《关于灌云县城区雨污分流工程项目可行性研究报告的批复》（灌发改投资〔2019〕218号）同意，项目建设地点位于灌云县城区伊山路、振兴路、西环路、水利路、幸福大道、民安路、树云路、双拥路、中大街、建设路等。主要建设DN500-DN1000雨污分流管网51千米，检查井1200座，污水井20座，提升泵站6座及配套设施。项目总投资3.8亿元。资金来源为单位自筹资金和地方政府新增专项债券，其中：单位自筹资金1.95亿元，2021年已发行地方政府债券1.2亿元，本次申请发行地方政府债券0.65亿元。用于偿还债券本息的收益主要来自污水处理收入、中水再利用收入。 |       |       |       |       |       |       |       |            |
| 项目建设期           | 2021年至2023年  |       |       |       |       |       |       |       |            |
| 项目运营期           | 2023年至2038年  |       |       |       |       |       |       |       |            |
| 本项目拟发行债券期限      | 15年  |       |       |       |       |       |       |       |            |
| 债券存续期内项目总投资     | 3.8  |       |       |       |       |       |       |       |            |
| 其中：不含专项债券的项目资本金 | 1.95   |       |       |       |       |       |       |       |            |
| 专项债券融资          | 1.85   |       |       |       |       |       |       |       |            |
| 其他债务融资          |  |       |       |       |       |       |       |       |            |
| 项目分年融资计划        |  |       |       |       |       |       |       |       |            |
|                 | 2019年及以前年度   | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年及以后年度 |
| 专项债券融资          |  |       | 1.2   |       | 0.65  |       |       |       |            |
| 其他债务融资          |  |       |       |       |       |       |       |       |            |



|                   |   |        |        |                             |        |       |        |        |        |
|-------------------|---|--------|--------|-----------------------------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 债券存续期内项目总收益       |   | 4.4852 |        |                             |        |       |        |        |        |
| 债券存续期内项目分年收益      |   |        |        |                             |        |       |        |        |        |
| 2022年             |   | 2023年  | 0.0033 | 2024年                       | 0.1009 | 2025年 | 0.2018 | 2026年  | 0.3365 |
| 2027年             | 0.3366  | 2028年  | 0.3366 | 2029年                       | 0.3366 | 2030年 | 0.3366 | 2031年  | 0.3366 |
| 2032年             | 0.3366  | 2033年  | 0.3366 | 2034年                       | 0.3366 | 2035年 | 0.3366 | 2036年  | 0.3366 |
| 2037年             | 0.3366  | 2038年  | 0.1401 | 2039年                       |        | 2040年 |        | 2041年  |        |
| 2042年             |   | 2043年  |        | 2044年                       |        | 2045年 |        | 2046年  |        |
| 2047年             |   | 2048年  |        | 2049年                       |        | 2050年 |        | 2051年  |        |
| 2052年             |   | 2053年  |        | 2054年                       |        | 2055年 |        | 2056年  |        |
|                   |   |        |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总投资       |        |       |        | 1.1803 |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |   | 2.7171 |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本息   |        |       |        | 1.6507 |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |   | 1.85   |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本金   |        |       |        | 2.4244 |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |   | 2.7171 |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本息 |        |       |        | 1.6507 |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |   | 1.85   |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本金 |        |       |        | 2.4244 |        |
| 项目收益预测依据          | 以灌云县城区雨污分流工程项目涉及预期各项收入、成本费用控制为基础，灌云县发展和改革委员会《关于灌云县城区雨污分流工程项目可行性研究报告的批复》（灌发改投资〔2019〕218号）、淮安市财建工程咨询有限公司出具的《灌云县城区雨污分流工程项目可行性研究报告》、项目建设期等，综合考虑灌云县经济发展水平、经济增长等因素，本着安全性、保守性的原则，对项目预期收入进行预测，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提。 |        |        |                             |        |       |        |        |        |

表 42：连云港市灌云县——灌云县城市污水处理提质增效

## 建设工程城镇建设项目明细表

单位：亿元

|                      |  |
|----------------------|--|
| 项目名称                 | 灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目  |
| 项目类型（一级）             | 生态环保   |
| 项目类型（二级）             | 城镇污水垃圾收集处理   |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 0.42   |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0.00   |
| 项目简要描述               | <p>灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目，建设地点位于灌云县城建成区，（一）建成区全覆盖工程。（二）消除污水直排口1个；（三）污水管网改造工程。（四）污水管网补建工程。（五）管网排查与改造修复工程。（六）污水泵站改造。（七）达标区监测工程。（八）黑臭水体整治后效果评估工程。（九）管网养护工程。项目总投资2.132394亿元。资金来源为单位自筹资金和地方政府新增专项债券，其中：单位自筹资金1.052394亿元，2021年已发行地方政府债券0.4亿元，2022年已发行地方政府债券0.26亿元，本次申请发行地方政府债券0.42亿元。用于偿还债券本息的收益主要来自污水处理收入、中水再利用收入。</p> |
| 项目建设期                | 2021年至2023年  |
| 项目运营期                | 2023年至2038年  |
| 本项目拟发行债券期限           | 15年  |
| 债券存续期内项目总投资          | 2.132394   |

|                     |                        |           |           |           |           |           |           |                       |                        |
|---------------------|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------------|------------------------|
| 其中：不含专项债券的<br>项目资本金 | 1.052394               |           |           |           |           |           |           |                       |                        |
| 专项债券融资              | 1.08                   |           |           |           |           |           |           |                       |                        |
| 其他债务融资              |                        |           |           |           |           |           |           |                       |                        |
| 项目分年融资计划            |                        |           |           |           |           |           |           |                       |                        |
|                     | 2019<br>年及<br>以前<br>年度 | 202<br>0年 | 202<br>1年 | 2022<br>年 | 202<br>3年 | 2024<br>年 | 202<br>5年 | 202<br>6年             | 2027<br>年及<br>以后<br>年度 |
| 专项债券融资              |                        |           | 0.4       | 0.26      | 0.42      |           |           |                       |                        |
| 其他债务融资              |                        |           |           |           |           |           |           |                       |                        |
| 债券存续期内项目总收益         |                        |           |           |           |           |           |           |                       |                        |
| 2.0678              |                        |           |           |           |           |           |           |                       |                        |
| 债券存续期内项目分年收益        |                        |           |           |           |           |           |           |                       |                        |
| 2022年               |                        | 2023年     | 0.0142    | 2024年     | 0.0848    | 2025年     | 0.1202    | 2026年                 | 0.1202                 |
| 2027年               | 0.1413                 | 2028年     | 0.1413    | 2029年     | 0.1413    | 2030年     | 0.1484    | 2031年                 | 0.1484                 |
| 2032年               | 0.1484                 | 2033年     | 0.1555    | 2034年     | 0.1555    | 2035年     | 0.1555    | 2036年                 | 0.1625                 |
| 2037年               | 0.1625                 | 2038年     | 0.0678    | 2039年     |           | 2040年     |           | 2041年                 |                        |
| 2042年               |                        | 2043年     |           | 2044年     |           | 2045年     |           | 2046年                 |                        |
| 2047年               |                        | 2048年     |           | 2049年     |           | 2050年     |           | 2051年                 |                        |
| 2052年               |                        | 2053年     |           | 2054年     |           | 2055年     |           | 2056年                 |                        |
|                     |                        |           |           |           |           |           |           | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总投资 |                        |
|                     |                        |           |           |           |           |           |           | 0.9697                |                        |



|                   |  |                             |        |
|-------------------|--|-----------------------------|--------|
| 债券存续期内项目总债务融资本息   | 1.5392   | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本息   | 1.3434 |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   | 1.08   | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本金   | 1.9146 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 1.5392   | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本息 | 1.3434 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 1.08   | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本金 | 1.9146 |
| 项目收益预测依据          | 以灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目涉及预期各项收入、成本费用控制为基础，灌云县发展和改革委员会《关于灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目可行性研究报告的批复》（灌发改投资〔2021〕33号）、江苏禹策市政工程设计咨询有限公司出具的《灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目可行性研究报告》、项目建设期等，综合考虑灌云县经济发展水平、经济增长等因素，本着安全性、保守性的原则，对项目预期收入进行预测，以预测期间经济环境等的最佳估计假设前提。 |                             |        |

表 43：连云港市灌云县——连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目城镇建设项目明细表

单位：亿元

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| 项目名称                 | 连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段） |
| 项目类型（一级）             | 交通基础设施             |
| 项目类型（二级）             | 政府收费公路             |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 1.89               |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 1.89               |

|                 |  |        |        |        |        |          |        |        |             |
|-----------------|--|--------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|-------------|
| 项目简要描述          | 连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目，项目路线起自徐圩新区方洋路与 228 国道交叉处，向西经东辛农场、同兴镇、下车镇，下穿青盐铁路和连镇客专，经仲集镇，止于灌云县小伊乡本线与长深高速公路交叉处，路线全长 40.653 公里。江苏筑富实业投资有限公司承担的项目总投资 6.415813 亿元。资金来源为单位自筹资金、地方政府新增专项债券，其中：单位自筹资金 0.03 亿元，2021 年已发行债券 1.53 亿元，2022 年已发行债券 1.23 亿元、0.65 亿元，本次申请发行债券 1.89 亿元，以后年度申请发行债券 1.085813 亿元。用于偿还债券本息的收益主要来自通行费收入。 |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 项目建设期           | 2022 年至 2024 年   |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 项目运营期           | 2025 年至 2038 年   |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 本项目拟发行债券期限      | 15 年   |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 债券存续期内项目总投资     | 6.415813   |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 其中：不含专项债券的项目资本金 | 0.03   |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 专项债券融资          | 6.385813   |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 其他债务融资          |  |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 项目分年融资计划        |  |        |        |        |        |          |        |        |             |
|                 | 2019 年及以前年度  | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年   | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年及以后年度 |
| 专项债券融资          |  |        | 1.53   | 1.88   | 1.89   | 1.085813 |        |        |             |
| 其他债务融资          |  |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 债券存续期内项目总收益     |  |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 21.2827         |  |        |        |        |        |          |        |        |             |
| 债券存续期内项目分年收益    |  |        |        |        |        |          |        |        |             |



|                   |   |        |        |                             |        |                       |        |        |        |
|-------------------|---|--------|--------|-----------------------------|--------|-----------------------|--------|--------|--------|
| 2022年             |   | 2023年  |        | 2024年                       |        | 2025年                 | 0.7863 | 2026年  | 0.8482 |
| 2027年             | 1.0088  | 2028年  | 1.1942 | 2029年                       | 1.4085 | 2030年                 | 1.6038 | 2031年  | 1.7433 |
| 2032年             | 1.8353  | 2033年  | 1.9318 | 2034年                       | 2.0334 | 2035年                 | 2.1399 | 2036年  | 2.1729 |
| 2037年             | 2.1983  | 2038年  | 0.3780 | 2039年                       |        | 2040年                 |        | 2041年  |        |
| 2042年             |   | 2043年  |        | 2044年                       |        | 2045年                 |        | 2046年  |        |
| 2047年             |   | 2048年  |        | 2049年                       |        | 2050年                 |        | 2051年  |        |
| 2052年             |   | 2053年  |        | 2054年                       |        | 2055年                 |        | 2056年  |        |
|                   |   |        |        |                             |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总投资 |        | 3.3172 |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |   | 8.2298 |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本息   |        | 2.5861                |        |        |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |   | 5.3    |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总债务融资本金   |        | 4.0222                |        |        |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |   | 8.2298 |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本息 |        | 2.5861                |        |        |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |   | 5.3    |        | 债券存续期内项目总收益/<br>项目总地方债券融资本金 |        | 4.0222                |        |        |        |
| 项目收益预测依据          | 以连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）涉及预期各项收入、成本费用控制为基础，结合江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段可行性研究报告的批复》（苏发改基础发〔2020〕961号）、《省发展改革委关于连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段初步设计的批复》（苏发改基础发〔2021〕302号）、苏交科集团股份有限公司出具的《连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段工程可行性研究报告》、项目建设期等，综合考虑灌云县经济发展水平、经济增长等因素，本着安全性、保守性的原则，对项目预期收入进行预测，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提。 |        |        |                             |        |                       |        |        |        |

## 八、总体评价结果

经专项审核，我们认为，在项目建设单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的建设项目预测的现金流入能够覆盖融资还本付息规模，充分满足本次融资还本付息要求。

通过对建设项目收益与融资的自求平衡方案的预测审核,以建设项目未来运营收益为后续资金回笼手段,为建设项目提供了充足、稳定的现金流入,预期建设项目未来运营收益能够合理保障偿还融资本金和利息,能够实现项目收益与融资的自求平衡。

## 九、其他说明

1. 由于本次债券存续期间涉及未来十五年,具有较大不确定性,若预测基础、相关假设发生重大变化,则预测结论可能存在较大的偏差。

2. 资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

3. 本次评价是注册会计师运用职业判断以现有资料为基础做出的,综合考虑了各方面因素,但是由于估算所依据的各种假设具有不确定性,提请投资者进行投资决策时应谨慎考虑。

4. 本报告书仅供相关建设单位申请发行本次专项债券使用,不得用作任何其他目的。未经本所书面许可,不得向非相关单位或个人提供。因使用不当造成的后果,与执行本业务的注册会计师及本会计师事务所无关。

分项目财务评估报告详见连云港金源会计师事务所有限公司出具的财务评估报告:

1. 2023年第六批江苏省政府债券之连云港港灌河港区燕尾作业区码头三期工程项目财务评估报告(连金源咨[2023]016

号)；

2. 2023 年第六批江苏省政府债券之医疗净化及智慧物流工程项目财务评估报告（连金源咨[2023]017 号）；

3. 2023 年第六批江苏省政府债券之 2022 年度镇街污水管网提升工程项目财务评估报告（连金源咨[2023]018 号）；

4. 2023 年第六批江苏省政府债券之灌云县城区雨污分流工程项目财务评估报告（连金源咨[2023]019 号）；

5. 2023 年第六批江苏省政府债券之灌云县城市污水处理提质增效建设工程项目财务评估报告（连金源咨[2023]020 号）；

6. 2023 年第六批江苏省政府债券之连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）财务评估报告（连金源咨[2023]021 号）。

连云港金源会计师事务所有限公司



中国 连云港

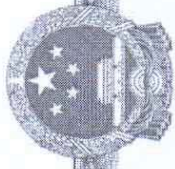
中国注册会计师：  
(主任会计师)



中国注册会计师：  
(项目负责人)



二〇二三年五月二十六日



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
91320722722825098A (1/1)

编号 320722000202111190138



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称 连云港金源会计师事务所有限公司  
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)  
法定代表人 李保瑞

注册资本 30万元整  
成立日期 2000年01月12日  
营业期限 2000年01月12日至2025年01月11日  
住所 东海县牛山镇和平西路76号

经营范围 会计报表审计; 注册资本验证; 资产评估; 建设工程招标投标、造价审计、工程造价、税收管理咨询; 企业合并、分立、清算审计业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) \*\*\*



登记机关

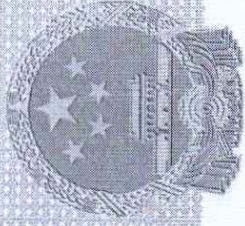
2021年11月19日

国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



# 执业证书

经审查，连云港金源会计师事务所 符合

《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定，准予执  
行注册会计师法定业务，特发此证。



发证机关

批准文号：苏财协[1998]222号  
证书编号：32070010

1998年12月29日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:  
No. of Certificate

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

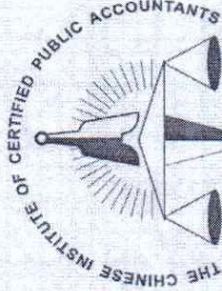
发证日期:  
Date of Issuance

320700100014

江苏省注册会计师协会

2005 年 3 月 31 日

2006 年 4 月 5 日



中国注册会计师协会

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:  
No. of Certificate

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

发证日期:  
Date of Issuance

320700100014

江苏省注册会计师协会

2005 年 3 月 31 日

2006 年 4 月 5 日



姓名: 陶永远  
性别: 男  
出生日期: 1969-03-28  
工作单位: 连云港金源会计师事务所  
身份证号码: 320722690328001



陶永远(320700100014)  
您已通过2019年年检  
江苏省注册会计师协会



陶永远(320700100014)  
您已通过2018年年检  
江苏省注册会计师协会



陶永远(320700100014)  
您已通过2017年年检  
江苏省注册会计师协会



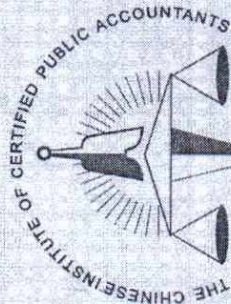
陶永远(320700100014)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会



陶永远(320700100014)  
您已通过2016年年检  
江苏省注册会计师协会



陶永远(320700100014)  
您已通过2015年年检  
江苏省注册会计师协会



中国注册会计师协会

姓名 李保瑞  
 性别 男  
 出生日期 1963-10-25  
 工作单位 连云港金源会计师  
 身份证号码 320722631025001  
 Identity card No.

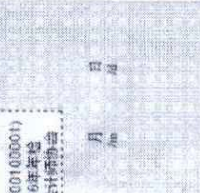
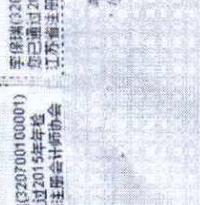
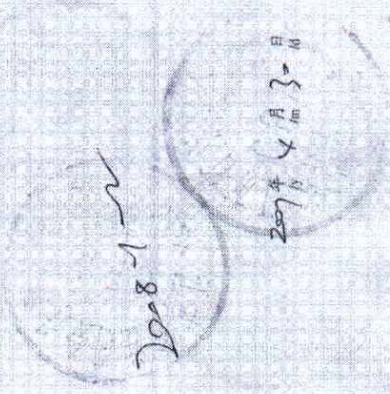


证书编号: 310700100001  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 1998  
 发证日期: 7 月 3 日  
 Date of Issuance



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



# 2023 年江苏省政府债券之 淮安市城镇建设项目财务评估报告



淮国源会咨询（2023）第 009 号

---

审计单位：淮安国源会计师事务所（普通合伙）

电话：83718978 83710778

地址：淮安经济技术开发区小康城 3 区 90 号

电话：83718378

邮编：223005

传真：83715178

防伪查询网址：<http://acc.mof.gov.cn>

邮箱：[hagycpa@163.com](mailto:hagycpa@163.com)

# 目 录

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 一、项目现金流收益预测编制基础.....         | 1  |
| 二、项目评估测算的基本假设.....           | 2  |
| 三、建设项目的的基本情况.....            | 2  |
| (一) 淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目.....   | 2  |
| (二) 淮安涟水国际机场航站区改扩建工程.....    | 3  |
| (三) 淮安市殡仪馆原址新建项目.....        | 3  |
| (四) 淮安市妇幼保健院新院建设项目.....      | 3  |
| (五) 三里公益性公墓新建工程.....         | 4  |
| (六) 2023 年淮阴区老旧小区提升改造项目..... | 4  |
| (七) 清江浦经济开发区智慧园区项目.....      | 5  |
| (八) 淮安港市区港区黄码作业区码头工程.....    | 5  |
| (九) 淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目..... | 5  |
| (十) 洪泽区殡仪馆改扩建工程.....         | 6  |
| (十一) 三河镇公益性公墓建设.....         | 6  |
| 四、评估参考文件.....                | 6  |
| 五、城镇建设项目融资与收益平衡方案.....       | 7  |
| (一) 城镇建设项目投资与资金来源.....       | 7  |
| (二) 融资平衡方案.....              | 10 |
| (三) 预期收益和预期支出情况.....         | 15 |
| (四) 还本付息情况.....              | 23 |



|                           |    |
|---------------------------|----|
| 六、项目资金平衡情况.....           | 30 |
| 七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况..... | 45 |
| 八、评估意见.....               | 45 |
| (一) 本批拟发债.....            | 45 |
| (二) 项目全部债务.....           | 46 |



# 淮安国源会计师事务所（普通合伙）

HUAIAN GUOYUAN C.P.A PARTNERSHIP

## 2023 年江苏省政府债券之 淮安市城镇建设项目财务评估报告

淮国源会咨函（2023）第 009 号

淮安市财政局：

我所接受委托，对 2023 年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目收益与融资自求平衡情况进行财务评估，并出具财务评估报告。

我们的评估是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的。相关建设单位对项目收益预测及其所依据的假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理的基础。而且，我们认为这些项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能性重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

总体评估结果如下：

### 一、项目现金流收益预测编制基础

本次预测以对项目实施单位预计收益进行审核的结果为基础，结合项目所涉及的相关收费政策内容、收费政策的合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生的反映政府性基金收入或专项收入的稳定现金流

淮安国源会计师事务所  
咨询报告 稽核



规模进行了评估。

## 二、项目评估测算的基本假设

(一) 国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

(二) 国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(三) 国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化，本估算采用的利率为年利率 4%；

(四) 政府制订的城市规划未发生重大变化；

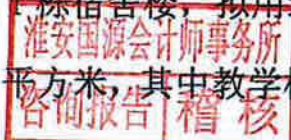
(五) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

## 三、建设项目的的基本情况

本批项目由淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目、淮安涟水国际机场航站区改扩建工程、淮安市殡仪馆原址新建项目、淮安市妇幼保健院新院建设项目、三里公益性公墓新建工程、2023 年淮阴区老旧小区提升改造项目、清江浦经济开发区智慧园区项目、淮安港市区港区黄码作业区码头工程、淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目、洪泽区殡仪馆改扩建工程、三河镇公益性公墓建设十一个单项工程组成，项目总投资 521,020.69 万元。

### (一) 淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目

本项目建设地址位于淮安市清江浦区北京北路 77 号淮安技师学院院内，建设内容为新建 1 栋教学楼和 1 栋宿舍楼，拟用地面积约 10610 平方米，总建筑面积约 11175.19 平方米，其中教学楼为地上 6 层建筑面积 7857.01 平方米，宿舍楼为地上 5 层建筑面积 3318.18 平



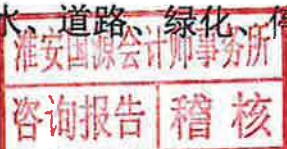
方米，配套实施供电、通讯、给排水、消防、景观绿化以及建筑周边道路改造、门卫室改造等附属工程。项目总投资 4,526.52 万元。

## （二）淮安涟水国际机场航站区改扩建工程

新建国内航站楼 6.5 万 m<sup>2</sup> 及航站楼前高架系统；新建近机位 11 个；新建 3.15 万 m<sup>2</sup> 地面停车场和 7200 m<sup>2</sup> 地下停车场（人防）；新建国内货运站及业务用房 10000 m<sup>2</sup>；新建信息中心 2000 m<sup>2</sup>；新建职工宿舍 3000 m<sup>2</sup>；新建综合业务用房 5000 m<sup>2</sup>；新建特种车库 2000 m<sup>2</sup>；新建汽车修理厂 1000 m<sup>2</sup>；新建三期扩建配套的供电、给排水、制冷供热、通信设施。新增用地约 793 亩。机场项目估算投资 284926 万元，采用全额资本金方式，由东部机场集团和淮安市政府按协议股比出资，淮安市政府按照 49% 股份拟出资 139,600.00 万元，由淮安市交通控股集团有限公司申请专项债出资。

## （三）淮安市殡仪馆原址新建项目

本项目拟在淮安市殡仪馆院内进行原址新建，拟用地面积约 27110.1 平方米，总建筑面积约 2 万平方米，其中地上面积约 1.3 万平方米，包括业务区约 0.14 万平方米，遗体处置区约 0.22 万平方米，悼念区约 0.415 万平方米，火化区约 0.22 万平方米，祭扫区约 0.11 万平方米，集散广场区约 0.015 万平方米，后勤管理区约 0.18 万平方米；地下面积约 0.7 万平方米，并购置火化机、室内空气净化消毒设备等专用设备，配套实施电力、给排水、道路、绿化、停车场等附属工程。项目总投资 13,000.00 万元。



## （四）淮安市妇幼保健院新院建设项目



本项目土地合同确认用地面积 94287.8 平方米，本期建设一期工程，拟设置床位 800 张，一期总建筑面积 138000 平方米，其中：地上建筑面积 82000 平方米，主要包括门急诊综合楼 78200 平方米、报告厅 2970 平方米、后勤附属用房 830 平方米；地下建筑面积 56000 平方米，主要在门急诊综合楼地下建设，其中地下一层主要设有员工食堂、锅炉房、柴油发电机室、消防泵房、消防水泥、配电室等设备用房、车库等，地下二层主要设有战地医院、总务库房、病案库房、车库等。项目配套建设人防、管网、道路、景观、绿化、电气、给排水等公（辅）工程。项目总投资 119,883.00 万元。

#### （五）三里公益性公墓新建工程

本项目批复建设内容为：项目主要对南马厂街道严高村三里片区，开华路以东、茭陵一站引河以西、深圳东路以北，项目占地面积约 64.95 亩，新建一处公益性公墓，工程主要包括建设生态节地葬墓穴、停车场、围墙等，并配套建设道路、管网、水电、消防等其他附属设施。项目总投资 2,100.00 万元。

#### （六）2023 年淮阴区老旧小区提升改造项目

本项目计划改造的 10 个老旧小区，分别是法院宿舍、新民小区北区、康怡广场、黄河花园 17 地块、公安局宿舍、芙蓉园小区、营东商住楼（耿成楼）、天一小区、华淮小区、星光菜场（建行宿舍）。涉及建筑面积 17.85 万平方米，建设内容主要为对小区内存在的道路坑洼、屋面渗漏、路灯不亮、绿化毁坏、**视频监控等严重影响居民生**



活难点、热点问题进行修补、整治、改造、提升。项目总投资 8,235.00 万元。

#### （七）清江浦经济开发区智慧园区项目

本项目建设内容主要包括 5G 局域网（含 5G 基站）建设；园区公共云平台建设（共享服务器，数据存储等）；园区企业能源管理公共平台建设；园区安全生产、环境保护、排水管网等在线检测；智慧路灯建设；智慧停车场建设。项目总投资 8,000.00 万元。

#### （八）淮安港市区港区黄码作业区码头工程

本工程拟新建 2000 吨级散货泊位 7 个，1000 吨级多用途泊位 6 个，1000 吨级件杂货泊位 12 个，1000 吨级散货泊位 4 个，共 29 个装卸泊位，码头泊位总长度 2207m。建设内容包括码头装卸工艺、水工建筑物、后方道路堆场、生产与辅助建筑物、给排水及消防、供电照明、控制通信等配套工程。项目占地面积约 80.66 公顷，建成后设计通过能力达 1624 万吨。项目总投资 176,676.17 万元。

#### （九）淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目

本项目拟包含片区内 416.54km 市政排水管网（其中污水管网 151.25km、雨水管网 265.29km）进行清淤检测、修复及 GIS 系统配套建设，以及 14 个达标区（面积共 30.16 平方公里）建设，主要对达标区内的沿河排口、暗涵内排口、沿河截流干管等进行排查整治，以及对达标区内居民小区、阳台污水和公共建筑、企事业单位、“小散乱”排水户、工业企业等排水问题进行排查整治。项目总投资 42,300.00 万元。



#### （十）洪泽区殡仪馆改扩建工程

本项目总占地约 24.9 亩，原址约 9.9 亩，新增用地面积约 15 亩，拟建业务办理区、遗体处理区、悼念区、火化区、集散广场区、后勤管理区以及配套设施电力、给排水、道路、绿化、停车场等附属工程。项目总投资 4,800.00 万元。

#### （十一）三河镇公益性公墓建设

本项目规划用地面积 24240.4 平方米（以自然资源部门依法核定的用地规模为准），本项目建设内容包括建设墓穴、骨灰堂、生态葬区、集中守灵点、公墓管理服务室、大门牌坊，配套停车场、厕所和绿化种植等。项目总投资 1,900.00 万元。

### 四、评估参考文件

（一）国务院《关于加强地方政府性债务管理意见》（国发〔2014〕43 号）；

（二）《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）；

（三）《财政部关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72 号）；

（四）财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）；

（五）财政部关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知（财预〔2018〕209 号）；

（六）《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债



券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）。

## 五、城镇建设项目融资与收益平衡方案

### （一）城镇建设项目投资与资金来源

本批项目由淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目、淮安涟水国际机场航站区改扩建工程、淮安市殡仪馆原址新建项目、淮安市妇幼保健院新院建设项目、三里公益性公墓新建工程、2023年淮阴区老旧小区提升改造项目、清江浦经济开发区智慧园区项目、淮安港市区港区黄码作业区码头工程、淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目、洪泽区殡仪馆改扩建工程、三河镇公益性公墓建设十一个单项工程组成。项目总投资521,020.69万元，其中淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目4,526.52万元、淮安涟水国际机场航站区改扩建工程139,600.00万元、淮安市殡仪馆原址新建项目13,000.00万元、淮安市妇幼保健院新院建设项目119,883.00万元、三里公益性公墓新建工程2,100.00万元、2023年淮阴区老旧小区提升改造项目8,235.00万元、清江浦经济开发区智慧园区项目8,000.00万元、淮安港市区港区黄码作业区码头工程176,676.17万元、淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目42,300.00万元、洪泽区殡仪馆改扩建工程4,800.00万元、三河镇公益性公墓建设1,900.00万元。项目资金来源521,020.69万元，其中资本金227,920.69万元和非资本金293,100.00万元。资本金227,920.69万元，其中已有地方政府专项债券资金金额22,700.00万元（淮安港市区港区黄码作业区码头工程22,700.00万元），拟使用本期地方政府专项债券资金金额2,500.00



万元（淮安涟水国际机场航站区改扩建工程 2,500.00 万元），其他资本金 202,720.69 万元（淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目 1,026.52 万元、淮安涟水国际机场航站区改扩建工程 137,100.00 万元、淮安市殡仪馆原址新建项目 3,000.00 万元、淮安市妇幼保健院新院建设项目 33,083.00 万元、三里公益性公墓新建工程 900.00 万元、2023 年淮阴区老旧小区提升改造项目 2,235.00 万元、清江浦经济开发区智慧园区项目 1,600.00 万元、淮安港市区港区黄码作业区码头工程 12,776.17 万元、淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目 9,300.00 万元、洪泽区殡仪馆改扩建工程 1,000.00 万元、三河镇公益性公墓建设 700.00 万元）；非资本金 293,100.00 万元，其中已有地方政府专项债券资金金额 123,800.00 万元（淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目 3,300.00 万元、淮安市妇幼保健院新院建设项目 80,000.00 万元、清江浦经济开发区智慧园区项目 3,200.00 万元、淮安港市区港区黄码作业区码头工程 27,300.00 万元、淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目 10,000.00 万元），拟使用本期地方政府专项债券资金金额 96,400.00 万元（淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目 200.00 万元、淮安市殡仪馆原址新建项目 5,000.00 万元、淮安市妇幼保健院新院建设项目 6,800.00 万元、三里公益性公墓新建工程 1,200.00 万元、2023 年淮阴区老旧小区提升改造项目 6,000.00 万元、清江浦经济开发区智慧园区项目 3,200.00 万元、淮安港市区港区黄码作业区码头工程 60,000.00 万元、淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目 12,000.00 万元、洪泽区殡仪馆改扩建工



程 800.00 万元、三河镇公益性公墓建设 1,200.00 万元)，其他资金（非资本金）72,900.00 万元（淮安市殡仪馆原址新建项目 5,000.00 万元、淮安港市区港区黄码作业区码头工程 53,900.00 万元、淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目 11,000.00 万元、洪泽区殡仪馆改扩建工程 3,000.00 万元）。具体见下表：

淮安市城镇建设项目投资资金来源（单位：万元）

| 项目名称                | 项目总投资<br>(万元) ①=<br>②+③ | 资金来源（万元）                |                                |            |                         |                                |                      |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------|
|                     |                         | 资本金                     |                                |            | 非资本金部分                  |                                |                      |
|                     |                         | ②=④+⑤+⑥                 |                                |            | ③=⑦+⑧+⑨                 |                                |                      |
|                     |                         | 已有地方政府<br>专项债券<br>资金金额④ | 拟使用本期<br>地方政府专<br>项债券资金<br>金额⑤ | 其他资本金<br>⑥ | 已有地方政<br>府专项债券<br>资金金额⑦ | 拟使用本期<br>地方政府专<br>项债券资金<br>金额⑧ | 其他资金<br>(非资本<br>金) ⑨ |
| 淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目   | 4,526.52                |                         |                                | 1,026.52   | 3,300.00                | 200.00                         |                      |
| 淮安涟水国际机场航站区改扩建工程    | 139,600.00              |                         | 2,500.00                       | 137,100.00 |                         |                                |                      |
| 淮安市殡仪馆原址新建项目        | 13,000.00               |                         |                                | 3,000.00   |                         | 5,000.00                       | 5,000.00             |
| 淮安市妇幼保健院新院建设项目      | 119,883.00              |                         |                                | 33,083.00  | 80,000.00               | 6,800.00                       |                      |
| 三里公益性公墓新建工程         | 2,100.00                |                         |                                | 900.00     |                         | 1,200.00                       |                      |
| 2023 年淮阴区老旧小区提升改造项目 | 8,235.00                |                         |                                | 2,235.00   |                         | 6,000.00                       |                      |
| 清江浦经济开发区智慧园区项目      | 8,000.00                |                         |                                | 1,600.00   | 3,200.00                | 3,200.00                       |                      |
| 淮安港市区港区黄码作业区码头工程    | 176,676.17              | 22,700.00               |                                | 12,776.17  | 27,300.00               | 60,000.00                      | 53,900.00            |
| 淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目 | 42,300.00               |                         |                                | 9,300.00   | 10,000.00               | 12,000.00                      | 11,000.00            |
| 洪泽区殡仪馆改扩建工程         | 4,800.00                |                         |                                | 1,000.00   |                         | 800.00                         | 3,000.00             |
| 三河镇公益性公墓建设          | 1,900.00                |                         |                                | 700.00     |                         | 1,200.00                       |                      |
| 合计                  | 521,020.69              | 22,700.00               | 2,500.00                       | 202,720.69 | 123,800.00              | 96,400.00                      | 72,900.00            |

(1) 资本金—已有地方政府专项债券资金 22,700.00 万元构成情况：

淮安港市区港区黄码作业区码头工程 2022 年发行专项债券 50000 万元中的 22,700.00 万元，期限为 15 年，起息日 2022 年，到期日 2037 年。

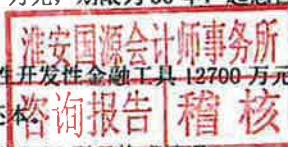
(2) 资本金—其他资本金 202,720.69 万元部分构成情况：

淮安涟水国际机场航站区改扩建工程将发行 137100 万元，其中 2023 年将发行专项债券 19200 万元，期限为 30 年，起息日 2023 年，到期日 2053 年；2024 年将发行专项债券 70000 万元，期限为 30 年，起息日 2024 年，到期日 2054 年；2025 年将发行专项债券 47900 万元，期限为 30 年，起息日 2025 年，到期日 2055 年。

淮安港市区港区黄码作业区码头工程 2022 年发行政策性开发性金融工具 12700 万元，期限为 15 年，起息日 2022 年，到期日 2037 年，2026 年起分期进行贷款还本。

(3) 非资本金部分—已有地方政府专项债券资金 123,800.00 万元构成情况：

淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目 2022 年发行专项债券 3300 万元，期限 15 年，起息日 2022 年，



到期日 2037 年。

淮安市妇幼保健院新院建设项目 2022 年发行 80000 万元，期限 15 年，起息日 2022 年，到期日 2037 年。

清江浦经济开发区智慧园区项目 2022 年发行 3200 万元，期限 15 年，起息日 2022 年，到期日 2037 年。

淮安港市区港区黄码作业区码头工程 2022 年发行专项债券 50000 万元中的 27,300.00 万元，期限为 15 年，起息日 2022 年，到期日 2037 年。

淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目 2022 年发行专项债券 10000 万元，期限 15 年，起息日 2022 年，到期日 2037 年。

(4) 非资本金部分—其他资金（非资本金）72,900.00 万元构成情况：

淮安市殡仪馆原址新建项目 2024 年将申请发行专项债券 5000 万元，期限为 15 年，起息日 2024 年，到期日 2039 年。

淮安港市区港区黄码作业区码头工程 2024 年将发行专项债券 53900 万元，期限为 15 年，起息日 2024 年，到期日 2039 年。

淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目 2024 年将发行专项债券 7000 万元，期限 15 年，起息日 2024 年，到期日 2039 年；2025 年将发行专项债券 4000 万元，期限 15 年，起息日 2025 年，到期日 2040 年。

洪泽区殡仪馆改扩建工程 2024 年将发行专项债券 3000 万元，期限 15 年，起息日 2024 年，到期日 2039 年。

## (二) 融资平衡方案

本批债券存续期内预期总收益 965,066.59 万元，债券发行期限拟为 15 年、30 年，本批债券存续期内应付债务资金本息之和 609,813.40 万元（其中已申请债券本息之和 251,569.40 万元，本批拟申请债券的本息之和 160,460.00 万元，计划以后拟申请债券的利息之和 197,784.00 万元），项目收益覆盖倍数 1.58，其中：

1、淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 8,896.00 万元，其中经营性收益 8,896.00 万元（学费、住宿费、技能培训等经营收入 16,896.00 万元，后勤保障、人员经费等经营成本 8,000.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 5,600.00 万元，其中债务还本 3,500.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 200.00 万元，偿还以前申请债券本金 3,300.00 万元），利息支出 2,100.00 万元（其中偿还本批拟申请债



券利息 120.00 万元，偿还以前申请的债券利息 1,980.00 万元)。项目收益覆盖倍数 1.59。

2、淮安涟水国际机场航站区改扩建工程。债券发行期拟为 30 年。债券存续期内预期收益 304,782.42 万元，其中经营性收益 304,782.42 万元（飞机起降服务费、旅客服务费等经营收入 393,658.91 万元，工资福利、燃料动力等经营成本 88,876.49 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 162,620.00 万元，其中债务还本 2,500.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 2,500.00 万元），利息支出 160,120.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 3,000.00 万元，偿还以后申请的债券利息 157,120.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.87。

3、淮安市殡仪馆原址新建项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 19,387.73 万元，其中经营性收益 19,387.73 万元（殡仪服务收费、公墓销售等经营收入 26,734.80 万元，维修费、人员工资等经营成本 7,347.07 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 10,800.00 万元，其中债务还本 5,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 5,000.00 万元），利息支出 5,800.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 3,000.00 万元，偿还以后申请的债券利息 2,800.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.80。

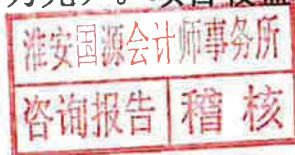
4、淮安市妇幼保健院新院建设项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 204,965.45 万元，其中经营性收益 204,965.45 万元（门诊、住院等经营收入 1,639,723.70 万元，人员工资等经营



成本 1,434,758.25 万元)。债券存续期内应付债务资金本息之和 138,880.00 万元，其中债务还本 86,800.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 6,800.00 万元，偿还以前申请债券本金 80,000.00 万元），利息支出 52,080.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 4,080.00 万元，偿还以前申请的债券利息 48,000.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.48。

5、三里公益性公墓新建工程。债券发行期拟为 30 年。债券存续期内预期收益 7,650.00 万元，其中经营性收益 7,650.00 万元（墓葬费等经营收入 9,450.00 万元，人员、养护等经营成本 1,800.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 2,640.00 万元，其中债务还本 1,200.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,200.00 万元），利息支出 1,440.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 1,440.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.90。

6、2023 年淮阴区老旧小区提升改造项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 13,500.00 万元，其中经营性收益 13,500.00 万元（停车费、商铺租赁等经营收入 14,175.00 万元，人员工资、维修费等经营成本 675.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 9,600.00 万元，其中债务还本 6,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 6,000.00 万元），利息支出 3,600.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 3,600.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.41。



7、清江浦经济开发区智慧园区项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 12,399.93 万元，其中经营性收益 12,399.93 万元（5G 局域网租赁、智慧停车场租赁等经营收入 20,543.73 万元，人工、维修等经营成本 8,143.80 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 10,240.00 万元，其中债务还本 6,400.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 3,200.00 万元，偿还以前申请债券本金 3,200.00 万元），利息支出 3,840.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 1,920.00 万元，偿还以前申请的债券利息 1,920.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.21。

8、淮安港市区港区黄码作业区码头工程。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 320,852.00 万元，其中经营性收益 320,852.00 万元（包干费、堆场堆存费、仓库使用费等经营收入 496,062.00 万元，燃料及动力费等经营成本 175,210.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 223,353.40 万元，其中债务还本 122,700.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 60,000.00 万元，偿还以前申请债券本金 50,000.00 万元，偿还政策性开发性金融工具 12,700.00 万元），利息支出 100,653.40 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 36,000.00 万元，偿还以前申请的债券利息 30,000.00 万元，偿还政策性开发性金融工具利息 4,469.40 万元，偿还以后申请的债券利息 30,184.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.44。

9、淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 63,648.00 万元，其中政府性基金



收益 45,448.00 万元、经营性收益 18,200.00 万元（污水处理费等经营收入 24,440.00 万元，人工、维修等经营成本 6,240.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 41,200.00 万元，其中债务还本 22,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 12,000.00 万元，偿还以前申请债券本金 10,000.00 万元），利息支出 19,200.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 7,200.00 万元，偿还以前申请的债券利息 6,000.00 万元，偿还以后申请的债券利息 6,000.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.54。

10、洪泽区殡仪馆改扩建工程。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 6,558.02 万元，其中经营性收益 6,558.02 万元（遗体结运等经营收入 13,115.90 万元，人员工资、保险、办公费用等经营成本 6,557.88 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 2,960.00 万元，其中债务还本 800.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 800.00 万元），利息支出 2,160.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 480.00 万元，偿还以后申请的债券利息 1,680.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.22。

11、三河镇公益性公墓建设。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 2,427.04 万元，其中经营性收益 2,427.04 万元（墓穴等经营收入 3,327.04 万元，人员工资等经营成本 900.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 1,920.00 万元，其中债务还本 1,200.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 200.00 万元），利



息支出 720.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 720.00 万元）。

项目收益覆盖倍数 1.26。

具体情况见下表：

淮安市城镇建设项目本批债券资金平衡方案（单位：万元）

| 序号 | 项目名称                | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限（年） | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----|---------------------|-------------------|---------|---------------------|---------------|
| 1  | 淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目   | 8,896.00          | 15      | 5,600.00            | 1.59          |
| 2  | 淮安涟水国际机场航站区改扩建工程    | 304,782.42        | 30      | 162,620.00          | 1.87          |
| 3  | 淮安市殡仪馆原址新建项目        | 19,387.73         | 15      | 10,800.00           | 1.80          |
| 4  | 淮安市妇幼保健院新院建设项目      | 204,965.45        | 15      | 138,880.00          | 1.48          |
| 5  | 三里公益性公墓新建工程         | 7,650.00          | 30      | 2,640.00            | 2.90          |
| 6  | 2023 年淮阴区老旧小区提升改造项目 | 13,500.00         | 15      | 9,600.00            | 1.41          |
| 7  | 清江浦经济开发区智慧园区项目      | 12,399.93         | 15      | 10,240.00           | 1.21          |
| 8  | 淮安港市区港区黄码作业区码头工程    | 320,852.00        | 15      | 223,353.40          | 1.44          |
| 9  | 淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目 | 63,648.00         | 15      | 41,200.00           | 1.54          |
| 10 | 洪泽区殡仪馆改扩建工程         | 6,558.02          | 15      | 2,960.00            | 2.22          |
| 11 | 三河镇公益性公墓建设          | 2,427.04          | 15      | 1,920.00            | 1.26          |
| 合计 |                     | 965,066.59        |         | 609,813.40          | 1.58          |

### （三）预期收益和预期支出情况

1、本批债券存续期内预期总收益 965,066.59 万元，应付债务资金本息之和 609,813.40 万元，预期收支差额 355,253.19 万元。具体情况见下表：

单位：万元

| 年份   | 预期收益    |            |            |           | 预期支出     |           |           |
|------|---------|------------|------------|-----------|----------|-----------|-----------|
|      | 政府性基金收益 | 经营收入       | 减：经营成本     | 合计        | 债务还本支出   | 利息支出      | 合计        |
| 2023 |         | 70,703.75  | 61,280.60  | 9,423.15  |          | 6,317.20  | 6,317.20  |
| 2024 |         | 76,867.35  | 64,878.47  | 11,988.88 |          | 11,041.20 | 11,041.20 |
| 2025 |         | 116,879.82 | 81,290.63  | 35,589.19 |          | 16,597.20 | 16,597.20 |
| 2026 |         | 125,334.91 | 86,463.14  | 38,871.77 | 1,000.00 | 18,673.20 | 19,673.20 |
| 2027 |         | 132,569.63 | 90,646.28  | 41,923.35 | 1,000.00 | 18,637.20 | 19,637.20 |
| 2028 |         | 138,742.54 | 94,913.75  | 43,828.79 | 1,000.00 | 18,601.20 | 19,601.20 |
| 2029 |         | 145,002.56 | 99,311.33  | 45,691.23 | 1,000.00 | 18,565.20 | 19,565.20 |
| 2030 |         | 151,706.85 | 103,940.53 | 47,766.32 | 1,000.00 | 18,529.20 | 19,529.20 |



|      |           |              |              |            |            |            |            |
|------|-----------|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|
| 2031 | 45,448.00 | 156,784.79   | 108,207.36   | 94,025.43  | 1,000.00   | 18,493.20  | 19,493.20  |
| 2032 |           | 162,111.66   | 112,687.53   | 49,424.13  | 1,000.00   | 18,457.20  | 19,457.20  |
| 2033 |           | 167,698.29   | 117,391.70   | 50,306.59  | 1,000.00   | 18,421.20  | 19,421.20  |
| 2034 |           | 173,558.04   | 122,331.09   | 51,226.95  | 1,000.00   | 18,385.20  | 19,385.20  |
| 2035 |           | 179,704.45   | 127,517.45   | 52,187.00  | 1,000.00   | 18,349.20  | 19,349.20  |
| 2036 |           | 186,151.77   | 132,963.12   | 53,188.65  | 1,350.00   | 18,313.20  | 19,663.20  |
| 2037 |           | 192,914.41   | 138,681.08   | 54,233.33  | 147,850.00 | 18,264.60  | 166,114.60 |
| 2038 |           | 200,009.03   | 144,684.93   | 55,324.10  | 95,200.00  | 12,356.00  | 107,556.00 |
| 2039 |           | 12,014.24    | 3,421.30     | 8,592.94   |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2040 |           | 12,248.38    | 3,421.30     | 8,827.08   |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2041 |           | 12,487.69    | 3,421.30     | 9,066.39   |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2042 |           | 12,731.80    | 3,421.30     | 9,310.50   |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2043 |           | 12,980.78    | 3,421.30     | 9,559.48   |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2044 |           | 13,234.75    | 3,421.30     | 9,813.45   |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2045 |           | 13,493.79    | 3,421.30     | 10,072.49  |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2046 |           | 13,758.10    | 3,421.30     | 10,336.80  |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2047 |           | 19,300.09    | 3,421.30     | 15,878.79  |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2048 |           | 20,896.26    | 3,421.30     | 17,474.96  |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2049 |           | 23,146.93    | 3,421.30     | 19,725.63  |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2050 |           | 25,397.60    | 3,421.30     | 21,976.30  |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2051 |           | 27,648.27    | 3,421.30     | 24,226.97  |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2052 |           | 29,898.94    | 3,421.30     | 26,477.64  |            | 5,632.00   | 5,632.00   |
| 2053 |           | 32,149.61    | 3,421.30     | 28,728.31  | 3,700.00   | 4,864.00   | 8,564.00   |
| 合计   | 45,448.00 | 2,658,127.08 | 1,738,508.49 | 965,066.59 | 258,100.00 | 351,713.40 | 609,813.40 |

## 2、各项目预期收益和预期支出情况

### (1) 淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目

单位：万元

| 年份   | 预期收益     |        |        | 预期支出   |        |        |
|------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      | 经营收入     | 减：经营成本 | 合计     | 债务还本支出 | 利息支出   | 合计     |
| 2023 | 1,056.00 | 500.00 | 556.00 |        | 132.00 | 132.00 |
| 2024 | 1,056.00 | 500.00 | 556.00 |        | 140.00 | 140.00 |
| 2025 | 1,056.00 | 500.00 | 556.00 |        | 140.00 | 140.00 |
| 2026 | 1,056.00 | 500.00 | 556.00 |        | 140.00 | 140.00 |
| 2027 | 1,056.00 | 500.00 | 556.00 |        | 140.00 | 140.00 |
| 2028 | 1,056.00 | 500.00 | 556.00 |        | 140.00 | 140.00 |
| 2029 | 1,056.00 | 500.00 | 556.00 |        | 140.00 | 140.00 |
| 2030 | 1,056.00 | 500.00 | 556.00 |        | 140.00 | 140.00 |
| 2031 | 1,056.00 | 500.00 | 556.00 |        | 140.00 | 140.00 |



|      |           |          |          |          |          |          |
|------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2032 | 1,056.00  | 500.00   | 556.00   |          | 140.00   | 140.00   |
| 2033 | 1,056.00  | 500.00   | 556.00   |          | 140.00   | 140.00   |
| 2034 | 1,056.00  | 500.00   | 556.00   |          | 140.00   | 140.00   |
| 2035 | 1,056.00  | 500.00   | 556.00   |          | 140.00   | 140.00   |
| 2036 | 1,056.00  | 500.00   | 556.00   |          | 140.00   | 140.00   |
| 2037 | 1,056.00  | 500.00   | 556.00   | 3,300.00 | 140.00   | 3,440.00 |
| 2038 | 1,056.00  | 500.00   | 556.00   | 200.00   | 8.00     | 208.00   |
| 合计   | 16,896.00 | 8,000.00 | 8,896.00 | 3,500.00 | 2,100.00 | 5,600.00 |

(2) 淮安涟水国际机场航站区改扩建工程

单位：万元

| 年份   | 预期收益      |          |           | 预期支出   |          |          |
|------|-----------|----------|-----------|--------|----------|----------|
|      | 经营收入      | 减：经营成本   | 合计        | 债务还本支出 | 利息支出     | 合计       |
| 2023 |           |          |           |        |          |          |
| 2024 |           |          |           |        | 868.00   | 868.00   |
| 2025 |           |          |           |        | 3,668.00 | 3,668.00 |
| 2026 | 2,749.39  | 1,349.34 | 1,400.05  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2027 | 4,336.99  | 1,791.89 | 2,545.10  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2028 | 5,929.49  | 2,268.31 | 3,661.18  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2029 | 7,761.11  | 2,795.75 | 4,965.36  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2030 | 9,815.68  | 3,361.30 | 6,454.38  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2031 | 10,011.51 | 3,361.30 | 6,650.21  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2032 | 10,212.25 | 3,361.30 | 6,850.95  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2033 | 10,416.51 | 3,361.30 | 7,055.21  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2034 | 10,624.85 | 3,361.30 | 7,263.55  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2035 | 10,837.35 | 3,361.30 | 7,476.05  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2036 | 11,054.11 | 3,361.30 | 7,692.81  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2037 | 11,274.71 | 3,361.30 | 7,913.41  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2038 | 11,500.23 | 3,361.30 | 8,138.93  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2039 | 11,730.74 | 3,361.30 | 8,369.44  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2040 | 11,964.88 | 3,361.30 | 8,603.58  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2041 | 12,204.19 | 3,361.30 | 8,842.89  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2042 | 12,448.30 | 3,361.30 | 9,087.00  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2043 | 12,697.28 | 3,361.30 | 9,335.98  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2044 | 12,951.25 | 3,361.30 | 9,589.95  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2045 | 13,210.29 | 3,361.30 | 9,848.99  |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2046 | 13,474.60 | 3,361.30 | 10,113.30 |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2047 | 19,016.59 | 3,361.30 | 15,655.29 |        | 5,584.00 | 5,584.00 |
| 2048 | 20,612.76 | 3,361.30 | 17,251.46 |        | 5,584.00 | 5,584.00 |

淮安国源会计师事务所  
咨询报告 稽核



|      |            |           |            |          |            |            |
|------|------------|-----------|------------|----------|------------|------------|
| 2049 | 22,863.43  | 3,361.30  | 19,502.13  |          | 5,584.00   | 5,584.00   |
| 2050 | 25,114.10  | 3,361.30  | 21,752.80  |          | 5,584.00   | 5,584.00   |
| 2051 | 27,364.77  | 3,361.30  | 24,003.47  |          | 5,584.00   | 5,584.00   |
| 2052 | 29,615.44  | 3,361.30  | 26,254.14  |          | 5,584.00   | 5,584.00   |
| 2053 | 31,866.11  | 3,361.30  | 28,504.81  | 2,500.00 | 4,816.00   | 7,316.00   |
| 合计   | 393,658.91 | 88,876.49 | 304,782.42 | 2,500.00 | 160,120.00 | 162,620.00 |

### (3) 淮安市殡仪馆原址新建项目

单位：万元

| 年份   | 预期收益      |          |           | 预期支出     |          |           |
|------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|
|      | 经营收入      | 减：经营成本   | 合计        | 债务还本支出   | 利息支出     | 合计        |
| 2023 |           |          |           |          |          |           |
| 2024 |           |          |           |          | 200.00   | 200.00    |
| 2025 | 944.00    | 244.76   | 699.24    |          | 400.00   | 400.00    |
| 2026 | 944.00    | 244.76   | 699.24    |          | 400.00   | 400.00    |
| 2027 | 1,738.00  | 475.02   | 1,262.98  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2028 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2029 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2030 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2031 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2032 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2033 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2034 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2035 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2036 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2037 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  |          | 400.00   | 400.00    |
| 2038 | 2,100.80  | 580.23   | 1,520.57  | 5,000.00 | 400.00   | 5,400.00  |
| 合计   | 26,734.80 | 7,347.07 | 19,387.73 | 5,000.00 | 5,800.00 | 10,800.00 |

### (4) 淮安市妇幼保健院新院建设项目

单位：万元

| 年份   | 预期收益      |           |           | 预期支出   |          |          |
|------|-----------|-----------|-----------|--------|----------|----------|
|      | 经营收入      | 减：经营成本    | 合计        | 债务还本支出 | 利息支出     | 合计       |
| 2023 | 69,310.97 | 60,647.10 | 8,663.87  |        | 3,200.00 | 3,200.00 |
| 2024 | 72,776.52 | 63,679.45 | 9,097.07  |        | 3,472.00 | 3,472.00 |
| 2025 | 76,415.34 | 66,863.43 | 9,551.91  |        | 3,472.00 | 3,472.00 |
| 2026 | 80,236.11 | 70,206.60 | 10,029.51 |        | 3,472.00 | 3,472.00 |
| 2027 | 84,247.92 | 73,716.93 | 10,530.99 |        | 3,472.00 | 3,472.00 |
| 2028 | 88,460.31 | 77,402.77 | 11,057.54 |        | 3,472.00 | 3,472.00 |
| 2029 | 92,883.33 | 81,272.91 | 11,610.42 |        | 3,472.00 | 3,472.00 |



|      |              |              |            |           |           |            |
|------|--------------|--------------|------------|-----------|-----------|------------|
| 2030 | 97,527.50    | 85,336.56    | 12,190.94  |           | 3,472.00  | 3,472.00   |
| 2031 | 102,403.87   | 89,603.39    | 12,800.48  |           | 3,472.00  | 3,472.00   |
| 2032 | 107,524.06   | 94,083.56    | 13,440.50  |           | 3,472.00  | 3,472.00   |
| 2033 | 112,900.27   | 98,787.73    | 14,112.54  |           | 3,472.00  | 3,472.00   |
| 2034 | 118,545.28   | 103,727.12   | 14,818.16  |           | 3,472.00  | 3,472.00   |
| 2035 | 124,472.54   | 108,913.48   | 15,559.06  |           | 3,472.00  | 3,472.00   |
| 2036 | 130,696.17   | 114,359.15   | 16,337.02  |           | 3,472.00  | 3,472.00   |
| 2037 | 137,230.98   | 120,077.11   | 17,153.87  | 80,000.00 | 3,472.00  | 83,472.00  |
| 2038 | 144,092.53   | 126,080.96   | 18,011.57  | 6,800.00  | 272.00    | 7,072.00   |
| 合计   | 1,639,723.70 | 1,434,758.25 | 204,965.45 | 86,800.00 | 52,080.00 | 138,880.00 |

(5) 三里公益性公墓新建工程

单位：万元

| 年份   | 预期收益     |        |          | 预期支出   |       |       |
|------|----------|--------|----------|--------|-------|-------|
|      | 经营收入     | 减：经营成本 | 合计       | 债务还本支出 | 利息支出  | 合计    |
| 2023 |          |        |          |        |       |       |
| 2024 | 1,228.50 | 60.00  | 1,168.50 |        | 48.00 | 48.00 |
| 2025 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2026 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2027 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2028 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2029 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2030 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2031 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2032 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2033 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2034 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2035 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2036 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2037 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2038 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2039 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2040 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2041 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2042 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2043 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2044 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2045 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |
| 2046 | 283.50   | 60.00  | 223.50   |        | 48.00 | 48.00 |

淮安国源会计师事务所  
 咨询报告 稽核



|      |          |          |          |          |          |          |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2047 | 283.50   | 60.00    | 223.50   |          | 48.00    | 48.00    |
| 2048 | 283.50   | 60.00    | 223.50   |          | 48.00    | 48.00    |
| 2049 | 283.50   | 60.00    | 223.50   |          | 48.00    | 48.00    |
| 2050 | 283.50   | 60.00    | 223.50   |          | 48.00    | 48.00    |
| 2051 | 283.50   | 60.00    | 223.50   |          | 48.00    | 48.00    |
| 2052 | 283.50   | 60.00    | 223.50   |          | 48.00    | 48.00    |
| 2053 | 283.50   | 60.00    | 223.50   | 1,200.00 | 48.00    | 1,248.00 |
| 合计   | 9,450.00 | 1,800.00 | 7,650.00 | 1,200.00 | 1,440.00 | 2,640.00 |

(6) 2023年淮阴区老旧小区提升改造项目

单位：万元

| 年份   | 预期收益      |        |           | 预期支出     |          |          |
|------|-----------|--------|-----------|----------|----------|----------|
|      | 经营收入      | 减：经营成本 | 合计        | 债务还本支出   | 利息支出     | 合计       |
| 2023 |           |        |           |          |          |          |
| 2024 | 276.00    | 45.00  | 231.00    |          | 240.00   | 240.00   |
| 2025 | 276.00    | 45.00  | 231.00    |          | 240.00   | 240.00   |
| 2026 | 276.00    | 45.00  | 231.00    |          | 240.00   | 240.00   |
| 2027 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2028 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2029 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2030 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2031 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2032 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2033 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2034 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2035 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2036 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2037 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  |          | 240.00   | 240.00   |
| 2038 | 1,112.25  | 45.00  | 1,067.25  | 6,000.00 | 240.00   | 6,240.00 |
| 合计   | 14,175.00 | 675.00 | 13,500.00 | 6,000.00 | 3,600.00 | 9,600.00 |

(7) 清江浦经济开发区智慧园区项目

单位：万元

| 年份   | 预期收益     |        |        | 预期支出   |        |        |
|------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      | 经营收入     | 减：经营成本 | 合计     | 债务还本支出 | 利息支出   | 合计     |
| 2023 | 336.78   | 133.50 | 203.28 |        | 128.00 | 128.00 |
| 2024 | 1,347.13 | 534.02 | 813.11 |        | 256.00 | 256.00 |
| 2025 | 1,347.13 | 534.02 | 813.11 |        | 256.00 | 256.00 |
| 2026 | 1,347.13 | 534.02 | 813.11 |        | 256.00 | 256.00 |
| 2027 | 1,347.13 | 534.02 | 813.11 |        | 256.00 | 256.00 |



|      |           |          |           |          |          |           |
|------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|
| 2028 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    |          | 256.00   | 256.00    |
| 2029 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    |          | 256.00   | 256.00    |
| 2030 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    |          | 256.00   | 256.00    |
| 2031 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    |          | 256.00   | 256.00    |
| 2032 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    |          | 256.00   | 256.00    |
| 2033 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    |          | 256.00   | 256.00    |
| 2034 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    |          | 256.00   | 256.00    |
| 2035 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    |          | 256.00   | 256.00    |
| 2036 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    |          | 256.00   | 256.00    |
| 2037 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    | 3,200.00 | 256.00   | 3,456.00  |
| 2038 | 1,347.13  | 534.02   | 813.11    | 3,200.00 | 128.00   | 3,328.00  |
| 合计   | 20,543.73 | 8,143.80 | 12,399.93 | 6,400.00 | 3,840.00 | 10,240.00 |

(8) 淮安港市区港区黄码作业区码头工程

单位：万元

| 年份   | 预期收益       |            |            | 预期支出       |            |            |
|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|      | 经营收入       | 减：经营成本     | 合计         | 债务还本支出     | 利息支出       | 合计         |
| 2023 |            |            |            |            | 2,457.20   | 2,457.20   |
| 2024 |            |            |            |            | 4,857.20   | 4,857.20   |
| 2025 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  |            | 7,013.20   | 7,013.20   |
| 2026 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,000.00   | 7,013.20   | 8,013.20   |
| 2027 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,000.00   | 6,977.20   | 7,977.20   |
| 2028 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,000.00   | 6,941.20   | 7,941.20   |
| 2029 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,000.00   | 6,905.20   | 7,905.20   |
| 2030 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,000.00   | 6,869.20   | 7,869.20   |
| 2031 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,000.00   | 6,833.20   | 7,833.20   |
| 2032 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,000.00   | 6,797.20   | 7,797.20   |
| 2033 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,000.00   | 6,761.20   | 7,761.20   |
| 2034 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,000.00   | 6,725.20   | 7,725.20   |
| 2035 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,000.00   | 6,689.20   | 7,689.20   |
| 2036 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 1,350.00   | 6,653.20   | 8,003.20   |
| 2037 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 51,350.00  | 6,604.60   | 57,954.60  |
| 2038 | 35,433.00  | 12,515.00  | 22,918.00  | 60,000.00  | 4,556.00   | 64,556.00  |
| 合计   | 496,062.00 | 175,210.00 | 320,852.00 | 122,700.00 | 100,653.40 | 223,353.40 |

(9) 淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目

单位：万元

| 年份   | 预期收益    |      |        |    | 预期支出   |        |        |
|------|---------|------|--------|----|--------|--------|--------|
|      | 政府性基金收益 | 经营收入 | 减：经营成本 | 合计 | 债务还本支出 | 利息支出   | 合计     |
| 2023 |         |      |        |    |        | 400.00 | 400.00 |



|      |           |           |          |           |           |           |           |
|------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2024 |           |           |          |           |           | 880.00    | 880.00    |
| 2025 |           |           |          |           |           | 1,160.00  | 1,160.00  |
| 2026 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2027 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2028 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2029 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2030 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2031 | 45,448.00 | 1,880.00  | 480.00   | 46,848.00 |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2032 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2033 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2034 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2035 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2036 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  |           | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 2037 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  | 10,000.00 | 1,320.00  | 11,320.00 |
| 2038 |           | 1,880.00  | 480.00   | 1,400.00  | 12,000.00 | 920.00    | 12,920.00 |
| 合计   | 45,448.00 | 24,440.00 | 6,240.00 | 63,648.00 | 22,000.00 | 19,200.00 | 41,200.00 |

(10) 洪泽区殡仪馆改扩建工程

单位：万元

| 年份   | 预期收益      |          |          | 预期支出   |          |          |
|------|-----------|----------|----------|--------|----------|----------|
|      | 经营收入      | 减：经营成本   | 合计       | 债务还本支出 | 利息支出     | 合计       |
| 2023 |           |          |          |        |          |          |
| 2024 |           |          |          |        | 32.00    | 32.00    |
| 2025 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2026 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2027 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2028 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2029 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2030 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2031 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2032 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2033 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2034 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2035 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2036 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2037 | 936.85    | 468.42   | 468.43   |        | 152.00   | 152.00   |
| 2038 | 936.85    | 468.42   | 468.43   | 800.00 | 152.00   | 952.00   |
| 合计   | 13,115.90 | 6,557.88 | 6,558.02 | 800.00 | 1,600.00 | 2,960.00 |

(11) 三河镇公益性公墓建设

咨询报告 稽核



单位：万元

| 年份   | 预期收益     |        |          | 预期支出     |        |          |
|------|----------|--------|----------|----------|--------|----------|
|      | 经营收入     | 减：经营成本 | 合计       | 债务还本支出   | 利息支出   | 合计       |
| 2023 |          |        |          |          |        |          |
| 2024 | 183.20   | 60.00  | 123.20   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2025 | 188.00   | 60.00  | 128.00   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2026 | 192.93   | 60.00  | 132.93   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2027 | 197.99   | 60.00  | 137.99   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2028 | 203.21   | 60.00  | 143.21   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2029 | 208.59   | 60.00  | 148.59   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2030 | 214.14   | 60.00  | 154.14   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2031 | 219.88   | 60.00  | 159.88   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2032 | 225.82   | 60.00  | 165.82   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2033 | 231.98   | 60.00  | 171.98   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2034 | 238.38   | 60.00  | 178.38   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2035 | 245.03   | 60.00  | 185.03   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2036 | 251.96   | 60.00  | 191.96   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2037 | 259.19   | 60.00  | 199.19   |          | 48.00  | 48.00    |
| 2038 | 266.74   | 60.00  | 206.74   | 1,200.00 | 48.00  | 1,248.00 |
| 合计   | 3,327.04 | 900.00 | 2,427.04 | 1,200.00 | 720.00 | 1,920.00 |

(四) 还本付息情况

单位：万元

| 项目名称              | 债券本金     | 年度   | 期初本金余额   | 新增本金     |           | 偿还本金   |           | 期末本金余额   | 偿还利息   |           | 当年还本付息合计 | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |
|-------------------|----------|------|----------|----------|-----------|--------|-----------|----------|--------|-----------|----------|-----------------------|
|                   |          |      |          | 当年新增本金   | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金 | 其中：偿还本期本金 |          | 当年偿还利息 | 其中：本期债券利息 |          |                       |
|                   |          |      | ①        | ②        |           | ③      |           | ④=①+②-③  | ⑤      |           | ⑥=③+⑤    |                       |
| 淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目 | 3,500.00 | 2022 |          | 3,300.00 |           |        |           | 3,300.00 |        |           |          |                       |
|                   |          | 2023 | 3,300.00 | 200.00   | 200.00    |        |           | 3,500.00 | 132.00 |           | 132.00   | 132.00                |
|                   |          | 2024 | 3,500.00 |          |           |        |           | 3,500.00 | 140.00 | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                   |          | 2025 | 3,500.00 |          |           |        |           | 3,500.00 | 140.00 | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                   |          | 2026 | 3,500.00 |          |           |        |           | 3,500.00 | 140.00 | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                   |          | 2027 | 3,500.00 |          |           |        |           | 3,500.00 | 140.00 | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                   |          | 2028 | 3,500.00 |          |           |        |           | 3,500.00 | 140.00 | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                   |          | 2029 | 3,500.00 |          |           |        |           | 3,500.00 | 140.00 | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                   |          | 2030 | 3,500.00 |          |           |        |           | 3,500.00 | 140.00 | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                   |          | 2031 | 3,500.00 |          |           |        |           | 3,500.00 | 140.00 | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                   |          | 2032 | 3,500.00 |          |           |        |           | 3,500.00 | 140.00 | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                   |          | 2033 | 3,500.00 |          |           |        |           | 3,500.00 | 140.00 | 8.00      | 140.00   | 140.00                |



|                  |            | 2034 | 3,500.00   |           |           |            |           | 3,500.00   | 140.00   | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|------------------|------------|------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|----------|-----------|----------|-----------------------|
|                  |            | 2035 | 3,500.00   |           |           |            |           | 3,500.00   | 140.00   | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                  |            | 2036 | 3,500.00   |           |           |            |           | 3,500.00   | 140.00   | 8.00      | 140.00   | 140.00                |
|                  |            | 2037 | 3,500.00   |           |           | 3,300.00   |           | 200.00     | 140.00   | 8.00      | 3,440.00 | 3,440.00              |
|                  |            | 2038 | 200.00     |           |           | 200.00     | 200.00    | 0.00       | 8.00     | 8.00      | 208.00   | 208.00                |
|                  |            | 小计   |            | 3,500.00  | 200.00    | 3,500.00   | 200.00    |            | 2,100.00 | 120.00    | 5,600.00 | 5,600.00              |
| 项目名称             | 债券本金       | 年度   | 期初本金余额     | 新增本金      |           | 偿还本金       |           | 期末本金余额     | 偿还利息     |           | 当年还本付息合计 | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |
|                  |            |      |            | 当年新增本金    | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金     | 其中：偿还本期本金 |            | 当年偿还利息   | 其中：本期债券利息 |          |                       |
|                  |            | ①    | ②          |           | ③         |            | ④=①+②-③   | ⑤          |          | ⑥=③+⑤     |          |                       |
| 淮安涟水国际机场航站区改扩建工程 | 139,600.00 | 2023 |            | 21,700.00 | 2,500.00  |            |           | 21,700.00  |          |           |          |                       |
|                  |            | 2024 | 21,700.00  | 70,000.00 |           |            |           | 91,700.00  | 868.00   | 100.00    | 868.00   | 868.00                |
|                  |            | 2025 | 91,700.00  | 47,900.00 |           |            |           | 139,600.00 | 3,668.00 | 100.00    | 3,668.00 | 3,668.00              |
|                  |            | 2026 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2027 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2028 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2029 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2030 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2031 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2032 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2033 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2034 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2035 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2036 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2037 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2038 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2039 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2040 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2041 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2042 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2043 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2044 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
|                  |            | 2045 | 139,600.00 |           |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00 | 100.00    | 5,584.00 | 5,584.00              |
| 2046             | 139,600.00 |      |            |           |           | 139,600.00 | 5,584.00  | 100.00     | 5,584.00 | 5,584.00  |          |                       |
| 2047             | 139,600.00 |      |            |           |           | 139,600.00 | 5,584.00  | 100.00     | 5,584.00 | 5,584.00  |          |                       |
| 2048             | 139,600.00 |      |            |           |           | 139,600.00 | 5,584.00  | 100.00     | 5,584.00 | 5,584.00  |          |                       |
| 2049             | 139,600.00 |      |            |           |           | 139,600.00 | 5,584.00  | 100.00     | 5,584.00 | 5,584.00  |          |                       |
| 2050             | 139,600.00 |      |            |           |           | 139,600.00 | 5,584.00  | 100.00     | 5,584.00 | 5,584.00  |          |                       |

淮安涟水国际机场航站区改扩建工程  
 139,600.00 5,584.00  
 139,600.00 5,584.00  
 139,600.00 5,584.00



|              |           | 2051 | 139,600.00 |            |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00   | 100.00    | 5,584.00   | 5,584.00              |
|--------------|-----------|------|------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|-----------------------|
|              |           | 2052 | 139,600.00 |            |           |            |           | 139,600.00 | 5,584.00   | 100.00    | 5,584.00   | 5,584.00              |
|              |           | 2053 | 139,600.00 |            |           | 21,700.00  | 2,500.00  | 117,900.00 | 5,584.00   | 100.00    | 27,284.00  | 7,316.00              |
|              |           | 2054 | 117,900.00 |            |           | 70,000.00  |           | 47,900.00  | 4,716.00   |           | 74,716.00  |                       |
|              |           | 2055 | 47,900.00  |            |           | 47,900.00  |           | 0.00       | 1,916.00   |           | 49,816.00  |                       |
|              |           | 小计   |            | 139,600.00 | 2,500.00  | 139,600.00 | 2,500.00  |            | 167,520.00 | 3,000.00  | 307,120.00 | 162,620.00            |
| 项目名称         | 债券本金      | 年度   | 期初本金余额     | 新增本金       |           | 偿还本金       |           | 期末本金余额     | 偿还利息       |           | 当年还本付息合计   | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |
|              |           |      |            | 当年新增本金     | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金     | 其中：偿还本期本金 |            | 当年偿还利息     | 其中：本期债券利息 |            |                       |
|              |           | ①    | ②          |            | ③         |            | ④=①+②-③   | ⑤          |            | ⑥=③+⑤     |            |                       |
| 淮安市殡仪馆原址新建项目 | 10,000.00 | 2023 |            | 5,000.00   | 5,000.00  |            |           | 5,000.00   |            |           |            |                       |
|              |           | 2024 | 5,000.00   | 5,000.00   |           |            | 10,000.00 | 200.00     | 200.00     | 200.00    | 200.00     | 200.00                |
|              |           | 2025 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2026 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2027 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2028 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2029 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2030 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2031 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2032 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2033 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2034 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2035 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2036 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2037 | 10,000.00  |            |           |            | 10,000.00 | 400.00     | 200.00     | 400.00    | 400.00     | 400.00                |
|              |           | 2038 | 10,000.00  |            |           | 5,000.00   | 5,000.00  | 5,000.00   | 400.00     | 200.00    | 5,400.00   | 5,400.00              |
|              |           | 2039 | 5,000.00   |            |           | 5,000.00   |           | 0.00       | 200.00     |           | 5,200.00   |                       |
|              |           | 小计   |            | 10,000.00  | 5,000.00  | 10,000.00  | 5,000.00  |            | 6,000.00   | 3,000.00  | 16,000.00  | 10,800.00             |
| 项目名称         | 债券本金      | 年度   | 期初本金余额     | 新增本金       |           | 偿还本金       |           | 期末本金余额     | 偿还利息       |           | 当年还本付息合计   | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |
|              |           |      |            | 当年新增本金     | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金     | 其中：偿还本期本金 |            | 当年偿还利息     | 其中：本期债券利息 |            |                       |
|              |           | ①    | ②          |            | ③         |            | ④=①+②-③   | ⑤          |            | ⑥=③+⑤     |            |                       |
| 淮安市妇幼保健院新院建设 | 86,800.00 | 2022 |            | 80,000.00  |           |            |           | 80,000.00  |            |           |            |                       |
|              |           | 2023 | 80,000.00  | 6,800.00   | 6,800.00  |            | 86,800.00 | 3,200.00   |            | 3,200.00  | 3,200.00   |                       |
|              |           | 2024 | 86,800.00  |            |           |            | 86,800.00 | 3,472.00   | 272.00     | 3,472.00  | 3,472.00   |                       |
|              |           | 2025 | 86,800.00  |            |           |            | 86,800.00 | 3,472.00   | 272.00     | 3,472.00  | 3,472.00   |                       |
|              |           | 2026 | 86,800.00  |            |           |            | 86,800.00 | 3,472.00   | 272.00     | 3,472.00  | 3,472.00   |                       |
|              |           | 2027 | 86,800.00  |            |           |            | 86,800.00 | 3,472.00   | 272.00     | 3,472.00  | 3,472.00   |                       |



|                                 |               |          |           |           |            |            |               |            |               |          |            |            |
|---------------------------------|---------------|----------|-----------|-----------|------------|------------|---------------|------------|---------------|----------|------------|------------|
| 项目                              |               | 2028     | 86,800.00 |           |            |            |               | 86,800.00  | 3,472.00      | 272.00   | 3,472.00   | 3,472.00   |
|                                 |               | 2029     | 86,800.00 |           |            |            |               | 86,800.00  | 3,472.00      | 272.00   | 3,472.00   | 3,472.00   |
|                                 |               | 2030     | 86,800.00 |           |            |            |               | 86,800.00  | 3,472.00      | 272.00   | 3,472.00   | 3,472.00   |
|                                 |               | 2031     | 86,800.00 |           |            |            |               | 86,800.00  | 3,472.00      | 272.00   | 3,472.00   | 3,472.00   |
|                                 |               | 2032     | 86,800.00 |           |            |            |               | 86,800.00  | 3,472.00      | 272.00   | 3,472.00   | 3,472.00   |
|                                 |               | 2033     | 86,800.00 |           |            |            |               | 86,800.00  | 3,472.00      | 272.00   | 3,472.00   | 3,472.00   |
|                                 |               | 2034     | 86,800.00 |           |            |            |               | 86,800.00  | 3,472.00      | 272.00   | 3,472.00   | 3,472.00   |
|                                 |               | 2035     | 86,800.00 |           |            |            |               | 86,800.00  | 3,472.00      | 272.00   | 3,472.00   | 3,472.00   |
|                                 |               | 2036     | 86,800.00 |           |            |            |               | 86,800.00  | 3,472.00      | 272.00   | 3,472.00   | 3,472.00   |
|                                 |               | 2037     | 86,800.00 |           |            | 80,000.00  |               | 6,800.00   | 3,472.00      | 272.00   | 83,472.00  | 83,472.00  |
|                                 |               | 2038     | 6,800.00  |           |            | 6,800.00   | 6,800.00      | 0.00       | 272.00        | 272.00   | 7,072.00   | 7,072.00   |
|                                 |               | 小计       |           | 86,800.00 | 6,800.00   | 86,800.00  | 6,800.00      |            | 52,080.00     | 4,080.00 | 138,880.00 | 138,880.00 |
|                                 |               | 项目<br>名称 | 债券本金      | 年度        | 期初本金余<br>额 | 新增本金       |               | 偿还本金       |               | 期末本金余额   | 偿还利息       |            |
| 当年新增本<br>金                      | 其中：本期<br>新增本金 |          |           |           |            | 当年偿还本<br>金 | 其中：偿还<br>本期本金 | 当年偿还利<br>息 | 其中：本期<br>债券利息 |          |            |            |
|                                 |               |          | ①         | ②         |            | ③          |               | ④=①-②-③    | ⑤             |          | ⑥=③-⑤      |            |
| 三里<br>公益<br>性公<br>募新<br>建工<br>程 | 1,200.00      | 2023     |           | 1,200.00  | 1,200.00   |            |               | 1,200.00   |               |          |            |            |
|                                 |               | 2024     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2025     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2026     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2027     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2028     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2029     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2030     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2031     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2032     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2033     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2034     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2035     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2036     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2037     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2038     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
|                                 |               | 2039     | 1,200.00  |           |            |            |               | 1,200.00   | 48.00         | 48.00    | 48.00      | 48.00      |
| 2040                            | 1,200.00      |          |           |           |            | 1,200.00   | 48.00         | 48.00      | 48.00         | 48.00    |            |            |
| 2041                            | 1,200.00      |          |           |           |            | 1,200.00   | 48.00         | 48.00      | 48.00         | 48.00    |            |            |
| 2042                            | 1,200.00      |          |           |           |            | 1,200.00   | 48.00         | 48.00      | 48.00         | 48.00    |            |            |
| 2043                            | 1,200.00      |          |           |           |            | 1,200.00   | 48.00         | 48.00      | 48.00         | 48.00    |            |            |
| 2044                            | 1,200.00      |          |           |           |            | 1,200.00   | 48.00         | 48.00      | 48.00         | 48.00    |            |            |

  
 淮安国际会计师事务所  
 1,200.00 48.00  
 1,200.00 48.00  
 咨询报告 稽核



|                    |          | 2045 | 1,200.00 |          |           |          |           |          | 1,200.00 | 48.00     | 48.00    | 48.00                 | 48.00    |
|--------------------|----------|------|----------|----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|-----------------------|----------|
|                    |          | 2046 | 1,200.00 |          |           |          |           |          | 1,200.00 | 48.00     | 48.00    | 48.00                 | 48.00    |
|                    |          | 2047 | 1,200.00 |          |           |          |           |          | 1,200.00 | 48.00     | 48.00    | 48.00                 | 48.00    |
|                    |          | 2048 | 1,200.00 |          |           |          |           |          | 1,200.00 | 48.00     | 48.00    | 48.00                 | 48.00    |
|                    |          | 2049 | 1,200.00 |          |           |          |           |          | 1,200.00 | 48.00     | 48.00    | 48.00                 | 48.00    |
|                    |          | 2050 | 1,200.00 |          |           |          |           |          | 1,200.00 | 48.00     | 48.00    | 48.00                 | 48.00    |
|                    |          | 2051 | 1,200.00 |          |           |          |           |          | 1,200.00 | 48.00     | 48.00    | 48.00                 | 48.00    |
|                    |          | 2052 | 1,200.00 |          |           |          |           |          | 1,200.00 | 48.00     | 48.00    | 48.00                 | 48.00    |
|                    |          | 2053 | 1,200.00 |          |           | 1,200.00 | 1,200.00  | 0.00     | 48.00    | 48.00     | 1,248.00 | 1,248.00              |          |
|                    |          | 小计   |          | 1,200.00 | 1,200.00  | 1,200.00 | 1,200.00  |          | 1,440.00 | 1,440.00  | 2,640.00 | 2,640.00              |          |
| 项目名称               | 债券本金     | 年度   | 期初本金余额   | 新增本金     |           | 偿还本金     |           | 期末本金余额   | 偿还利息     |           | 当年还本付息合计 | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |          |
|                    |          |      |          | 当年新增本金   | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金   | 其中：偿还本期本金 |          | 当年偿还利息   | 其中：本期债券利息 |          |                       |          |
|                    |          |      | ①        | ②        |           | ③        |           | ④=①-②-③  | ⑤        |           | ⑥=③+⑤    |                       |          |
| 2023年淮阴区老旧小区提升改造项目 | 6,000.00 | 2023 |          | 6,000.00 | 6,000.00  |          |           | 6,000.00 |          |           |          |                       |          |
|                    |          | 2024 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2025 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2026 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2027 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2028 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2029 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2030 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2031 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2032 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2033 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2034 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2035 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2036 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2037 | 6,000.00 |          |           |          |           | 6,000.00 | 240.00   | 240.00    | 240.00   | 240.00                |          |
|                    |          | 2038 | 6,000.00 |          |           |          | 6,000.00  | 6,000.00 | 0.00     | 240.00    | 240.00   | 6,240.00              | 6,240.00 |
|                    |          |      |          | 小计       |           | 6,000.00 | 6,000.00  | 6,000.00 | 6,000.00 |           | 3,600.00 | 3,600.00              | 9,600.00 |
| 项目名称               | 债券本金     | 年度   | 期初本金余额   | 新增本金     |           | 偿还本金     |           | 期末本金余额   | 偿还利息     |           | 当年还本付息合计 | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |          |
|                    |          |      |          | 当年新增本金   | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金   | 其中：偿还本期本金 |          | 当年偿还利息   | 其中：本期债券利息 |          |                       |          |
|                    |          |      | ①        | ②        |           | ③        |           | ④=①+②-③  | ⑤        |           | ⑥=③+⑤    |                       |          |
| 清江浦经济开发区           | 6,400.00 | 2022 |          | 3,200.00 |           |          |           | 3,200.00 |          |           |          |                       |          |
|                    |          | 2023 | 3,200.00 | 3,200.00 | 3,200.00  |          |           | 5,100.00 | 128.00   |           | 128.00   | 128.00                |          |
|                    |          | 2024 | 6,400.00 |          |           |          |           | 6,400.00 | 256.00   | 256.00    | 256.00   | 256.00                |          |

淮安国源会计师事务所  
 3,200.00  
 6,400.00  
 审计报告 复核

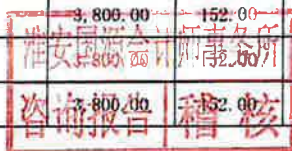


|  |            |            |            |            |               |            |               |            |            |               |              |                                   |
|--|------------|------------|------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|------------|---------------|--------------|-----------------------------------|
| 发区<br>智慧<br>园区<br>项目                         | 2025       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2026       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2027       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2028       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2029       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2030       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2031       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2032       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2033       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2034       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2035       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2036       | 6,400.00   |            |            |               |            | 6,400.00      | 256.00     | 128.00     | 256.00        | 256.00       |                                   |
|  | 2037       | 6,400.00   |            |            | 3,200.00      |            | 3,200.00      | 256.00     | 128.00     | 3,456.00      | 3,456.00     |                                   |
|  | 2038       | 3,200.00   |            |            | 3,200.00      | 3,200.00   | 0.00          | 128.00     | 128.00     | 3,328.00      | 3,328.00     |                                   |
|  | 小计         |            | 6,400.00   | 3,200.00   | 6,400.00      | 3,200.00   |               | 3,840.00   | 1,920.00   | 10,240.00     | 10,240.00    |                                   |
| 项目<br>名称                                     | 债券本金       | 年度         | 期初本金余<br>额 | 新增本金       |               | 偿还本金       |               | 期末本金余额     | 偿还利息       |               | 当年还本付息<br>合计 | 其中：本期似<br>券存续期内<br>支付全部债<br>券本息合计 |
|  |            |            |            | 当年新增本<br>金 | 其中：本期<br>新增本金 | 当年偿还本<br>金 | 其中：偿还<br>本期本金 |            | 当年偿还利<br>息 | 其中：本期<br>债券利息 |              |                                   |
|  |            |            |            | ②          |               | ③          |               |            | ⑤          |               |              |                                   |
|  | ①          |            |            |            |               | ④=①-②-③    |               |            | ⑥=③+⑤      |               |              |                                   |
| 淮安<br>港市<br>区港<br>区黄<br>码作<br>业区<br>码头<br>工程 | 176,600.00 | 2022       |            | 62,700.00  |               |            |               | 62,700.00  |            |               |              |                                   |
|  |            | 2023       | 62,700.00  | 60,000.00  | 60,000.00     |            |               | 122,700.00 | 2,457.20   |               | 2,457.20     | 2,457.20                          |
|  |            | 2024       | 122,700.00 | 53,900.00  |               |            |               | 176,600.00 | 4,857.20   | 2,400.00      | 4,857.20     | 4,857.20                          |
|  |            | 2025       | 176,600.00 |            |               |            |               | 176,600.00 | 7,013.20   | 2,400.00      | 7,013.20     | 7,013.20                          |
|  |            | 2026       | 176,600.00 |            |               | 1,000.00   |               | 175,600.00 | 7,013.20   | 2,400.00      | 8,013.20     | 8,013.20                          |
|  |            | 2027       | 175,600.00 |            |               | 1,000.00   |               | 174,600.00 | 6,977.20   | 2,400.00      | 7,977.20     | 7,977.20                          |
|  |            | 2028       | 174,600.00 |            |               | 1,000.00   |               | 173,600.00 | 6,941.20   | 2,400.00      | 7,941.20     | 7,941.20                          |
|  |            | 2029       | 173,600.00 |            |               | 1,000.00   |               | 172,600.00 | 6,905.20   | 2,400.00      | 7,905.20     | 7,905.20                          |
|  |            | 2030       | 172,600.00 |            |               | 1,000.00   |               | 171,600.00 | 6,869.20   | 2,400.00      | 7,869.20     | 7,869.20                          |
|  |            | 2031       | 171,600.00 |            |               | 1,000.00   |               | 170,600.00 | 6,833.20   | 2,400.00      | 7,833.20     | 7,833.20                          |
|  |            | 2032       | 170,600.00 |            |               | 1,000.00   |               | 169,600.00 | 6,797.20   | 2,400.00      | 7,797.20     | 7,797.20                          |
|  |            | 2033       | 169,600.00 |            |               | 1,000.00   |               | 168,600.00 | 6,761.20   | 2,400.00      | 7,761.20     | 7,761.20                          |
|  |            | 2034       | 168,600.00 |            |               | 1,000.00   |               | 167,600.00 | 6,725.20   | 2,400.00      | 7,725.20     | 7,725.20                          |
|  |            | 2035       | 167,600.00 |            |               | 1,000.00   |               | 166,600.00 | 6,689.20   | 2,400.00      | 7,689.20     | 7,689.20                          |
|  |            | 2036       | 166,600.00 |            |               | 1,350.00   |               | 165,250.00 | 6,653.20   | 2,400.00      | 8,003.20     | 8,003.20                          |
|  | 2037       | 165,250.00 |            |            | 51,350.00     |            | 113,900.00    | 6,604.60   | 2,400.00   | 57,954.60     | 57,954.60    |                                   |
|  | 2038       | 113,900.00 |            |            | 60,000.00     | 60,000.00  | 53,900.00     | 4,556.00   | 2,400.00   | 64,556.00     | 64,556.00    |                                   |
|  | 2039       | 53,900.00  |            |            | 53,900.00     |            | 0.00          | 2,156.00   |            | 56,056.00     |              |                                   |
|  | 小计         |            | 176,600.00 | 60,000.00  | 176,600.00    | 60,000.00  |               | 102,809.20 | 36,000.00  | 279,409.40    | 223,353.40   |                                   |

淮安国源会计师事务所  
 审计报告 稽核



| 项目名称                | 债券本金      | 年度   | 期初本金余额    | 新增本金      |           | 偿还本金      |           | 期末本金余额    | 偿还利息      |           | 当年还本付息合计  | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |           |
|---------------------|-----------|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------------|-----------|
|                     |           |      |           | 当年新增本金    | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金    | 其中：偿还本期本金 |           | 当年偿还利息    | 其中：本期债券利息 |           |                       |           |
|                     |           |      |           | ②         |           | ③         |           |           | ⑤         |           |           |                       |           |
| 淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目 | 33,000.00 | 2022 |           | 10,000.00 |           |           |           | 10,000.00 |           |           |           |                       |           |
|                     |           | 2023 | 10,000.00 | 12,000.00 | 12,000.00 |           |           | 22,000.00 | 400.00    |           | 400.00    | 400.00                |           |
|                     |           | 2024 | 22,000.00 | 7,000.00  |           |           |           | 29,000.00 | 880.00    | 480.00    | 880.00    | 880.00                |           |
|                     |           | 2025 | 29,000.00 | 4,000.00  |           |           |           | 33,000.00 | 1,160.00  | 480.00    | 1,160.00  | 1,160.00              |           |
|                     |           | 2026 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2027 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2028 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2029 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2030 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2031 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2032 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2033 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2034 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2035 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2036 | 33,000.00 |           |           |           |           | 33,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 1,320.00  | 1,320.00              |           |
|                     |           | 2037 | 33,000.00 |           |           |           | 10,000.00 | 23,000.00 | 1,320.00  | 480.00    | 11,320.00 | 11,320.00             |           |
|                     |           | 2038 | 23,000.00 |           |           |           | 12,000.00 | 12,000.00 | 11,000.00 | 920.00    | 480.00    | 12,920.00             | 12,920.00 |
|                     |           | 2039 | 11,000.00 |           |           |           | 7,000.00  |           | 4,000.00  | 440.00    |           | 7,440.00              |           |
|                     |           | 2040 | 4,000.00  |           |           |           | 4,000.00  |           | 0.00      | 160.00    |           | 4,160.00              |           |
|                     |           | 小计   |           |           | 33,000.00 | 12,000.00 | 33,000.00 | 12,000.00 |           | 19,800.00 | 7,200.00  | 52,800.00             | 41,200.00 |
| 项目名称                | 债券本金      | 年度   | 期初本金余额    | 新增本金      |           | 偿还本金      |           | 期末本金余额    | 偿还利息      |           | 当年还本付息合计  | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |           |
|                     |           |      |           | 当年新增本金    | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金    | 其中：偿还本期本金 |           | 当年偿还利息    | 其中：本期债券利息 |           |                       |           |
|                     |           |      |           | ②         |           | ③         |           |           | ⑤         |           |           |                       |           |
| 洪泽区殡仪馆改扩建工程         | 3,800.00  | 2023 |           | 800.00    | 800.00    |           |           | 800.00    |           |           |           |                       |           |
|                     |           | 2024 | 800.00    | 3,000.00  |           |           |           | 3,800.00  | 32.00     | 32.00     | 32.00     | 32.00                 |           |
|                     |           | 2025 | 3,800.00  |           |           |           |           | 3,800.00  | 152.00    | 32.00     | 152.00    | 152.00                |           |
|                     |           | 2026 | 3,800.00  |           |           |           |           | 3,800.00  | 152.00    | 32.00     | 152.00    | 152.00                |           |
|                     |           | 2027 | 3,800.00  |           |           |           |           | 3,800.00  | 152.00    | 32.00     | 152.00    | 152.00                |           |
|                     |           | 2028 | 3,800.00  |           |           |           |           | 3,800.00  | 152.00    | 32.00     | 152.00    | 152.00                |           |
|                     |           | 2029 | 3,800.00  |           |           |           |           | 3,800.00  | 152.00    | 32.00     | 152.00    | 152.00                |           |
|                     |           | 2030 | 3,800.00  |           |           |           |           | 3,800.00  | 152.00    | 32.00     | 152.00    | 152.00                |           |
|                     |           | 2031 | 3,800.00  |           |           |           |           | 3,800.00  | 152.00    | 32.00     | 152.00    | 152.00                |           |
|                     |           | 2032 | 3,800.00  |           |           |           |           | 3,800.00  | 152.00    | 32.00     | 152.00    | 152.00                |           |



|                            |          |      |            |            |               |            |               |          |            |               |              |                                   |          |
|----------------------------|----------|------|------------|------------|---------------|------------|---------------|----------|------------|---------------|--------------|-----------------------------------|----------|
|                            |          | 2033 | 3,800.00   |            |               |            |               |          | 3,800.00   | 152.00        | 32.00        | 152.00                            | 152.00   |
|                            |          | 2034 | 3,800.00   |            |               |            |               |          | 3,800.00   | 152.00        | 32.00        | 152.00                            | 152.00   |
|                            |          | 2035 | 3,800.00   |            |               |            |               |          | 3,800.00   | 152.00        | 32.00        | 152.00                            | 152.00   |
|                            |          | 2036 | 3,800.00   |            |               |            |               |          | 3,800.00   | 152.00        | 32.00        | 152.00                            | 152.00   |
|                            |          | 2037 | 3,800.00   |            |               |            |               |          | 3,800.00   | 152.00        | 32.00        | 152.00                            | 152.00   |
|                            |          | 2038 | 3,800.00   |            |               | 800.00     | 800.00        |          | 3,000.00   | 152.00        | 32.00        | 952.00                            | 952.00   |
|                            |          | 2039 | 3,000.00   |            |               | 3,000.00   |               |          | 0.00       | 120.00        |              | 3,120.00                          |          |
|                            |          | 小计   |            | 3,800.00   | 800.00        | 3,800.00   | 800.00        |          |            | 2,280.00      | 480.00       | 6,080.00                          | 2,960.00 |
| 项目<br>名称                   | 债券本金     | 年度   | 期初本金余<br>额 | 新增本金       |               | 偿还本金       |               | 期末本金余额   | 偿还利息       |               | 当年还本付息<br>合计 | 其中：本期做<br>券存续期内<br>支付全部做<br>券本息合计 |          |
|                            |          |      |            | 当年新增本<br>金 | 其中：本期<br>新增本金 | 当年偿还本<br>金 | 其中：偿还<br>本期本金 |          | 当年偿还利<br>息 | 其中：本期<br>债券利息 |              |                                   |          |
|                            |          | ①    | ②          |            | ③             |            | ④=①+②-③       | ⑤        |            | ⑥=③+⑤         |              |                                   |          |
| 三河<br>镇公<br>益性<br>公墓<br>建设 | 1,200.00 | 2023 |            | 1,200.00   | 1,200.00      |            |               | 1,200.00 |            |               |              |                                   |          |
|                            |          | 2024 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2025 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2026 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2027 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2028 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2029 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2030 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2031 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2032 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2033 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2034 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2035 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2036 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2037 | 1,200.00   |            |               |            |               |          | 1,200.00   | 48.00         | 48.00        | 48.00                             | 48.00    |
|                            |          | 2038 | 1,200.00   |            |               |            | 1,200.00      | 1,200.00 | 0.00       | 48.00         | 48.00        | 1,248.00                          | 1,248.00 |
|                            |          |      |            | 小计         |               | 1,200.00   | 1,200.00      | 1,200.00 | 1,200.00   |               | 720.00       | 720.00                            | 1,920.00 |
| 合计                         |          |      |            | 468,100.00 | 98,900.00     | 468,100.00 | 98,900.00     |          | 362,189.40 | 61,560.00     | 830,289.40   | 609,813.40                        |          |

根据上表，项目全部债券存续期内（2022年至2055年）还本付息总额为830,289.40万元。本期债券存续期内（2023年至2053年）还本付息总额为609,813.40万元。

## 六、项目资金平衡情况

### （一）淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目



单位：亿元

|                             |  |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------------------------|--|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 项目名称                        | 淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目  |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 项目类型（一级）                    | 民生服务   |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 项目类型（二级）                    | 职业教育   |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 0.02   |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0  |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 项目简要描述                      | <p>本项目建设地址位于淮安市清江浦区北京北路77号淮安技师学院院内，建设内容为新建1栋教学楼和1栋宿舍楼，拟用地面积约10610平方米，总建筑面积约11175.19平方米，其中教学楼为地上6层建筑面积7857.01平方米，宿舍楼为地上5层建筑面积3318.18平方米，配套实施供电、通讯、给排水、消防、景观绿化以及建筑周边道路改造、门卫室改造等附属工程。项目总投资4,526.52万元。</p> |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 项目建设期                       | 2022年至2023年  |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 项目运营期                       | 2023年至2073年  |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 15   |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）          | 0.4527   |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             | 0.1027   |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 专项债券融资                      | 0.35   |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 其他债务融资                      | 0  |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）             |  |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|                             | 2017年及以前年度   | 2018年 | 2019年  | 2020年 | 2021年  | 2022年 | 2023年  | 2024年 | 2025年  | 2026年 | 2027年  | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 2040年 | 2041年 | 2042年 | 2043年 | 2044年 | 2045年 | 2046年 | 2047年 | 2048年 | 2049年 | 2050年 |
| 专项债券融资                      |  |       |        |       |        |       | 0.33   | 0.02  |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 其他债务融资                      |  |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 债券存续期内项目总收益                 | 0.8896   |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）         |  |       |        |       |        |       |        |       |        |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 2020年                       |  | 2021年 |        | 2022年 |        | 2023年 | 0.0556 | 2024年 | 0.0556 | 2025年 | 0.0556 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 2026年                       | 0.0556   | 2027年 | 0.0556 | 2028年 | 0.0556 | 2029年 | 0.0556 | 2030年 | 0.0556 | 2031年 | 0.0556 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 2032年                       | 0.0556   | 2033年 | 0.0556 | 2034年 | 0.0556 | 2035年 | 0.0556 | 2036年 | 0.0556 | 2037年 | 0.0556 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 2038年                       | 0.0556   | 2039年 |        | 2040年 |        | 2041年 |        | 2042年 |        | 2043年 |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 2044年                       |  | 2045年 |        | 2046年 |        | 2047年 |        | 2048年 |        | 2049年 |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 2050年                       |  | 2051年 |        | 2052年 |        | 2053年 |        | 2054年 |        | 2055年 |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |



|                   |  |      |  |                         |      |
|-------------------|--|------|--|-------------------------|------|
|                   |  |      |  | 债券存续期内项目总收益/项目总投资       | 1.97 |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |  | 0.56 |  | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   | 1.59 |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |  | 0.35 |  | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   | 2.54 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |  | 0.56 |  | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 | 1.59 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |  | 0.35 |  | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 | 2.54 |
| 项目收益预测依据          | <p>(1) 学费收入：目前高技学生收费标准为每人每年 5300 元，预计每年缴费学生约为 1200 人，年收入 636 万元；住宿费收入：住宿费标准为每人每年 600 元，预计每年住宿学生约为 2000 人，年收入 120 万元；技能培训收入：年培训人次约为 5000 人，年培训收入约为 300 万元。</p> <p>(2) 项目支出包括编外用工每年约 230 万元；保洁、安保和维修等后勤保障费每年约 220 万元；学生活动、技能大赛、招生就业等支出每年约 50 万元。</p> |      |  |                         |      |

## (二) 淮安涟水国际机场航站区改扩建工程

单位：亿元

|                             |  |        |        |        |        |        |        |        |             |
|-----------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|
| 项目名称                        | 淮安涟水国际机场航站区改扩建工程   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目类型（一级）                    | 交通基础设施   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目类型（二级）                    | 其他交通基础设施   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 0.25   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0.25   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目简要描述                      | 新建国内航站楼 6.5 万 m <sup>2</sup> 及航站楼前高架系统；新建近机位 11 个；新建 3.15 万 m <sup>2</sup> 地面停车场和 7200 m <sup>2</sup> 地下停车场（人防）；新建国内货运站及业务用房 10000 m <sup>2</sup> ；新建信息中心 2000 m <sup>2</sup> ；新建职工宿舍 3000 m <sup>2</sup> ；新建综合业务用房 5000 m <sup>2</sup> ；新建特种车库 2000 m <sup>2</sup> ；新建汽车修理厂 1000 m <sup>2</sup> ；新建三期扩建配套的供电、给排水、制冷供热、通信设施。新增用地约 793 亩。机场项目估算投资 284926 万元，采用全额资本金方式，由东部机场集团和淮安市政府按协议股比出资，淮安市政府按照 49% 股份拟出资 139,600.00 万元，由淮安市交通控股集团有限公司申请专项债出资。 |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目建设期                       | 2022 年至 2025 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目运营期                       | 2026 年至 2076 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 30   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）          | 13.96  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             |  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 专项债券融资                      | 13.96  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其他债务融资                      |  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）             |  |        |        |        |        |        |        |        |             |
|                             | 2017 年及以前年度  | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年及以后年度 |
| 专项债券融资                      |  |        |        |        |        |        | 2.17   | 7      | 4.79        |
| 其他债务融资                      |  |        |        |        |        |        |        |        |             |

淮安国源会计师事务所  
咨询报告 稽核



|                     |        |  |        |       |        |                         |        |       |        |       |        |
|---------------------|--------|--|--------|-------|--------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|
| 债券存续期内项目总收益         |        | 30.4782  |        |       |        |                         |        |       |        |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元） |        |  |        |       |        |                         |        |       |        |       |        |
| 2020年               |        | 2021年  |        | 2022年 |        | 2023年                   |        | 2024年 |        | 2025年 |        |
| 2026年               | 0.14   | 2027年  | 0.2545 | 2028年 | 0.3661 | 2029年                   | 0.4965 | 2030年 | 0.6454 | 2031年 | 0.665  |
| 2032年               | 0.6851 | 2033年  | 0.7055 | 2034年 | 0.7264 | 2035年                   | 0.7476 | 2036年 | 0.7693 | 2037年 | 0.7913 |
| 2038年               | 0.8139 | 2039年  | 0.8369 | 2040年 | 0.8604 | 2041年                   | 0.8843 | 2042年 | 0.9087 | 2043年 | 0.9336 |
| 2044年               | 0.959  | 2045年  | 0.9849 | 2046年 | 1.0113 | 2047年                   | 1.5655 | 2048年 | 1.7251 | 2049年 | 1.9502 |
| 2050年               | 2.1753 | 2051年  | 2.4003 | 2052年 | 2.6254 | 2053年                   | 2.8507 | 2054年 |        | 2055年 |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资   |        |  |        |       |        |                         |        |       |        | 2.18  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息     |        |  | 16.262 |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       | 1.87   |       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金     |        |  | 0.25   |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       | 121.91 |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息   |        |  | 16.262 |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       | 1.87   |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金   |        |  | 0.25   |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       | 121.91 |       |        |
| 项目收益预测依据            |        | <p>收入：运营收入主要包括飞机起降服务费、旅客服务费、地面服务费、安全检查费、广告收入和其他收入等，各项收入计算标准如下：</p> <p>1）、旅客服务费、地面服务费、安全检查费按照民航局、国家发改委共同印发的《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》（民航发〔2017〕18号）以及《关于调整内地航空公司国际及港澳航班民用机场收费的通知》（民航发〔2013〕3号）的规定进行计算。</p> <p>2）、其他收入参照淮安机场的经营情况进行计算。</p> <p>3）、年税金按国家的税率及计税方法计算：</p> <p>经营成本：运营成本包括工资福利、燃料动力、修理费和其他费用，各项计算如下：</p> <p>1）、工资及工资性支出：正式职工年平均收入为9.13万元/年。</p> <p>2）、修理费：按固定资产投资额的0.5%计算。</p> <p>3）、外购燃料动力和其他费用参照类似机场的经营情况进行计算。</p> |        |       |        |                         |        |       |        |       |        |

### （三）淮安市殡仪馆原址新建项目

单位：亿元

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 项目名称                        | 淮安市殡仪馆原址新建项目   |
| 项目类型（一级）                    | 民生服务   |
| 项目类型（二级）                    | 其他民生服务   |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 0.5  |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0  |
| 项目简要描述                      | 本项目拟在淮安市殡仪馆院内进行原址新建，拟用地面积约27110.1平方米，总建筑面积约2万平方米，其中地上面积约1.3万平方米，包括业务区约0.14万平方米，遗体处置区约0.22万平方米，悼念区约0.415万平方米，火化区约0.22万平方米，祭扫区约0.11万平方米，集散广场区约0.015万平方米，后勤管理区约0.18万平方米；地下面积约0.7万平方米，并购置火化机、室内空气净化消毒设备等专用设备，配套实施电力、给排水、道路、绿化、停车场等附属工程。项目总投资13,000.00万元。 |
| 项目建设期                       | 2023年至2024年  |
| 项目运营期                       | 2025年至2075年  |

咨询报告 稽核

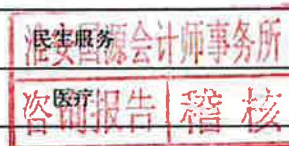


|                     |  |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |
|---------------------|--|-------|--------|-------|-------------------------|-------|--------|-------|------------|-------------------|--------|------|
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）    | 15   |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）  | 1.3  |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |
| 其中：不含专项债券的项目资本金     | 0.3  |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |
| 专项债券融资              | 1  |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |
| 其他债务融资              | 0  |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）     |  |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |
|                     | 2017年及以前年度   | 2018年 | 2019年  | 2020年 | 2021年                   | 2022年 | 2023年  | 2024年 | 2025年及以后年度 |                   |        |      |
| 专项债券融资              |  |       |        |       |                         |       | 0.5    | 0.5   |            |                   |        |      |
| 其他债务融资              |  |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |
| 债券存续期内项目总收益         | 1.9388   |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元） |  |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |
| 2020年               |  | 2021年 |        | 2022年 |                         | 2023年 |        | 2024年 |            | 2025年             | 0.0699 |      |
| 2026年               | 0.0699   | 2027年 | 0.1263 | 2028年 | 0.1521                  | 2029年 | 0.1521 | 2030年 | 0.1521     | 2031年             | 0.1521 |      |
| 2032年               | 0.1521   | 2033年 | 0.1521 | 2034年 | 0.1521                  | 2035年 | 0.1521 | 2036年 | 0.1521     | 2037年             | 0.1521 |      |
| 2038年               | 0.1517   | 2039年 |        | 2040年 |                         | 2041年 |        | 2042年 |            | 2043年             |        |      |
| 2044年               |  | 2045年 |        | 2046年 |                         | 2047年 |        | 2048年 |            | 2049年             |        |      |
| 2050年               |  | 2051年 |        | 2052年 |                         | 2053年 |        | 2054年 |            | 2055年             |        |      |
|                     |  |       |        |       |                         |       |        |       |            | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |        | 1.49 |
| 债券存续期内项目总债务融资本息     |  | 1.08  |        |       | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |       |        |       |            | 1.80              |        |      |
| 债券存续期内项目总债务融资本金     |  | 0.5   |        |       | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |       |        |       |            | 3.88              |        |      |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息   |  | 1.08  |        |       | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |       |        |       |            | 1.80              |        |      |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金   |  | 0.5   |        |       | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |       |        |       |            | 3.88              |        |      |
| 项目收益预测依据            | <p>项目建成后，通过殡仪服务收费、骨灰寄存、公墓销售等服务，存续期预计实现收入 26734.8 万元。1、项目运营前期（2025-2026 年），我馆主要服务主城区居民，年火化量预计在 4000 具，单具体遗体收入预计 2200 元，总殡仪服务收费年预计 884 万元；另骨灰盒存放服务年收入约 10 万元；公墓出售年收入约 50 万元。其中，维修费用约占 16.9 万元、燃料及动力费年均约 42.2 万元、直接材料费年均约 16.9 万元、人员工资及福利费年均约 168.8 万元。2、进入运营过渡期后（2027 年），服务范围将实现扩大，年火化量预计可达到 8000 具，单具体遗体收入预计 2085 元，总殡仪服务收费年预计 1678 万元；另骨灰盒存放服务年收入约 20 万元；公墓出售年收入约 50 万元。其中，维修费用约占 32.8 万元、燃料及动力费年均约 81.9 万元、直接材料费年均约 32.8 万元、人员工资及福利费年均约 327.6 万元。3、随着项目稳定（2028 年后），年火化量预计可达到 9800 具，单具体遗体收入预计 2065 元，总殡仪服务收费年预计 2020.8 万元；另骨灰盒存放服务年收入约 30 万元；公墓出售年收入约 50 万元。另运营稳定期经营成本本年合计约 580.23 万元。其中，维修费用约占 40 万元、燃料及动力费年均约 100 万元、直接材料费年均约 40 万元、人员工资及福利费年均约 400.2 万元。债券存续期内预计总收益 19387.73 万元。</p> |       |        |       |                         |       |        |       |            |                   |        |      |

#### （四）淮安市妇幼保健院新院建设项目

单位：亿元

|          |                |
|----------|----------------|
| 项目名称     | 淮安市妇幼保健院新院建设项目 |
| 项目类型（一级） |                |
| 项目类型（二级） |                |



|                             |   |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
|-----------------------------|---|-------|--------|-----------------------|--------|-------------------|--------|-------|------------|-------|--------|
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 0.68  |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0   |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 项目简要描述                      | 本项目土地合同确认用地面积94287.8平方米，本期建设一期工程，拟设置床位800张，一期总建筑面积138000平方米，其中：地上建筑面积82000平方米，主要包括门急诊综合楼78200平方米、报告厅2970平方米、后勤附属用房830平方米；地下建筑面积56000平方米，主要在门急诊综合楼地下建设，其中地下一层主要设有员工食堂、锅炉房、柴油发电机室、消防泵房、消防水泥、配电室等设备用房、车库等，地下二层主要设有战地医院、总务库房、病案库房、车库等。项目配套建设人防、管网、道路、景观、绿化、电气、给排水等公（辅）工程。项目总投资119,883.00万元。 |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 项目建设期                       | 2019年至2023年   |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 项目运营期                       | 2023年至2073年   |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 15  |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）          | 11.9883   |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             | 3.3083  |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 专项债券融资                      | 8.68  |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 其他债务融资                      | 0   |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）             |   |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
|                             | 2017年及以前年度  | 2018年 | 2019年  | 2020年                 | 2021年  | 2022年             | 2023年  | 2024年 | 2025年及以后年度 |       |        |
| 专项债券融资                      |   |       |        |                       |        | 8                 | 0.68   |       |            |       |        |
| 其他债务融资                      |   |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总收益                 | 20.4965   |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）         |   |       |        |                       |        |                   |        |       |            |       |        |
| 2020年                       |   | 2021年 |        | 2022年                 |        | 2023年             | 0.8664 | 2024年 | 0.9097     | 2025年 | 0.9552 |
| 2026年                       | 1.003   | 2027年 | 1.0531 | 2028年                 | 1.1058 | 2029年             | 1.161  | 2030年 | 1.2191     | 2031年 | 1.28   |
| 2032年                       | 1.3441  | 2033年 | 1.4113 | 2034年                 | 1.4818 | 2035年             | 1.5559 | 2036年 | 1.6337     | 2037年 | 1.7154 |
| 2038年                       | 1.801   | 2039年 |        | 2040年                 |        | 2041年             |        | 2042年 |            | 2043年 |        |
| 2044年                       |   | 2045年 |        | 2046年                 |        | 2047年             |        | 2048年 |            | 2049年 |        |
| 2050年                       |   | 2051年 |        | 2052年                 |        | 2053年             |        | 2054年 |            | 2055年 |        |
|                             |   |       |        |                       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |        |       |            | 1.71  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             | 13.888  |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息 |        |                   |        | 1.48  |            |       |        |



|                   |  |                         |      |
|-------------------|--|-------------------------|------|
| 债券存续期内项目总债务融资本金   | 8.68   | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   | 2.36 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 13.888   | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 | 1.48 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 8.68   | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 | 2.36 |
| 项目收益预测依据          | <p>门诊收入：按 2021 年门诊人次 88.7 万人次，次均费用为 337.31 元/人，按 2021 年数据测算 2023 全年门诊收入约 29919.40 万元。住院收入：按 2021 年同类科室次均费用为 10086.04 元/人，保证医疗质量安全的情况下，按床位使用率 93%，出院人次约 4.0335 万人次，2023 年全年住院收入约 40682.01 万元，扣除估算无法收回的医保款 1290.44 万元。2023 年医疗收入约 69310.97 万元。医疗成本按医疗收入的 87.5%进行测算 2023 年约 60647.10 万元。收支结余约 8663.87 万元。</p> <p>2023-2038 年业务收入均以 5%递增，业务支出均以业务收入的 87.5%进行测算，2023-2038 年收支结余 20.50 亿元，偿债能力有保障。</p> |                         |      |

### (五) 三里公益性公墓新建工程

单位：亿元

|                             |   |        |        |        |        |        |        |        |             |
|-----------------------------|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|
| 项目名称                        | 三里公益性公墓新建工程   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目类型（一级）                    | 民生服务  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目类型（二级）                    | 其他民生服务  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 0.12  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目简要描述                      | 本项目批复建设内容为：项目主要对南马厂街道严高村三里片区，兴华路以东、交陵一站引河以西、深圳东路以北，项目占地面积约 64.95 亩，新建一处公益性公墓，工程主要包括建设生态节地葬墓穴、停车场、围墙等，并配套建设道路、管网、水电、消防等其他附属设施。项目总投资 2,100.00 万元。 |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目建设期                       | 2022 年至 2023 年  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目运营期                       | 2024 年至 2024 年  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 30  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）          | 0.21  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             | 0.09  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 专项债券融资                      | 0.12  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其他债务融资                      |   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）             |   |        |        |        |        |        |        |        |             |
|                             | 2017 年及以前年度   | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年及以后年度 |
| 专项债券融资                      |   |        |        |        |        |        | 0.12   |        |             |
| 其他债务融资                      |   |        |        |        |        |        |        |        |             |



|                     |        |   |        |       |                         |       |        |       |        |       |        |
|---------------------|--------|---|--------|-------|-------------------------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|
| 债券存续期内项目总收益         |        | 0.765   |        |       |                         |       |        |       |        |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元） |        |   |        |       |                         |       |        |       |        |       |        |
| 2020年               |        | 2021年   |        | 2022年 |                         | 2023年 |        | 2024年 | 0.1169 | 2025年 | 0.0224 |
| 2026年               | 0.0224 | 2027年   | 0.0224 | 2028年 | 0.0224                  | 2029年 | 0.0224 | 2030年 | 0.0224 | 2031年 | 0.0224 |
| 2032年               | 0.0224 | 2033年   | 0.0224 | 2034年 | 0.0224                  | 2035年 | 0.0224 | 2036年 | 0.0224 | 2037年 | 0.0224 |
| 2038年               | 0.0224 | 2039年   | 0.0224 | 2040年 | 0.0224                  | 2041年 | 0.0224 | 2042年 | 0.0224 | 2043年 | 0.0224 |
| 2044年               | 0.0224 | 2045年   | 0.0224 | 2046年 | 0.0224                  | 2047年 | 0.0224 | 2048年 | 0.0224 | 2049年 | 0.0224 |
| 2050年               | 0.0224 | 2051年   | 0.0224 | 2052年 | 0.0224                  | 2053年 | 0.0209 | 2054年 |        | 2055年 |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资   |        |   |        |       |                         |       |        |       |        | 3.64  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息     |        |   | 0.264  |       | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |       |        |       |        | 2.90  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金     |        |   | 0.12   |       | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |       |        |       |        | 6.38  |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息   |        |   | 0.264  |       | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |       |        |       |        | 2.90  |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金   |        |   | 0.12   |       | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |       |        |       |        | 6.38  |        |
| 项目收益预测依据            |        | 该项目预计产生经营收入9450万元，主要根据该公益性公墓内含有的18000个墓穴，其中单穴3000个，每个墓穴收取墓葬费2500元、管理费1000元；双穴15000个，每个墓穴收取墓葬费4000元、管理费1600元进行测算。另计划人员、养护经费每年60万元，30年综合成本1800万元，预计总收益7650万元。第一年由于墓穴集体迁移，预计销售数量13%，后面平均每年约3%。 |        |       |                         |       |        |       |        |       |        |

### （六）2023年淮阴区老旧小区提升改造项目

单位：亿元

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 项目名称                        | 2023年淮阴区老旧小区提升改造项目  |
| 项目类型（一级）                    | 城镇老旧小区改造  |
| 项目类型（二级）                    |   |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 0.6   |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0   |
| 项目简要描述                      | 本项目计划改造的10个老旧小区，分别是法院宿舍、新民小区北区、康怡广场、黄河花园17地块、公安局宿舍、芙蓉园小区、营东商住楼（耿成楼）、天一小区、华淮小区、星光菜场（建行宿舍）。涉及建筑面积17.85万平方米，建设内容主要为对小区内存在的道路坑洼、屋面渗漏、路灯不亮、绿化毁坏、监控破损等严重影响居民生活难点、热点问题进行修补、整治、改造、提升。项目总投资8,235.00万元。 |
| 项目建设期                       | 2023年至2023年   |
| 项目运营期                       | 2024年至2074年   |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 15  |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）          | 0.8235  |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             | 0.2235  |



|                     |   |       |        |                         |        |       |        |       |            |       |        |
|---------------------|---|-------|--------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|------------|-------|--------|
| 专项债券融资              | 0.6   |       |        |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 其他债务融资              |   |       |        |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）     |   |       |        |                         |        |       |        |       |            |       |        |
|                     | 2017年及以前年度  | 2018年 | 2019年  | 2020年                   | 2021年  | 2022年 | 2023年  | 2024年 | 2025年及以后年度 |       |        |
| 专项债券融资              |   |       |        |                         |        |       | 0.6    |       |            |       |        |
| 其他债务融资              |   |       |        |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总收益         |   |       |        |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 1.35                |   |       |        |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元） |   |       |        |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 2020年               |   | 2021年 |        | 2022年                   |        | 2023年 |        | 2024年 | 0.0231     | 2025年 | 0.0231 |
| 2026年               | 0.0231  | 2027年 | 0.1067 | 2028年                   | 0.1067 | 2029年 | 0.1067 | 2030年 | 0.1067     | 2031年 | 0.1067 |
| 2032年               | 0.1067  | 2033年 | 0.1067 | 2034年                   | 0.1067 | 2035年 | 0.1067 | 2036年 | 0.1067     | 2037年 | 0.1067 |
| 2038年               | 0.1070  | 2039年 |        | 2040年                   |        | 2041年 |        | 2042年 |            | 2043年 |        |
| 2044年               |   | 2045年 |        | 2046年                   |        | 2047年 |        | 2048年 |            | 2049年 |        |
| 2050年               |   | 2051年 |        | 2052年                   |        | 2053年 |        | 2054年 |            | 2055年 |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资   |   |       |        |                         |        |       |        |       |            | 1.64  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息     |   | 0.96  |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       |        | 1.41  |            |       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金     |   | 0.6   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       |        | 2.25  |            |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息   |   | 0.96  |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       |        | 1.41  |            |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金   |   | 0.6   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       |        | 2.25  |            |       |        |
| 项目收益预测依据            | <p>经营收入（1）停车费收入：项目预计2464个车位*1400元/年，按约80%的出租率计算，预计年收入约276万元；</p> <p>（2）商铺收入：160个商铺*50000元/年，预计年收入800万元，2027年开始计算收入；</p> <p>（3）广告收入：58个广告位*6250元/年，预计年收入36.25万元，2027年开始计算收入；</p> <p>经营成本：每年运营成本包括人员工资、维修费等预计平均为45万元。</p> |       |        |                         |        |       |        |       |            |       |        |

### （七）清江浦经济开发区智慧园区项目

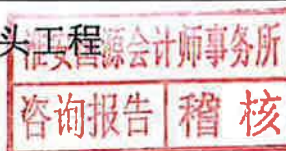
单位：亿元

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 项目名称                        | 清江浦经济开发区智慧园区项目   |
| 项目类型（一级）                    | 市政和产业园区基础设施  |
| 项目类型（二级）                    |  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 0.32   |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0  |
| 项目简要描述                      | <p>本项目建设内容主要包括5G局域网（含5G基站）建设；园区公共云平台建设（共享服务器，数据存储等）；园区企业能源管理公共平台建设；园区安全生产、环境保护、排水管网等在线检测；智慧路灯建设；智慧停车场建设。项目总投资8,000.00万元。</p> |
| 项目建设期                       | <p>2022年至2023年</p> <p>淮安国源会计师事务所<br/>2022年至2023年<br/>审计报告 稽核</p>   |



|                     |  |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
|---------------------|--|-------|--------|-------------------------|--------|-------------------|--------|-------|------------|-------|--------|
| 项目运营期               | 2023年至2073年  |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）    | 15   |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）  | 0.8  |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
| 其中：不含专项债券的项目资本金     | 0.16   |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
| 专项债券融资              | 0.64   |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
| 其他债务融资              |  |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）     |  |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
|                     | 2017年及以前年度   | 2018年 | 2019年  | 2020年                   | 2021年  | 2022年             | 2023年  | 2024年 | 2025年及以后年度 |       |        |
| 专项债券融资              |  |       |        |                         |        | 0.32              | 0.32   |       |            |       |        |
| 其他债务融资              |  |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总收益         | 1.2400   |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元） |  |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |
| 2020年               |  | 2021年 |        | 2022年                   |        | 2023年             | 0.0203 | 2024年 | 0.0813     | 2025年 | 0.0813 |
| 2026年               | 0.0813   | 2027年 | 0.0813 | 2028年                   | 0.0813 | 2029年             | 0.0813 | 2030年 | 0.0813     | 2031年 | 0.0813 |
| 2032年               | 0.0813   | 2033年 | 0.0813 | 2034年                   | 0.0813 | 2035年             | 0.0813 | 2036年 | 0.0813     | 2037年 | 0.0813 |
| 2038年               | 0.0815   | 2039年 |        | 2040年                   |        | 2041年             |        | 2042年 |            | 2043年 |        |
| 2044年               |  | 2045年 |        | 2046年                   |        | 2047年             |        | 2048年 |            | 2049年 |        |
| 2050年               |  | 2051年 |        | 2052年                   |        | 2053年             |        | 2054年 |            | 2055年 |        |
|                     |  |       |        |                         |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |        |       |            | 1.55  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息     | 1.024  |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |                   |        | 1.21  |            |       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金     | 0.64   |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |                   |        | 1.94  |            |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息   | 1.024  |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |                   |        | 1.21  |            |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金   | 0.64   |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |                   |        | 1.94  |            |       |        |
| 项目收益预测依据            | 5G局域网租赁收益：年收入约485万元；公共云平台租赁收入：租赁年收入约320万元；园区企业能源管理公共平台管理费用：租赁年收入约126万元；智慧停车场租赁费用：年收入约331.13万元；排水等监测系统租赁费用：租赁年收入约85万元。<br>合计经营收入每年1347.13万元。<br>人工费每年192万元，维修保养费每年40万元，其他费用每年13.47万元，营业税及附加每年17.512万元，所得税每年271.04万元，合计经营成本每年534.02万元。 |       |        |                         |        |                   |        |       |            |       |        |

(八) 淮安港市区港区黄码作业区码头工程



单位：亿元



|                             |  |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
|-----------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|--------|--------|
| 项目名称                        | 淮安港市区港区黄码作业区码头工程   |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 项目类型（一级）                    | 交通基础设施   |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 项目类型（二级）                    | 其他交通基础设施   |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 6  |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0  |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 项目简要描述                      | 本工程拟新建 2000 吨级散货泊位 7 个，1000 吨级多用途泊位 6 个，1000 吨级件杂货泊位 12 个，1000 吨级散货泊位 4 个，共 29 个装卸泊位，码头泊位总长度 2207m。建设内容包括码头装卸工艺、水工建筑物、后方道路堆场、生产与辅助建筑物、给排水及消防、供电照明、控制通信等配套工程。项目占地面积约 80.66 公顷，建成后设计通过能力达 1624 万吨。项目总投资 176,676.17 万元。 |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 项目建设期                       | 2022 年至 2024 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 项目运营期                       | 2025 年至 2075 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 15   |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）          | 17.6676  |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             | 0.0076   |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 专项债券融资                      | 16.39  |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 其他债务融资                      | 1.27   |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）             |  |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
|                             | 2017 年及以前年度  | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年及以后年度 |        |        |
| 专项债券融资                      |  |        |        |        |        | 5      | 6      | 5.39   |             |        |        |
| 其他债务融资                      |  |        |        |        |        | 1.27   |        |        |             |        |        |
| 债券存续期内项目总收益                 | 32.0852  |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）         |  |        |        |        |        |        |        |        |             |        |        |
| 2020 年                      |  | 2021 年 |        | 2022 年 |        | 2023 年 |        | 2024 年 |             | 2025 年 | 2.2918 |
| 2026 年                      | 2.2918   | 2027 年 | 2.2918 | 2028 年 | 2.2918 | 2029 年 | 2.2918 | 2030 年 | 2.2918      | 2031 年 | 2.2918 |
| 2032 年                      | 2.2918   | 2033 年 | 2.2918 | 2034 年 | 2.2918 | 2035 年 | 2.2918 | 2036 年 | 2.2918      | 2037 年 | 2.2918 |
| 2038 年                      | 2.2918   | 2039 年 |        | 2040 年 |        | 2041 年 |        | 2042 年 |             | 2043 年 |        |
| 2044 年                      |  | 2045 年 |        | 2046 年 |        | 2047 年 |        | 2048 年 |             | 2049 年 |        |
| 2050 年                      |  | 2051 年 |        | 2052 年 |        | 2053 年 |        | 2054 年 |             | 2055 年 |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |  |        |        |        |        |        |        |        |             | 1.82   |        |

2024年 审计报告 稽核

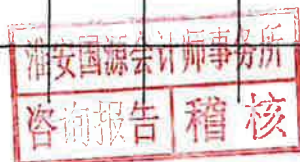


|                   |   |                         |      |
|-------------------|---|-------------------------|------|
| 债券存续期内项目总债务融资本息   | 22.3353   | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   | 1.44 |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   | 12.27   | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   | 2.61 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 20.6184   | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 | 1.56 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 11  | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 | 2.92 |
| 项目收益预测依据          | <p>1、预计项目运营期内项目港口作业包干费年经营收入 32893 万元/年；堆场堆存费常年经营收入 1633 万元/年；仓库使用费年经营收入 907 万元/年。</p> <p>2、本项目运营时外购燃料及动力费为 2458 万元/年，工资及福利费为 6336 万元/年，修理维护费 1767 万元/年，管理及其他费用 1954 万元/年。</p> |                         |      |

### (九) 淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目

单位：亿元

|                             |  |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
|-----------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|--|
| 项目名称                        | 淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目  |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 项目类型（一级）                    | 生态环保   |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 项目类型（二级）                    | 城镇污水垃圾处理   |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 1.2  |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0  |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 项目简要描述                      | 本项目拟包含片区内 416.54km 市政排水管网（其中污水管网 151.25km、雨水管网 265.29km）进行清淤检测、修复及 GIS 系统配套建设，以及 14 个达标区（面积共 30.16 平方公里）建设，主要对达标区内的沿河排口、暗涵内排口、沿河截流干管等进行排查整治，以及对达标区内居民小区、阳台污水和公共建筑、企事业单位、“小散乱”排水户、工业企业等排水问题进行排查整治。项目总投资 42,300.00 万元。 |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 项目建设期                       | 2021 年至 2025 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 项目运营期                       | 2026 年至 2076 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 15   |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）          | 4.23   |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             | 0.93   |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 专项债券融资                      | 3.3  |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 其他债务融资                      | 0  |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）             |  |        |        |        |        |        |        |        |             |  |
|                             | 2017 年及以前年度  | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年及以后年度 |  |
| 专项债券融资                      |  |        |        |        |        | 1      | 1.2    | 0.7    | 0.4         |  |
| 其他债务融资                      |  |        |        |        |        |        |        |        |             |  |

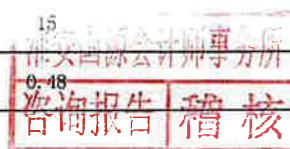


|                     |      |   |      |       |      |                         |      |       |      |       |        |
|---------------------|------|---|------|-------|------|-------------------------|------|-------|------|-------|--------|
| 债券存续期内项目总收益         |      | 6.3648  |      |       |      |                         |      |       |      |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元） |      |   |      |       |      |                         |      |       |      |       |        |
| 2020年               |      | 2021年   |      | 2022年 |      | 2023年                   |      | 2024年 |      | 2025年 |        |
| 2026年               | 0.14 | 2027年   | 0.14 | 2028年 | 0.14 | 2029年                   | 0.14 | 2030年 | 0.14 | 2031年 | 4.6848 |
| 2032年               | 0.14 | 2033年   | 0.14 | 2034年 | 0.14 | 2035年                   | 0.14 | 2036年 | 0.14 | 2037年 | 0.14   |
| 2038年               | 0.14 | 2039年   |      | 2040年 |      | 2041年                   |      | 2042年 |      | 2043年 |        |
| 2044年               |      | 2045年   |      | 2046年 |      | 2047年                   |      | 2048年 |      | 2049年 |        |
| 2050年               |      | 2051年   |      | 2052年 |      | 2053年                   |      | 2054年 |      | 2055年 |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资   |      |   |      |       |      |                         |      |       |      | 1.50  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息     |      |   | 4.12 |       |      | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |      |       | 1.54 |       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金     |      |   | 2.2  |       |      | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |      |       | 2.89 |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息   |      |   | 4.12 |       |      | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |      |       | 1.54 |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金   |      |   | 2.2  |       |      | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |      |       | 2.89 |       |        |
| 项目收益预测依据            |      | 自身经营收入：污水处理费：项目建成后每年污水处理量1175万m <sup>3</sup> ，按1.6元/m <sup>3</sup> 计算，年收入1880万元。<br>政府性基金收益：预计2031年政府性基金收益45448万元。<br>成本：人工费：劳动定员50人，人均工资按44000元/年计算，每年220万元；维修保养费：项目建设总投资的0.17%计，每年72万元；其他费用：按营业收入的10%计，每年188万元，合计经营成本每年480万元。 |      |       |      |                         |      |       |      |       |        |

### （十）洪泽区殡仪馆改扩建工程

单位：亿元

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 项目名称                        | 洪泽区殡仪馆改扩建工程   |
| 项目类型（一级）                    | 民生服务  |
| 项目类型（二级）                    | 其他民生服务  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 0.08  |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0   |
| 项目简要描述                      | 本项目总占地约24.9亩，原址约9.9亩，新增用地面积约15亩，拟建业务办理区、遗体处理区、悼念区、火化区、集散广场区、后勤管理区以及配套设施电力、给排水、道路、绿化、停车场等附属工程。项目总投资4,800.00万元。 |
| 项目建设期                       | 2023年至2024年   |
| 项目运营期                       | 2024年至2074年   |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            |   |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）          |   |

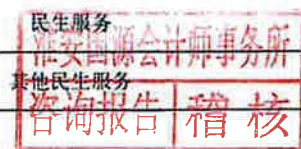


|                     |            |  |        |                         |        |       |        |       |        |                   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
|---------------------|------------|--|--------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------------|--|--|
| 其中：不含专项债券的项目资本金     | 0.1        |  |        |                         |        |       |        |       |        |                   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 专项债券融资              | 0.38       |  |        |                         |        |       |        |       |        |                   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 其他债务融资              |            |  |        |                         |        |       |        |       |        |                   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）     |            |  |        |                         |        |       |        |       |        |                   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
|                     | 2017年及以前年度 | 2018年  | 2019年  | 2020年                   | 2021年  | 2022年 | 2023年  | 2024年 | 2025年  | 2026年             | 2027年  | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 2040年 | 2041年 | 2042年 | 2043年 | 2044年 | 2045年 | 2046年 | 2047年 | 2048年 | 2049年 | 2050年 | 2051年 | 2052年 | 2053年 | 2054年 | 2055年 | 2025年及以后年度 |  |  |
| 专项债券融资              |            |  |        |                         |        |       |        | 0.08  | 0.3    |                   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 其他债务融资              |            |  |        |                         |        |       |        |       |        |                   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 债券存续期内项目总收益         |            | 0.6558   |        |                         |        |       |        |       |        |                   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元） |            |  |        |                         |        |       |        |       |        |                   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 2020年               |            | 2021年  |        | 2022年                   |        | 2023年 |        | 2024年 |        | 2025年             | 0.0468 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 2026年               | 0.0468     | 2027年  | 0.0468 | 2028年                   | 0.0468 | 2029年 | 0.0468 | 2030年 | 0.0468 | 2031年             | 0.0468 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 2032年               | 0.0468     | 2033年  | 0.0468 | 2034年                   | 0.0468 | 2035年 | 0.0468 | 2036年 | 0.0468 | 2037年             | 0.0468 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 2038年               | 0.0474     | 2039年  |        | 2040年                   |        | 2041年 |        | 2042年 |        | 2043年             |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 2044年               |            | 2045年  |        | 2046年                   |        | 2047年 |        | 2048年 |        | 2049年             |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 2050年               |            | 2051年  |        | 2052年                   |        | 2053年 |        | 2054年 |        | 2055年             |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
|                     |            |  |        |                         |        |       |        |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |        | 1.37  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 债券存续期内项目总债务融资本息     |            | 0.296  |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       |        |       |        | 2.22              |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 债券存续期内项目总债务融资本金     |            | 0.08   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       |        |       |        | 8.20              |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息   |            | 0.296  |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       |        |       |        | 2.22              |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金   |            | 0.08   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       |        |       |        | 8.20              |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |
| 项目收益预测依据            |            | 目前殡仪馆每年火化量在2800人-3000人，这里按平均值2900人计算，每次基本会有遗体结运费（200元）、火化费（475元）、冷藏冰尸费（200元）、遗体整理换衣费（150元）、告别厅使用费（按中号厅计算460元）、告别主持费（100元）、礼堂布置（100元）、骨灰盒（800元），经营收入合计720.65万元。另外有部分衍生服务，大约占到基本收入的30%（包括异地遗体接送、特殊遗体整容费、特殊遗体脱衣、外出抬尸、守灵堂、休息室出租等），其他收入合计216.20万元。年收入总计为936.85万元。人员工资、保险、办公费用和委托业务费等运营成本一般占年收入的50%。 |        |                         |        |       |        |       |        |                   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |            |  |  |

### （十一）三河镇公益性公墓建设

单位：亿元

|          |            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------|------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 项目名称     | 三河镇公益性公墓建设 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 项目类型（一级） |            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 项目类型（二级） |            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |



|                             |   |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
|-----------------------------|---|--------|--------|--------|-------------------------|--------|--------|--------|-------------|--------|--------|
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 0.12  |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0   |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 项目简要描述                      | 本项目规划用地面积 24240.4 平方米（以自然资源部门依法核定的用地规模为准），本项目建设内容包括建设墓穴、骨灰堂、生态葬区、集中守灵点、公墓管理服务室、大门牌坊，配套停车场、厕所和绿化种植等。项目总投资 1,900.00 万元。 |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 项目建设期                       | 2023 年至 2023 年  |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 项目运营期                       | 2024 年至 2024 年  |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 15  |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）          | 0.19  |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             | 0.07  |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 专项债券融资                      | 0.12  |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 其他债务融资                      | 0   |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）             |   |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
|                             | 2017 年及以前年度   | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年                  | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年及以后年度 |        |        |
| 专项债券融资                      |   |        |        |        |                         |        | 0.12   |        |             |        |        |
| 其他债务融资                      |   |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 债券存续期内项目总收益                 | 0.2427  |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）         |   |        |        |        |                         |        |        |        |             |        |        |
| 2020 年                      |   | 2021 年 |        | 2022 年 |                         | 2023 年 |        | 2024 年 | 0.0123      | 2025 年 | 0.0128 |
| 2026 年                      | 0.0133  | 2027 年 | 0.0138 | 2028 年 | 0.0143                  | 2029 年 | 0.0149 | 2030 年 | 0.0154      | 2031 年 | 0.016  |
| 2032 年                      | 0.0166  | 2033 年 | 0.0172 | 2034 年 | 0.0178                  | 2035 年 | 0.0185 | 2036 年 | 0.0192      | 2037 年 | 0.0199 |
| 2038 年                      | 0.0207  | 2039 年 |        | 2040 年 |                         | 2041 年 |        | 2042 年 |             | 2043 年 |        |
| 2044 年                      |   | 2045 年 |        | 2046 年 |                         | 2047 年 |        | 2048 年 |             | 2049 年 |        |
| 2050 年                      |   | 2051 年 |        | 2052 年 |                         | 2053 年 |        | 2054 年 |             | 2055 年 |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |   |        |        |        |                         |        |        |        | 1.28        |        |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |   | 0.192  |        |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |        |        | 1.26        |        |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |   | 0.12   |        |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |        |        | 2.02        |        |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |   | 0.192  |        |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |        |        | 1.26        |        |        |

咨询报告 稽核



|                   |  |                         |      |
|-------------------|--|-------------------------|------|
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 0.12   | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 | 2.02 |
| 项目收益预测依据          | 1. 目前墓穴收费为4000元/位，管理费为墓穴费的2%。三河镇及辐射周边人口约6万人，每年去世人口约占总人口8%，即480人，其中约400人会选择墓穴安葬。2. 有门面及守灵点租金收入为20万元/年，预测租金以每年8%的速度增长，在债券存续期内门面租金收入预计为543.04万元。3. 墓穴成本为1000元/位。公墓园拟招聘6人管理和打理，其中管理人员2人，保洁工人4人。管理人员人均工资为4万元/年，保洁工人人均工资为3万元/年。每年人员工资20万元。 |                         |      |

## 七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况

项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

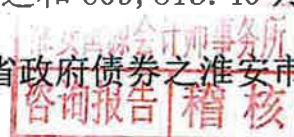
| 序号 | 项目名称                | 全部债务存续期内预期收益① | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 1  | 淮安技师学院教学楼和宿舍楼建设项目   | 9,452.00      | 5,600.00            | 1.69          |
| 2  | 淮安涟水国际机场航站区改扩建工程    | 368,544.05    | 307,120.00          | 1.20          |
| 3  | 淮安市殡仪馆原址新建项目        | 20,908.30     | 16,000.00           | 1.31          |
| 4  | 淮安市妇幼保健院新院建设项目      | 204,965.45    | 138,880.00          | 1.48          |
| 5  | 三里公益性公墓新建工程         | 7,650.00      | 2,640.00            | 2.90          |
| 6  | 2023年淮阴区老旧小区提升改造项目  | 13,500.00     | 9,600.00            | 1.41          |
| 7  | 清江浦经济开发区智慧园区项目      | 12,399.93     | 10,240.00           | 1.21          |
| 8  | 淮安港市区港区黄码作业区码头工程    | 343,770.00    | 279,409.40          | 1.23          |
| 9  | 淮安市清江浦区城镇污水处理提质增效项目 | 66,448.00     | 52,800.00           | 1.26          |
| 10 | 洪泽区殡仪馆改扩建工程         | 7,026.45      | 6,080.00            | 1.16          |
| 11 | 三河镇公益性公墓建设          | 2,427.04      | 1,920.00            | 1.26          |
|    | 合计                  | 1,057,091.22  | 830,289.40          | 1.27          |

## 八、评估意见

### （一）本批拟发债

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估，对贵单位拟实施的2023年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目2023-2053年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：

2023年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目债券额度98,900.00万元。该项目在本批债券存续期内预期收益965,066.59万元，本批债券存续期内应付债务本息之和609,813.40万元，覆盖倍数1.58倍。本次评估的2023年江苏省政府债券之淮安市城镇建设



项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

(二) 项目全部债务

项目全部债务存续期内预期收益 1,057,091.22 万元，债券存续期内应付债务本息之和 830,289.40 万元，覆盖倍数 1.27 倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

淮安国源会计师事务所（普通合伙） 中国注册会计师：



淮安

中国注册会计师：

2023年5月15日





统一社会信用代码

9132089108930822X4

编号 320891666202211010062

# 营业执照

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



名称 淮安国源会计师事务所（普通合伙）

出资额 102万元整

类型 普通合伙企业

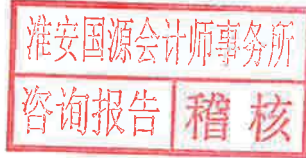
成立日期 2014年01月02日

执行事务合伙人 陈德茂

主要经营场所 淮安经济技术开发区小康城3区90号

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算等审计业务；出具资产评估报告；提供税务咨询、税务管理方面的咨询服务；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2022

年 11 月 01 日



证书序号: 0012318

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇二三年十一月四日

中华人民共和国财政部制



# 会计师事务所 执业证书

名称: 淮安国源会计师事务所 (普通合伙)

首席合伙人: 陈德茂

主任会计师: 陈德茂

经营场所: 淮安经济技术开发区小虞城3区90号

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 32080014

批准执业文号: 苏财会[2013]55号

批准执业日期: 2013年12月25日





|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| 姓名                | 陈德茂                |
| Sex               | 男                  |
| 出生日期              | 1964-05-10         |
| 工作单位              | 淮安国源会计师事务所(普通合伙)   |
| 身份证号码             | 320823196405100211 |
| Identity card No. |                    |



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

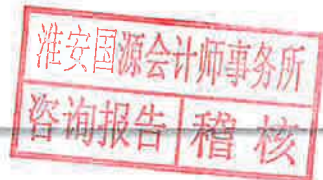
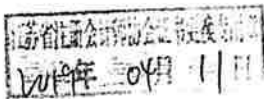


陈德茂的年检二维码

证书编号: 320800010002  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1997 年 12 月 25 日  
Date of Issuance /y /m /d





|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| 姓名                | 仇应波                |
| Full name         | 仇应波                |
| 性别                | 男                  |
| Sex               | 男                  |
| 出生日期              | 1966-09-07         |
| Date of birth     | 1966-09-07         |
| 工作单位              | 淮安国源会计师事务所(普通合伙)   |
| Working unit      | 淮安国源会计师事务所(普通合伙)   |
| 身份证号码             | 320802196609072038 |
| Identity card No. | 320802196609072038 |



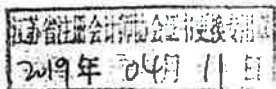
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

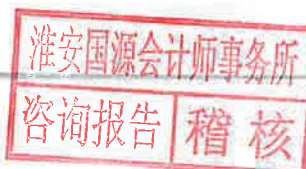
证书编号: 320800010001  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1995 年 07 月 18 日  
Date of Issuance



仇应波的年检二维码



# 涟水县 2023 年江苏省政府债券（城镇建设 专项债券）项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

苏华证会所（2023）第 1066 号

江苏华证会计师事务所有限公司

二〇二三年五月十六日

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
报告编码：苏2381F0GSAQ



Jiangsu Huazheng  
江苏华证会计师事务所  
Certified Public Accountants

11<sup>th</sup> floor changjiang trade Mansion,  
No. 99 Changjiang Road, Nanjing

南京市长江路 99 号长江贸易大楼 11 层  
邮政编码: 210002

Telephone: 86-25-86978257  
Telefax: 86-25-86978256

## 涟水县 2023 年江苏省政府债券（城镇建设专项债券） 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

苏华证会所（2023）第 1066 号

涟水县财政局：

我们审核了涟水县 2023 年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（包括涟水县镇街垃圾中转站建设项目、涟水县食品产业园污水处理厂项目）预期收益和资金平衡方案，我们审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息审核》，涟水城市管理局、涟水经济开发区管委会对项目的预期收益和资金平衡方案编制基础和基本假设负责。

编制项目预期收益和资金平衡方案是为涟水县 2023 年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（包括涟水县镇街垃圾中转站建设项目、涟水县食品产业园污水处理厂项目）募集资金提供参考依据。由于项目处于筹划期，在编制项目预期收益和资金平衡方案时运用了一系列假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该项目预期收益和资金平衡方案不得用于为涟水县 2023 年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（包括涟水县镇街垃圾中转站建设项目、涟水县食品产业园污水处理厂项目）募集资金提供参考依据以外的其他目的。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，在后附的项目预期收益和资金平衡方案中列示的推测性假设成立的前提下，我们认为这些假设为项目预期收益和资金平衡方案预测提供合理基础。我们认为，该项目预期收益和资金平衡方案是在这些假设的基础上恰当编制的。

即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变化可能重大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，涟水县 2023 年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（包括涟水县镇街垃圾中转站建设项目、涟水县食品产业园污水处理厂项目）预期收益及资金平衡方案及其所依据的各项假设前提下，涟水县 2023 年江苏省政



|                 |      |  |  |      |      |     |  |
|-----------------|------|--|--|------|------|-----|--|
| 涟水县食品产业园污水处理厂项目 | 5996 |  |  | 1196 | 4500 | 300 |  |
|-----------------|------|--|--|------|------|-----|--|

## 二、项目建成后产生的现金流入

### 1、涟水县镇街垃圾中转站建设项目现金流入

我县每年的垃圾处理费由城管局下属的专门单位进行收取，2022 年度部分垃圾处理费由涟水县国税局代收。人员的工资、费用由财政支付。2020 年收取垃圾处理费 362.17 万元，2021 年收取垃圾处理费 365.83 万元，2022 年收取垃圾处理费 371.97 万元。根据前三年收取垃圾处理费情况，每年平均收取垃圾处理费 366.66 万元，经综合分析，每年收取垃圾处理费按 360 万元测算，预期收益如下表：

金额单位万元

| 项目             | 时间   | 单位 | 单价（元） | 金额（万元）  |
|----------------|------|----|-------|---------|
| 涟水县镇街垃圾中转站建设项目 | 第一年  |    |       | 360.00  |
|                | 第二年  |    |       | 360.00  |
|                | 第三年  |    |       | 360.00  |
|                | 第四年  |    |       | 360.00  |
|                | 第五年  |    |       | 360.00  |
|                | 第六年  |    |       | 360.00  |
|                | 第七年  |    |       | 360.00  |
|                | 第八年  |    |       | 360.00  |
|                | 第九年  |    |       | 360.00  |
|                | 第十年  |    |       | 360.00  |
|                | 第十一年 |    |       | 360.00  |
|                | 第十二年 |    |       | 360.00  |
|                | 第十三年 |    |       | 360.00  |
|                | 第十四年 |    |       | 360.00  |
|                | 第十五年 |    |       | 360.00  |
| 项目净收益          | 小计   |    |       | 5400.00 |

### 2、涟水县食品产业园污水处理厂项目现金流入

根据我县的实际情况以及南京大学设计研究院有限公司的评价报告。预期收益如下表：

金额单位万元

| 项目              | 年度   | 单位 | 数量 | 收入金额(万元) | 成本费用总额(万元) | 项目净收益(万元) |
|-----------------|------|----|----|----------|------------|-----------|
| 涟水县食品产业园污水处理厂项目 | 第一年  |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第二年  |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第三年  |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第四年  |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第五年  |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第六年  |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第七年  |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第八年  |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第九年  |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第十年  |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第十一年 |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第十二年 |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第十三年 |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第十四年 |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 第十五年 |    |    | 2197.8   | 1505.567   | 692.233   |
|                 | 小计   |    |    | 32967.00 | 22583.51   | 10383.49  |



### 三、项目还本付息计划

#### 1、涟水县镇街垃圾中转站建设项目还本付息计划

涟水县镇街垃圾中转站建设项目拟申请使用 15 年期专项债券 500 万元，年利率按 4% 预估，15 年期本息合计 1360 万元。还本付息明细如下：

单位：万元

| 年度 | 期初本金余额 | 新增本金   |           | 偿还本金   |           | 期末本金余额 | 偿还利息   |           | 当年还本付息合计 | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |
|----|--------|--------|-----------|--------|-----------|--------|--------|-----------|----------|-----------------------|
|    |        | 当年新增本金 | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金 | 其中：偿还本期本金 |        | 当年偿还利息 | 其中：本期债券利息 |          |                       |
|    | ①      | ②      |           | ③      |           | ④=①+   | ⑤      |           | ⑥=③+     |                       |

|        |     |     |     |     |     |     |     |     |      |      |
|--------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|------|
|        |     |     |     |     |     | ②-③ |     |     | ⑤    |      |
| 2023.5 | 400 | 500 | 500 |     |     | 900 |     |     |      |      |
| 2023.7 | 900 |     |     |     |     | 900 | 16  | 16  | 16   | 16   |
| 2024.5 | 900 |     |     |     |     | 900 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2024.7 | 900 |     |     |     |     | 900 | 16  | 16  | 16   | 16   |
| 2025.5 | 900 |     |     |     |     | 900 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2025.7 | 900 |     |     |     |     | 900 | 16  | 16  | 16   | 16   |
| 2026.5 | 900 |     |     |     |     | 900 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2026.7 | 900 |     |     |     |     | 900 | 16  | 16  | 16   | 16   |
| 2027.5 | 900 |     |     |     |     | 900 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2027.7 | 900 |     |     |     |     | 900 | 16  | 16  | 16   | 16   |
| 2028.5 | 900 |     |     |     |     | 900 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2028.7 | 900 |     |     |     |     | 900 | 16  | 16  | 16   | 16   |
| 2029.5 | 900 |     |     |     |     | 900 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2029.7 | 900 |     |     |     |     | 900 | 16  | 16  | 16   | 16   |
| 2030.5 | 900 |     |     |     |     | 900 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2030.7 | 900 |     |     |     |     | 900 | 16  | 16  | 16   | 16   |
| 2031.5 | 900 |     |     |     |     | 900 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2031.7 | 900 |     |     |     |     | 900 | 16  | 16  | 16   | 16   |
| 2032.5 | 900 |     |     |     |     | 900 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2032.7 | 900 |     |     | 400 | 400 | 500 | 16  | 16  | 416  | 740  |
| 2033.5 | 500 |     |     |     |     | 500 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2034.5 | 500 |     |     |     |     | 500 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2035.5 | 500 |     |     |     |     | 500 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2036.5 | 500 |     |     |     |     | 500 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2037.5 | 500 |     |     |     |     | 500 | 20  | 20  | 20   | 20   |
| 2038.5 | 500 |     |     | 500 | 500 |     | 20  | 20  | 520  | 1360 |
| 合计     |     | 500 | 500 | 900 | 900 |     | 460 | 460 | 1360 | 1360 |

根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【7】月至【2038】年【5】月）还本付息总额为【1360】万元。本期债券存续期内（【2023】年【5】月至【2038】年【5】月）还本付息总额为【1360】万元。

## 2、涟水县食品产业园污水处理厂项目还本付息计划

涟水县食品产业园污水处理厂项目拟申请使用15年期专项债券300万元，年利率按4%预估，15年期本息合计6780万元。还本付息明细如下：

单位：万元

| 年度     | 期初本金余额 | 新增本金   |           | 偿还本金   |           | 期末本金余额  | 偿还利息   |           | 当年还本付息合计 | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |
|--------|--------|--------|-----------|--------|-----------|---------|--------|-----------|----------|-----------------------|
|        |        | 当年新增本金 | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金 | 其中：偿还本期本金 |         | 当年偿还利息 | 其中：本期债券利息 |          |                       |
|        | ①      | ②      |           | ③      |           | ④=①+②-③ | ⑤      |           | ⑥=③+⑤    |                       |
| 2023.5 | 4500   | 300    | 300       |        |           | 4800    |        |           |          |                       |

|        |      |     |     |      |      |      |      |      |      |      |
|--------|------|-----|-----|------|------|------|------|------|------|------|
| 2023.7 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 180  | 180  | 180  | 180  |
| 2024.5 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2024.7 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 180  | 180  | 180  | 180  |
| 2025.5 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2025.7 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 180  | 180  | 180  | 180  |
| 2026.5 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2026.7 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 180  | 180  | 180  | 180  |
| 2027.5 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2027.7 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 180  | 180  | 180  | 180  |
| 2028.5 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2028.7 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 180  | 180  | 180  | 180  |
| 2029.5 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2029.7 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 180  | 180  | 180  | 180  |
| 2030.5 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2030.7 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 180  | 180  | 180  | 180  |
| 2031.5 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2031.7 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 180  | 180  | 180  | 180  |
| 2032.5 | 4800 |     |     |      |      | 4800 | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2032.7 | 4800 |     |     | 4500 | 4500 | 300  | 180  | 180  | 4680 | 6408 |
| 2033.5 | 300  |     |     |      |      | 300  | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2034.5 | 300  |     |     |      |      | 300  | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2035.5 | 300  |     |     |      |      | 300  | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2036.5 | 300  |     |     |      |      | 300  | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2037.5 | 300  |     |     |      |      | 300  | 12   | 12   | 12   | 12   |
| 2038.5 | 300  |     |     | 300  | 300  |      | 12   | 12   | 312  | 6780 |
| 合计     |      | 300 | 300 | 4800 | 4800 |      | 1980 | 1980 | 6780 | 6780 |

根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【7】月至【2038】年【5】月）还本付息总额为【6780】万元。本期债券存续期内（【2023】年【5】月至【2038】年【5】月）还本付息总额为【6780】万元。

#### 四、项目收益本息覆盖估算

##### 1、项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

| 序号 | 项目名称            | 全部债务存续期内预期收益① | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----|-----------------|---------------|---------------------|---------------|
| 1  | 涟水县镇街垃圾中转站建设项目  | 5400          | 1360                | 3.97          |
| 2  | 涟水县食品产业园污水处理厂项目 | 10383.49      | 6780                | 1.53          |

通过对涟水县镇街垃圾中转站建设项目、涟水县食品产业园污水处理厂项目融资收益与平衡方案进行审核，我们认为项目全部债务存续期内现金流入能够满足还本付息要求，本息覆盖倍数分别达：3.97、1.53，项目收益可以覆盖融资本

息。

## 2、项目本期债券存续期资金平衡方案（单位：万元）

| 序号 | 项目名称            | 本期债券存续期内预期收益① | 发行期限（年） | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----|-----------------|---------------|---------|---------------------|---------------|
| 1  | 涟水县镇街垃圾中转站建设项目  | 5400          | 15      | 1360                | 3.97          |
| 4  | 涟水县食品产业园污水处理厂项目 | 10383.49      | 15      | 6780                | 1.53          |

通过对涟水县镇街垃圾中转站建设项目、涟水县食品产业园污水处理厂项目融资收益与平衡方案进行审核，我们认为项目本期债券存续期内现金流入能够满足还本付息要求，本息覆盖倍数分别达：3.97、1.53，项目收益可以覆盖融资本息。

江苏华证会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：

二〇二三年五月十六日





证书序号: 0001508

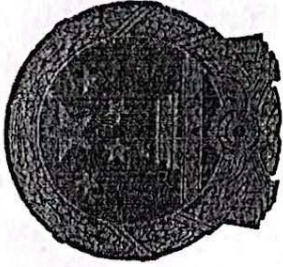
## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



中华人民共和国财政部制



# 会计师事务所 执业证书

名称: 江苏华证会计师事务所有限公司  
 南京市玄武区长江路99号1111室

首席合伙人:  
 主任会计师: 易昌平  
 经营场所:

组织形式: 有限责任  
 执业证书编号: 32010013  
 批准执业文号: 苏财协[1999]376号  
 批准执业日期: 1999年12月30日



2023 年第六批公开发行江苏省政府债券  
之盱眙县城镇建设专项债券项目  
财务评估报告



中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

地址：南京市栖霞区马群街道紫东路 2 号紫东国际创意园

电话：（025）85286679

传真：（025）85286679

邮政编码：210049

## 目录

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 一、项目现金流收益预测编制基础 .....   | 1  |
| 二、项目评估测算的基本假设 .....     | 2  |
| 三、建设项目的的基本情况 .....      | 2  |
| 四、评估参考文件 .....          | 3  |
| 五、城镇建设项目融资与收益平衡方案 ..... | 4  |
| (一) 城镇建设项目投资与资金来源 ..... | 4  |
| (二) 融资平衡方案 .....        | 5  |
| (三) 预期收益和预期支出情况 .....   | 8  |
| (四) 本批拟申请债券还本付息情况 ..... | 10 |
| (五) 项目资金平衡情况表 .....     | 12 |
| 六、评估意见 .....            | 15 |

中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所  
China Regal Certified Public Accountants Jiangsu Branch

2023 年第六批公开发行江苏省政府债券之  
盱眙县城镇建设专项债券项目财务评估报告

中瑞诚苏专核字[2023]33 号

盱眙县财政局：

我所接受委托，对盱眙县 2023 年第六批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目收益与融资自求平衡情况进行财务评估，并出具财务评估报告。

我们评估是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的。相关建设单位对项目收益预测及其所依据的假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

我们通过对支持这些假设的证据的审核，我们未发现任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理的基础。而且，我们认为这些项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能性重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

本次预测以对项目实施单位预计收益进行审核的结果为基础，结合项目所涉及的相关收费政策内容、收费政策的合法合规依据、覆盖群体分布、

预计产生的反映政府性基金收入或专项收入的稳定现金流规模进行了评估。

## 二、项目评估测算的基本假设

- (一) 国家及地方的现行法律、法规无重大变化；
- (二) 国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- (三) 国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化，本估算采用的利率为年利率 4%；
- (四) 政府制订的城市规划未发生重大变化；
- (五) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

## 三、建设项目的基本情况

盱眙县 2023 年第六批公开发行人江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目由二个单项工程组成，分别为：盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目、江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目，两个项目总投资 33,000.00 万元。

### (一) 盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目

盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目，已取得盱眙县行政审批局批复，批准文号为盱审批（经）（2022）01093 号，项目代码 2108-320830-89-01-548180。该项目总投资 18,000.00 万元，其中：自有资金 3,600.00 万元，拟申请 2023 年地方政府专项债券之盱眙县城镇建设专项债券资金金额为 14,400.00 万元。

项目建设规模及内容：该项目主要包括血透中心、康复中心、慢病区及业务发展用房等，含结构、暖通、水电、装饰、弱电、电梯等专业，

占地面积 2500 平方米，地上 8 层，建筑面积约 16000 平方米（含地下室），包括周边附属恢复和专用医疗仪器等设施设备。

项目建设单位：盱眙县人民医院，项目建设地址：盱眙县洪武大道 28 号，盱眙县人民医院新区院内，项目于 2023 年 6 月开工，2024 年 12 月完工，项目建设期为 1 年 7 个月。

## （二）江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善工程

江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善工程，已取得盱眙县行政审批局批复，批准文号为盱审批（经）（2023）01039 号，项目代码 2208-320830-89-01-387121。该项目总投资 15,000.00 万元，其中：自筹资金 3,000.00 万元，拟申请债券资金 12,000.00 万元。本次申请盱眙县 2023 年第六批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券资金金额为 7,200.00 万元。

项目建设规模及内容：实训中心改造、智转数改实训基地、内外墙粉刷、路面黑色化（创业一条街广场、校园路面）、部分接水管网改造、校园文化建设、智慧校园建设、高考考点建设、围墙改造、体育场拓展基地改造、增材制造实训室、职业体验中心、实训设备购置、改扩建项目配套。

项目建设单位：江苏省盱眙中等专业学校。

项目建设地址：盱眙县山水大道以北江苏省盱眙中等专业学校校内。

建设期：计划 2023 年 6 月开工，2025 年 1 月完工，项目建设期 20 个月。

## 四、评估参考文件

（一）国务院《关于加强地方政府性债务管理意见》（国发〔2014〕

43号)；

(二)《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》(财预(2018)34号)；

(三)《财政部关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》(财库(2018)72号)；

(四)财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预(2017)89号)；

(五)财政部关于印发《地方政府债务信息公开办法(试行)》的通知(财预(2018)209号)；

(六)《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》(厅字(2019)33号)。

## 五、城镇建设项目融资与收益平衡方案

### (一)城镇建设项目投资与资金来源

本批项目由盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目、江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目两个项目组成。项目总投资33,000.00万元。其中：由盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目18,000.00万元、江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目15,000.00万元。

项目资金来源为33,000.00万元，其中：项目资本金6,600.00万元，拟申请使用本期地方政府专项债券资金金额21,600.00万元，拟申请2024年地方政府专项债券资金金额4,800万元。

项目资本金6,600.00万元，其中：盱眙县人民医院慢病防治中心及

配套设施设备工程项目 3,600.00 万元、江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目 3,000.00 万元。

本次地方政府专项政府债券资发行债券资金 21,600.00 万元，其中：盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目 14,400.00 万元、江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目 7,200.00 万元。

拟以后年度发行地方政府专项政府债券资金 4,800.00 万元，其中：江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目 4,800.00 万元。

本批拟申请的专项债券资金金额 21,600.00 万元，具体如下表：

盱眙县 2023 年第六批公开发行江苏省政府债券项目资金来源表

| 项目名称                     | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源 (万元)                       |                                    |            |                         |                                    |                      |
|--------------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------------------|------------|-------------------------|------------------------------------|----------------------|
|                          |                        | 资本金                             |                                    |            | 非资本金部分                  |                                    |                      |
|                          |                        | ②=④+⑤+⑥                         |                                    |            | ③=⑦+⑧+⑨                 |                                    |                      |
|                          |                        | 已有地<br>方政府<br>专项债<br>券资金<br>金额④ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑤ | 其他资本<br>金⑥ | 已有地方政<br>府专项债券<br>资金金额⑦ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑧ | 其他资金<br>(非资本<br>金) ⑨ |
| 盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目 | 18,000.00              |                                 |                                    | 3,600.00   |                         | 14,400.00                          |                      |
| 江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目、     | 15,000.00              |                                 |                                    | 3,000.00   |                         | 7,200.00                           | 4,800.00             |
| 合计                       | 33,000.00              |                                 |                                    | 6,600.00   |                         | 21,600.00                          | 4,800.00             |

注 1：其他资本金⑥：自有资金

注 2：其他资金（非资本金）⑨：江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目拟申请 2024 年地方政府专项债券资金 4800 万元，期限 15 年，预计利率 4%。

## （二）融资平衡方案

### 1. 项目全部债务存续期内资金平衡方案

项目全部债务存续期内预期总收益 84,083.99 万元,项目债券发行期拟为 15 年,本批债券存续期内应付债务资金本息之和 42,240.00 万元,项目收益覆盖倍数 1.99。

(1) 盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 95,016.54 万元(血透收入 56,357.76 万元,药品收入 14,083.65 万元,卫生材料收入 3,475.27 万元,手术收入 135.29 万元,治疗收入 8,161.19 万元,化验收入 5,139.32 万元,检查收入 2,764.34 万元,诊察收入 1,135.02 万元,其他收入 3,764.70 万元),经营支出 44,123.15 万元,预期收益 50,893.39 万元,其中经营性收益 50,893.39 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 23,040.00 万元,其中:应付债务本金 14,400.00 万元,应付利息支出 8,640.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.21。

## (2) 江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目

江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 48,346.73 万元,(创业一条街租赁收入 3,846.71 万元、学费教育服务收入 17,570.75 万元、学生住宿费收入 6,875.55 万元、技能及成人教育培训收入 20,053.72 万元),经营支出 15,156.13 万元,预期收益 33,190.60 万元,其中经营性收益 33,190.60 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 19,200.00 万元,其中:应付债务本金 12,000.00 万元(其中本期债务本金 7,200.00 万元,下期债务本金 4,800.00 万元),应付利息支出 7,200.00 万元(其中本期利息支出 4,320.00 万元,下期利息支出 2,880.00 万元)。项目收益覆盖

倍数 1.73。

具体情况见下表：

盱眙县城镇建设项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

| 序号 | 项目名称                     | 全部债务存续期内预期收益① | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----|--------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 1  | 盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目 | 50,893.39     | 23,040.00           | 2.21          |
| 2  | 江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目      | 33,190.60     | 19,200.00           | 1.73          |
|    | 合计                       | 84,083.99     | 42,240.00           | 1.99          |

## 2. 项目本期债券存续期资金平衡方案

本期债券存续期内预期总收益 82,456.36 万元，债券发行期拟为 15 年本期债券存续期内应付债务资金本息之和 37,328.00 万元，项目收益覆盖倍数 2.21。

### (1) 盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目

盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 95,016.54 万元（血透收入 56,357.76 万元，药品收入 14,083.65 万元，卫生材料收入 3,475.27 万元，手术收入 135.29 万元，治疗收入 8,161.19 万元，化验收入 5,139.32 万元，检查收入 2,764.34 万元，诊察收入 1,135.02 万元，其他收入 3,764.70 万元），经营支出 44,123.15 万元，预期收益 50,893.39 万元，其中经营性收益 50,893.39 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 23,040.00 万元，其中：应付债务本金 14,400.00 万元，应付利息支出 8,640.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.21。

(2) 江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目

江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 45,933.12 万元, (创业一条街租赁收入 3,629.89 万元、学费教育服务收入 16,703.35 万元、学生住宿费收入 6,536.13 万元、技能及成人教育培训收入 19,063.75 万元), 经营支出 14,370.15 万元, 预期收益 31,562.97 万元, 其中: 经营性收益 31,562.97 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 14,288.00 万元, 其中: 应付债务本金 7,200.00 万元, 应付利息支出 7,088.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.21。

具体情况见下表:

盱眙县城镇建设项目建设本期债券存续期资金平衡方案 (单位: 万元)

| 序号 | 项目名称                     | 本批债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限<br>(年) | 本批债券存续期内<br>应付债务资金本息<br>之和② | 项目收益覆盖倍数<br>③=①/② |
|----|--------------------------|-------------------|-------------|-----------------------------|-------------------|
| 1  | 盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目 | 50,893.39         | 15          | 23,040.00                   | 2.21              |
| 2  | 江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目      | 31,562.97         | 15          | 14,288.00                   | 2.21              |
|    | 合计                       | 82,456.36         |             | 37,328.00                   | 2.21              |

(三) 预期收益和预期支出情况

1. 本批债券存续期内预期总收益 82,456.36 万元, 应付债务资金本息之和 37,328.00 万元, 预期收支差额 45,128.36 万元。具体情况见下表:

单位: 万元

| 年份   | 预期收益   |      |      | 预期支出   |          |          |
|------|--------|------|------|--------|----------|----------|
|      | 经营预期收益 |      |      | 债务还本支出 | 利息支出     | 合计       |
|      | 合计     | 经营收入 | 经营支出 |        |          |          |
| 2023 | 0      | 0    | 0    | 0      | 504.00   | 504.00   |
| 2024 | 0      | 0    | 0    | 0      | 1,056.00 | 1,056.00 |

|      |           |            |           |           |           |           |
|------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2025 | 2,692.98  | 5,503.02   | 2,810.04  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2026 | 3,431.12  | 7,143.38   | 3,712.26  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2027 | 3,788.89  | 7,635.27   | 3,846.38  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2028 | 4,175.33  | 8,162.51   | 3,987.18  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2029 | 4,592.72  | 8,727.76   | 4,135.04  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2030 | 5,043.54  | 9,333.82   | 4,290.28  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2031 | 5,530.49  | 9,983.77   | 4,453.28  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2032 | 6,056.45  | 10,680.88  | 4,624.43  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2033 | 6,624.52  | 11,428.67  | 4,804.15  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2034 | 7,238.11  | 12,230.95  | 4,992.84  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2035 | 8,551.09  | 13,091.81  | 4,540.72  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2036 | 9,266.91  | 14,015.67  | 4,748.76  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2037 | 10,040.06 | 15,007.26  | 4,967.20  | 0         | 1,056.00  | 1,056.00  |
| 2038 | 5,424.15  | 8,004.89   | 2,580.74  | 2,1600.00 | 440.00    | 22,040.00 |
| 合计   | 82,456.36 | 140,949.66 | 58,493.30 | 2,1600.00 | 15,728.00 | 37,328.00 |

## 2. 各项目预期收益和预期支出情况

### (1) 盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目

单位：万元

| 年份   | 预期收益     |           |          | 预期支出      |        |           |
|------|----------|-----------|----------|-----------|--------|-----------|
|      | 经营预期收益   |           |          | 债务还本支出    | 利息支出   | 合计        |
|      | 合计       | 经营收入      | 经营支出     |           |        |           |
| 2023 |          |           |          |           | 336.00 | 336.00    |
| 2024 |          |           |          |           | 576.00 | 576.00    |
| 2025 | 1,843.79 | 4,157.34  | 2,313.55 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2026 | 1,642.60 | 4,489.92  | 2,847.32 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2027 | 1,903.44 | 4,849.13  | 2,945.69 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2028 | 2,188.10 | 5,237.05  | 3,048.95 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2029 | 2,498.62 | 5,656.02  | 3157.40  |           | 576.00 | 576.00    |
| 2030 | 2,837.25 | 6,108.50  | 3,271.25 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2031 | 3,206.38 | 6,597.18  | 3,390.80 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2032 | 3,608.63 | 7,124.96  | 3,516.33 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2033 | 4,046.81 | 7,694.95  | 3,648.14 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2034 | 4,524.02 | 8,310.55  | 3,786.53 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2035 | 5,693.79 | 8,975.39  | 3,281.60 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2036 | 6,259.25 | 9,693.43  | 3,434.18 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2037 | 6,874.51 | 10,468.90 | 3,594.39 |           | 576.00 | 576.00    |
| 2038 | 3,766.20 | 5,653.22  | 1,887.02 | 14,400.00 | 240.00 | 14,640.00 |

|    |           |           |           |           |          |           |
|----|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 合计 | 50,893.39 | 95,016.54 | 44,123.15 | 14,400.00 | 8,640.00 | 23,040.00 |
|----|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|

注：血透收入 56,357.76 万元，药品收入 14,083.65 万元，卫生材料收入 3,475.27 万元，手术收入 135.29 万元，治疗收入 8,161.19 万元，化验收入 5,139.32 万元，检查收入 2,764.34 万元，诊察收入 1,135.02 万元，其他收入 3,764.70 万元

## (2) 江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目

单位：万元

| 年份     | 预期收益      |           |           | 预期支出     |          |           |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|
|        | 经营预期收益    |           |           | 债务还本支出   | 利息支出     | 合计        |
|        | 合计        | 经营收入      | 经营支出      |          |          |           |
| 2023   |           |           |           |          | 168.00   | 168.00    |
| 2024   |           |           |           |          | 480.00   | 480.00    |
| 2025   | 849.19    | 1,345.68  | 496.49    |          | 480.00   | 480.00    |
| 2026   | 1,788.52  | 2,653.46  | 864.94    |          | 480.00   | 480.00    |
| 2027   | 1,885.45  | 2,786.14  | 900.69    |          | 480.00   | 480.00    |
| 2028   | 1,987.23  | 2,925.46  | 938.23    |          | 480.00   | 480.00    |
| 2029   | 2,094.10  | 3,071.74  | 977.64    |          | 480.00   | 480.00    |
| 2030   | 2,206.29  | 3,225.32  | 1,019.03  |          | 480.00   | 480.00    |
| 2031   | 2,324.11  | 3,386.59  | 1,062.48  |          | 480.00   | 480.00    |
| 2032   | 2,447.82  | 3,555.92  | 1,108.10  |          | 480.00   | 480.00    |
| 2033   | 2,577.71  | 3,733.72  | 1,156.01  |          | 480.00   | 480.00    |
| 2034   | 2,714.09  | 3,920.40  | 1,206.31  |          | 480.00   | 480.00    |
| 2035   | 2,857.30  | 4,116.42  | 1,259.12  |          | 480.00   | 480.00    |
| 2036   | 3,007.66  | 4,322.24  | 1,314.58  |          | 480.00   | 480.00    |
| 2037   | 3,165.55  | 4,538.36  | 1,372.81  |          | 480.00   | 480.00    |
| 2038.5 | 1,657.95  | 2,351.67  | 693.72    | 7,200.00 | 200.00   | 7,400.00  |
| 合计     | 31,562.97 | 45,933.12 | 14,370.15 | 7,200.00 | 7,088.00 | 14,288.00 |

注：经营收入包含创业一条街租赁收入 3,629.89 万元、学费教育服务收入 16,703.35 万元、学生住宿费收入 6,536.13 万元、技能及成人教育培训收入 19,063.75 万元。

## (四) 本批拟申请债券还本付息情况

1. 本批拟申请城镇建设项目债券额度 21,600.00 万元，项目债券存续

期内应偿还债券本息情况具体如下表：

单位：万元

| 年度 | 期初本金余额 | 新增本金   |           | 偿还本金   |           | 期末本金余额 | 偿还利息   |           | 当年还本付息合计 | 其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计 |
|----|--------|--------|-----------|--------|-----------|--------|--------|-----------|----------|-----------------------|
|    |        | 当年新增本金 | 其中：本期新增本金 | 当年偿还本金 | 其中：偿还本期本金 |        | 当年偿还利息 | 其中：本期债券利息 |          |                       |
|    |        |        |           |        |           |        |        |           |          |                       |

|      | ①        | ②        |          | ③        |          | ④=①+②<br>-③ | ⑤        |          | ⑥=③+⑤    |          |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------|----------|----------|----------|----------|
| 2023 |          | 21600.00 | 21600.00 |          |          | 21600.00    | 504.00   | 504.00   | 504.00   | 504.00   |
| 2024 | 21600.00 | 4800.00  |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2025 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2026 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2027 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2028 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2029 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2030 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2031 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2032 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2033 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2034 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2035 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2036 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2037 | 21600.00 |          |          |          |          | 26400.00    | 1056.00  | 864.00   | 1056.00  | 1056.00  |
| 2038 | 21600.00 |          |          | 21600.00 | 21600.00 | 4800.00     | 440.00   | 440.00   | 22040.00 | 22040.00 |
| 合计   | 21600.00 | 26400.00 | 21600.00 | 21600.00 | 21600.00 |             | 15728.00 | 13040.00 | 37328.00 | 37328.00 |

## 2. 各项目还本付息情况

### (1) 盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目

单位：万元

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 新增本金       |                   | 偿还本金       |                   | 期末本金<br>余额  | 偿还利息       |                   | 当年还本<br>付息合计 | 其中：本期<br>债券存续<br>期内支付<br>全部债券<br>本息合计 |
|------|------------|------------|-------------------|------------|-------------------|-------------|------------|-------------------|--------------|---------------------------------------|
|      |            | 当年新增<br>本金 | 其中：本<br>期新增本<br>金 | 当年偿还<br>本金 | 其中：偿<br>还本期本<br>金 |             | 当年偿还<br>利息 | 其中：本<br>期债券利<br>息 |              |                                       |
|      | ①          | ②          |                   | ③          |                   | ④=①+②-<br>③ | ⑤          |                   | ⑥=③+⑤        |                                       |
| 2023 |            | 14400.00   | 14400.00          |            |                   | 14400.00    | 336.00     | 336.00            | 336.00       | 336.00                                |
| 2024 | 14400.00   |            |                   |            |                   | 14400.00    | 576.00     | 576.00            | 576.00       | 576.00                                |
| 2025 | 14400.00   |            |                   |            |                   | 14400.00    | 576.00     | 576.00            | 576.00       | 576.00                                |
| 2026 | 14400.00   |            |                   |            |                   | 14400.00    | 576.00     | 576.00            | 576.00       | 576.00                                |
| 2027 | 14400.00   |            |                   |            |                   | 14400.00    | 576.00     | 576.00            | 576.00       | 576.00                                |
| 2028 | 14400.00   |            |                   |            |                   | 14400.00    | 576.00     | 576.00            | 576.00       | 576.00                                |
| 2029 | 14400.00   |            |                   |            |                   | 14400.00    | 576.00     | 576.00            | 576.00       | 576.00                                |
| 2030 | 14400.00   |            |                   |            |                   | 14400.00    | 576.00     | 576.00            | 576.00       | 576.00                                |
| 2031 | 14400.00   |            |                   |            |                   | 14400.00    | 576.00     | 576.00            | 576.00       | 576.00                                |
| 2032 | 14400.00   |            |                   |            |                   | 14400.00    | 576.00     | 576.00            | 576.00       | 576.00                                |
| 2033 | 14400.00   |            |                   |            |                   | 14400.00    | 576.00     | 576.00            | 576.00       | 576.00                                |

|      |          |          |          |          |          |          |         |         |          |          |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|---------|----------|----------|
| 2034 | 14400.00 |          |          |          |          | 14400.00 | 576.00  | 576.00  | 576.00   | 576.00   |
| 2035 | 14400.00 |          |          |          |          | 14400.00 | 576.00  | 576.00  | 576.00   | 576.00   |
| 2036 | 14400.00 |          |          |          |          | 14400.00 | 576.00  | 576.00  | 576.00   | 576.00   |
| 2037 | 14400.00 |          |          |          |          | 14400.00 | 576.00  | 576.00  | 576.00   | 576.00   |
| 2038 | 14400.00 |          |          | 14400.00 | 14400.00 |          | 240.00  | 240.00  | 14640.00 | 14640.00 |
| 合计   |          | 14400.00 | 14400.00 | 14400.00 | 14400.00 |          | 8640.00 | 8640.00 | 23040.00 | 23040.00 |

(3) 江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目

单位：万元

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 新增本金       |                   | 偿还本金       |                   | 期末本金<br>余额  | 偿还利息       |                   | 当年还本<br>付息合计 | 其中：本期<br>债券存续<br>期内支付<br>全部债券<br>本息合计 |
|------|------------|------------|-------------------|------------|-------------------|-------------|------------|-------------------|--------------|---------------------------------------|
|      |            | 当年新增<br>本金 | 其中：本<br>期新增本<br>金 | 当年偿还<br>本金 | 其中：偿<br>还本期本<br>金 |             | 当年偿还<br>利息 | 其中：本<br>期债券利<br>息 |              |                                       |
|      | ①          | ②          |                   | ③          |                   | ④=①+②-<br>③ | ⑤          |                   | ⑥=③+⑤        |                                       |
| 2023 |            | 7200.00    | 7200.00           |            |                   | 7200.00     | 168.00     | 168.00            | 168.00       | 168.00                                |
| 2024 | 7200.00    | 4800.00    |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2025 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2026 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2027 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2028 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2029 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2030 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2031 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2032 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2033 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2034 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2035 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2036 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2037 | 7200.00    |            |                   |            |                   | 12000.00    | 480.00     | 288.00            | 480.00       | 480.00                                |
| 2038 | 7200.00    |            |                   | 7200.00    | 7200.00           | 4800.00     | 200.00     | 120.00            | 7400.00      | 7400.00                               |
| 合计   |            | 12000.00   | 7200.00           | 7200.00    | 7200.00           |             | 7088.00    | 4320.00           | 14288.00     | 14288.00                              |

(五) 项目资金平衡情况表

(1) 盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目资金平衡情况表

单位：亿元

|                      |  |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
|----------------------|--|-----------|-----------|-----------------------|-----------|--------|-----------|-----------|---------------------|
| 项目名称                 | 盱眙县人民医院慢病防治中心及配套设施设备工程项目   |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 项目类型（一级）             | 城镇建设   |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 项目类型（二级）             | 卫生健康   |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 1.44   |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 |  |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 项目简要描述               | 该项目主要包括血透中心、康复中心、慢病病区及业务发展用房等，含结构、暖通、水电、装饰、弱电、电梯等专业，占地面积 2500 平方米，地上 8 层，建筑面积约 16000 平方米（含地下室），包括周边附属恢复和专用医疗仪器等设施设备。 |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 项目建设期                | 2023 年至 2024 年   |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 项目运营期                | 2025 年至 2038 年 5 月   |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）     | 15   |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 债券存续期内项目总投资          | 1.8  |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 其中：不含专项债券的项目资本金      | 0.36   |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 专项债券融资               | 1.44   |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 其他债务融资               |  |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 项目分年融资计划             |  |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
|                      | 2018 年<br>及以前<br>年度  | 2019<br>年 | 2020<br>年 | 2021<br>年             | 2022<br>年 | 2023 年 | 2024<br>年 | 2025<br>年 | 2026 年<br>及以后年<br>度 |
| 专项债券融资               |  |           |           |                       |           | 1.44   |           |           |                     |
| 其他债务融资               |  |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 债券存续期内项目总收益          | 5.0893   |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 债券存续期内项目分年收益         |  |           |           |                       |           |        |           |           |                     |
| 2023 年               |  | 2024 年    |           | 2025 年                | 0.1844    | 2026 年 | 0.1643    | 2027 年    | 0.1903              |
| 2028 年               | 0.2188   | 2029 年    | 0.2499    | 2030 年                | 0.2837    | 2031 年 | 0.3206    | 2032 年    | 0.3609              |
| 2033 年               | 0.4047   | 2034 年    | 0.4524    | 2035 年                | 0.5694    | 2036 年 | 0.6259    | 2037 年    | 0.6875              |
| 2038 年               | 0.3765   | 2039 年    |           | 2040 年                |           | 2041 年 |           | 2042 年    |                     |
|                      |  |           |           | 债券存续期内项目总收益/项目总投资     |           |        |           | 2.83      |                     |
| 债券存续期内项目总债务融资本息      |  | 2.304     |           | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息 |           |        |           | 2.21      |                     |
| 债券存续期内项目总债务融资本金      |  | 1.44      |           | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金 |           |        |           | 3.53      |                     |

|                   |  |                         |      |
|-------------------|--|-------------------------|------|
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 2.304  | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 | 2.21 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 1.44   | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 | 3.53 |
| 项目收益预测依据          | 本项目债券存续期内预估收入以盱眙县人民医院老年医学科、康复医学科、肾内科以及血透室2022年度实际收入4,157.34万元为基准,按年增长率8%测算 |                         |      |

## (2) 江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目

单位: 亿元

|                      |  |       |        |       |        |       |        |       |            |
|----------------------|--|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|------------|
| 项目名称                 | 江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目  |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 项目类型(一级)             | 城镇建设   |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 项目类型(二级)             | 职业教育   |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 0.72   |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额 |  |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 项目简要描述               | 项目依托江苏省盱眙中等专业学校进行建设,主要包括实训中心改造、智转数改实训基地、内外墙粉刷、路面黑色化(创业一条街广场、校园路面)、部分接水管网改造、校园文化建设、智慧校园建设、高考考点建设、围墙改造、体育场拓展基地改造、增材制造实训室、职业体验中心、实训设备购置、改扩建项目配套。通过对项目的建设,实现现代职业教育质量提升,提升职业学校基础能力。 |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 项目建设期                | 2023年6月至2025年1月  |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 项目运营期                | 2025年2月至2038年5月  |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)     | 15   |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 债券存续期内项目总投资          | 1.5  |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 其中:不含专项债券的项目资本金      | 0.3  |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 专项债券融资               | 1.2  |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 其他债务融资               |  |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 项目分年融资计划             |  |       |        |       |        |       |        |       |            |
|                      | 2018年及以前年度   | 2019年 | 2020年  | 2021年 | 2022年  | 2023年 | 2024年  | 2025年 | 2026年及以后年度 |
| 专项债券融资               |  |       |        |       |        | 0.72  | 0.48   |       |            |
| 其他债务融资               |  |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 债券存续期内项目总收益          | 3.1562   |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 债券存续期内项目分年收益         |  |       |        |       |        |       |        |       |            |
| 2023年                | 2024年  | 2025年 | 0.0849 | 2026年 | 0.1789 | 2027年 | 0.1885 |       |            |

|                   |  |        |        |                         |        |       |        |       |        |
|-------------------|--|--------|--------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|
| 2028年             | 0.1987   | 2029年  | 0.2094 | 2030年                   | 0.2206 | 2031年 | 0.2324 | 2032年 | 0.2448 |
| 2033年             | 0.2578   | 2034年  | 0.2714 | 2035年                   | 0.2857 | 2036年 | 0.3008 | 2037年 | 0.3166 |
| 2038年             | 0.1657   | 2039年  |        | 2040年                   |        | 2041年 |        | 2042年 |        |
|                   |  |        |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资       |        |       |        | 2.10  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |  | 1.4288 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       |        | 2.21  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |  | 0.72   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       |        | 4.38  |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |  | 1.4288 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       |        | 2.21  |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |  | 0.72   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       |        | 4.38  |        |
| 项目收益预测依据          | <p>(1) 学校创业一条街一楼为门面，可用于出租，一楼面积约为5400平方米。整体对外出租经营，学校负责管理，预计年出租费用为197.10万元（单位租金约1元/m<sup>2</sup>·d，面积5400平方米）。以后每年按5%增长测算。</p> <p>(2) 按照3000人，人均1200元（每学期600元）估算，预计年住宿费收入为360万元。以后每年按5%增长测算。</p> <p>(3) 涉及在校学生约2000人，学费按4600元/学年估算，预计年学费收入920万元，以后每年按5%增长测算。</p> <p>(4) 技能培训收入按1500人，每人2000元估算，年收入为300万元，对外成人教育收入按3000人，每人2500元估算，年收入为750万元，以后每年按5%增长测算。</p> |        |        |                         |        |       |        |       |        |

## 六、评估意见

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的评估，对拟实施的2023年第六批江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目2023-2038年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：

拟申请的2023年第六批江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券资金金额为21,600.00万元。本批债券存续期内预期收益82,456.36万元，本批债券存续期内应付债务本息之和37,328.00万元，本息覆盖倍数2.21。

（本页以下无正文，签章页附后）

（本页无正文，为盱眙县财政局《2023年第六批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目财务评估报告》（中瑞诚苏专核字[2023]33号）签章页）

中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）  
江苏分所

中国 南京



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二三年五月十五日

证书序号: 5003635

### 说明

1. 《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
2. 《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关: 江苏省财政厅

二〇二二年 三 月 二十五 日

中华人民共和国财政部制

## 会计师事务所分所 执业证书

名称: 中瑞诚会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所

负责人: 王成武

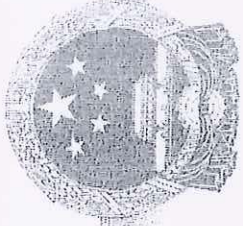
经营场所: 南京市栖霞区马群街道紫东路2号紫东国际创意园D12栋105室

分所执业证书编号: 110004073201

批准执业文号: 苏财会[2014]60号

批准执业日期: 2014年10月16日





统一社会信用代码

91320104MA232JEEXF (1/1)

# 营业执照

(副本)

编号 32011300020220240211



扫描二维码即登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称 中瑞诚会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所

成立日期 2020年11月11日

类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业期限 2020年11月11日至\*\*\*\*\*

负责人 王成武

经营场所 南京市栖霞区马群街道紫东路2号紫东国际创意园D12栋105室

经营范围

许可项目：从事会计师事务所业务（依法须经批准经营项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）



登记机关

2022

年02月24日

2023 年第六批江苏省政府债券  
金湖县城镇建设项目  
财务评估报告

淮中信专审字（2023）046 号

淮安中振华信会计师事务所

2023 年 5 月 18 日

## 2023 年第六批江苏省政府债券之 金湖县城镇建设项目财务评估报告

淮中信专审字（2023）046 号

### 金湖县财政局：

我们接受贵单位委托，对 2023 年第六批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。相关建设单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础，而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能性重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

总体评估结果如下：

### 一、项目现金流收益预测编制基础

本次预测以对项目实施单位预计收益进行审核的结果为基础，结合项目所涉及的相关收费政策内容、收费政策的合法合规依据、覆盖

群体分布、预计产生的反映政府性基金收入或专项收入的稳定现金流规模进行了评估。

## 二、项目评估测算的基本假设

(一) 国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

(二) 国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(三) 国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化，本估算采用的利率为年利率 4%；

(四) 政府制订的城市规划未发生重大变化；

(六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

## 三、建设项目的基本情况

2023 年第六批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目是由金湖县博物馆一个单项工程组成，项目总投资 9800 万元，基本情况如下：

项目计划用地面积 33807 平方米（约 50.71 亩），建筑面积约 7500 平方米。博物馆按照国家二级馆标准建设，包含文化展厅、文物库房、技防及智能化设备控制室、报告厅、文创产品展示厅等功能区。项目总投资 0.98 亿元。

## 四、评估参考文件

(一) 国务院《关于加强地方政府性债务管理意见》（国发〔2014〕43 号）；

(二) 《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）；

(三)《财政部关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2018〕72 号)；

(四)财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89 号)；

(五)财政部关于印发《地方政府债务信息公开办法(试行)》的通知(财预〔2018〕209 号)；

(六)《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》(厅字〔2019〕33 号)。

## 五、项目融资与收益平衡方案

### (一) 项目投资与资金来源

项目是由金湖县博物馆一个单项工程组成，项目总投资 9800 万元。项目资金来源具体见下表：

| 项目名称   | 项目总投资<br>(万元)①=<br>②+③ | 资金来源(万元)        |                    |          |                 |                    |             |
|--------|------------------------|-----------------|--------------------|----------|-----------------|--------------------|-------------|
|        |                        | 资本金             |                    |          | 非资本金部分          |                    |             |
|        |                        | ②=④+⑤+⑥         |                    |          | ③=⑦+⑧+⑨         |                    |             |
|        |                        | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥   | 已有地方政府专项债券资金金额⑦ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金(非资本金)⑨ |
| 金湖县博物馆 | 9,800.00               |                 |                    | 2,000.00 | 6,000.00        | 1,800.00           |             |
| 合计     | 9,800.00               |                 |                    | 2,000.00 | 6,000.00        | 1,800.00           |             |

### (二) 融资平衡方案

本期债券存续期内预期总收益 29,911.57 万元，债券发行期限拟为 30 年，本期债券存续期内应付债务资金本息之和 15,560.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.92，具体情况见下表：

金湖县城镇建设项日本期债券资金平衡方案(单位：万元)

| 项目名称 | 本期债券存续期内预期 | 发行期 | 本期债券存续期内应付 | 项目收益覆盖 |
|------|------------|-----|------------|--------|
|------|------------|-----|------------|--------|

|        | 收益①       | 限（年） | 债务资金本息之和② | 倍数③=①/② |
|--------|-----------|------|-----------|---------|
| 金湖县博物馆 | 29,911.57 | 30   | 15,560.00 | 1.92    |
| 合计     | 29,911.57 |      | 15,560.00 | 1.92    |

### （三）预期收益和预期支出情况

1、本期债券存续期内预期总收益 29,911.57 万元，应付债务资金本息之和 15,560.00 万元，预期收支差额 14,351.57 万元。具体情况见下表：

单位：万元

| 年份   | 经营预期收益   | 预期支出     |        |          |
|------|----------|----------|--------|----------|
|      | 经营性净收入   | 债务还本支出   | 利息支出   | 合计       |
| 2023 |          |          | 240.00 | 240.00   |
| 2024 | 375.00   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2025 | 615.00   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2026 | 900.00   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2027 | 927.00   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2028 | 954.81   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2029 | 983.45   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2030 | 1,012.96 |          | 312.00 | 312.00   |
| 2031 | 1,043.35 |          | 312.00 | 312.00   |
| 2032 | 1,050.00 | 2,000.00 | 312.00 | 2,312.00 |
| 2033 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2034 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2035 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2036 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2037 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2038 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2039 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2040 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2041 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2042 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2043 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2044 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2045 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2046 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2047 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2048 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2049 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2050 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |

|      |           |          |          |           |
|------|-----------|----------|----------|-----------|
| 2051 | 1,050.00  |          | 232.00   | 232.00    |
| 2052 | 1,050.00  | 4,000.00 | 232.00   | 4,232.00  |
| 2053 | 1,050.00  | 1,800.00 | 72.00    | 1,872.00  |
| 合计   | 29,911.57 | 7,800.00 | 7,760.00 | 15,560.00 |

## 2、项目具体预期收益和预期支出情况

### 金湖县博物馆项目

单位：万元

| 年份   | 经营预期收益   |          |        | 预期支出     |          |        |          |
|------|----------|----------|--------|----------|----------|--------|----------|
|      | 合计       | 经营性收入    | 减：经营支出 | 合计       | 债务还本支出   | 利息支出   | 合计       |
| 2023 |          |          |        |          |          | 240.00 | 240.00   |
| 2024 | 375.00   | 500.00   | 125.00 | 375.00   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2025 | 615.00   | 820.00   | 205.00 | 615.00   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2026 | 900.00   | 1,200.00 | 300.00 | 900.00   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2027 | 927.00   | 1,236.00 | 309.00 | 927.00   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2028 | 954.81   | 1,273.08 | 318.27 | 954.81   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2029 | 983.45   | 1,311.27 | 327.82 | 983.45   |          | 312.00 | 312.00   |
| 2030 | 1,012.96 | 1,350.61 | 337.65 | 1,012.96 |          | 312.00 | 312.00   |
| 2031 | 1,043.35 | 1,391.13 | 347.78 | 1,043.35 |          | 312.00 | 312.00   |
| 2032 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 | 2,000.00 | 312.00 | 2,312.00 |
| 2033 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2034 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2035 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2036 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2037 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2038 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2039 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2040 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2041 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2042 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2043 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2044 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2045 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2046 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2047 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2048 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2049 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2050 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2051 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 |          | 232.00 | 232.00   |
| 2052 | 1,050.00 | 1,400.00 | 350.00 | 1,050.00 | 4,000.00 | 232.00 | 4,232.00 |

|      |           |           |          |           |          |          |           |
|------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|
| 2053 | 1,050.00  | 1,400.00  | 350.00   | 1,050.00  | 1,800.00 | 72.00    | 1,872.00  |
| 合计   | 29,911.57 | 39,882.09 | 9,970.52 | 29,911.57 | 7,800.00 | 7,760.00 | 15,560.00 |

注：经营支出包含文创产品成本/艺术品成本/经营管理成本等，占经营收入的25%。

#### （四）本期拟申请债券还本付息情况

本期金湖县城镇建设项目债券额度 1,800.00 万元，项目债券存续期内应偿还债券本息情况具体为：

金湖县博物馆项目（单位：万元）

本项目债券额度共 7,800.00 万元，其中 2021 年已发行 2,000.00 万元、2022 年已发行 4,000.00 万元、本期申请 1,800.00 万元，项目债券存续期内应偿还债券本息如下：

| 债券本金     | 年度       | 期初本金金额   | 本期偿还本金   | 期末本金金额   | 年利率%   | 利息     | 本息合计     |
|----------|----------|----------|----------|----------|--------|--------|----------|
| 7,800.00 | 2023 年   | 6,000.00 |          | 7,800.00 | 4      | 240.00 | 240.00   |
|          | 2024 年   | 7,800.00 |          | 7,800.00 | 4      | 312.00 | 312.00   |
|          | 2025 年   | 7,800.00 |          | 7,800.00 | 4      | 312.00 | 312.00   |
|          | 2026 年   | 7,800.00 |          | 7,800.00 | 4      | 312.00 | 312.00   |
|          | 2027 年   | 7,800.00 |          | 7,800.00 | 4      | 312.00 | 312.00   |
|          | 2028 年   | 7,800.00 |          | 7,800.00 | 4      | 312.00 | 312.00   |
|          | 2029 年   | 7,800.00 |          | 7,800.00 | 4      | 312.00 | 312.00   |
|          | 2030 年   | 7,800.00 |          | 7,800.00 | 4      | 312.00 | 312.00   |
|          | 2031 年   | 7,800.00 |          | 7,800.00 | 4      | 312.00 | 312.00   |
|          | 2032 年   | 7,800.00 | 2,000.00 | 5,800.00 | 4      | 312.00 | 2,312.00 |
|          | 2033 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2034 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2035 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2036 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2037 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2038 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2039 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2040 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2041 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2042 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2043 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2044 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
|          | 2045 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4      | 232.00 | 232.00   |
| 2046 年   | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4        | 232.00 | 232.00 |          |

|       |          |          |          |   |          |           |
|-------|----------|----------|----------|---|----------|-----------|
| 2047年 | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4 | 232.00   | 232.00    |
| 2048年 | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4 | 232.00   | 232.00    |
| 2049年 | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4 | 232.00   | 232.00    |
| 2050年 | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4 | 232.00   | 232.00    |
| 2051年 | 5,800.00 |          | 5,800.00 | 4 | 232.00   | 232.00    |
| 2052年 | 5,800.00 | 4,000.00 | 1,800.00 | 4 | 232.00   | 4,232.00  |
| 2053年 | 1,800.00 | 1,800.00 | 0.00     | 4 | 72.00    | 1,872.00  |
| 合计    |          |          |          |   | 7,760.00 | 15,560.00 |

## 六、项目资金平衡情况

### 金湖县博物馆项目

单位：亿元

|                      |  |           |           |           |           |           |           |           |                     |
|----------------------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|
| 项目名称                 | 金湖县博物馆项目   |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 项目类型（一级）             | 文化旅游   |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 项目类型（二级）             |  |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 0.18   |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0  |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 项目简要描述               | 项目地点金湖县城南低碳生态新区，项目计划用地面积 33807 平方米（约 50.71 亩），建筑面积约 7500 平方米。博物馆按照国家二级馆标准建设，包含文化展厅、文物库房、技防及智能化设备控制室、报告厅、文创产品展示厅等功能区。 |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 项目建设期                | 2022 年至 2023 年   |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 项目运营期                | 2024 年至 2074 年   |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）     | 30   |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 债券存续期内项目总投资          | 0.98   |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 其中：不含专项债券的项目资本金      | 0.2  |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 专项债券融资               | 0.78   |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 其他债务融资               | 0  |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 项目分年融资计划             |  |           |           |           |           |           |           |           |                     |
|                      | 2018 年<br>及以前<br>年度  | 2019<br>年 | 2020<br>年 | 2021<br>年 | 2022<br>年 | 2023<br>年 | 2024<br>年 | 2025<br>年 | 2026 年<br>及以后<br>年度 |
| 专项债券融资               |  |           |           | 0.2       | 0.4       | 0.18      |           |           |                     |
| 其他债务融资               |  |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 债券存续期内项目总收益          | 2.9911   |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 债券存续期内项目分年收益         |  |           |           |           |           |           |           |           |                     |
| 2021 年               |  | 2022 年    |           | 2023 年    |           | 2024 年    | 0.0375    | 2025 年    | 0.0615              |

|                   |        |  |        |       |                         |       |        |       |        |
|-------------------|--------|--|--------|-------|-------------------------|-------|--------|-------|--------|
| 2026年             | 0.0900 | 2027年  | 0.0927 | 2028年 | 0.0955                  | 2029年 | 0.0983 | 2030年 | 0.1013 |
| 2031年             | 0.1043 | 2032年  | 0.1050 | 2033年 | 0.1050                  | 2034年 | 0.1050 | 2035年 | 0.1050 |
| 2036年             | 0.1050 | 2037年  | 0.1050 | 2038年 | 0.1050                  | 2039年 | 0.1050 | 2040年 | 0.1050 |
| 2041年             | 0.1050 | 2042年  | 0.1050 | 2043年 | 0.1050                  | 2044年 | 0.1050 | 2045年 | 0.1050 |
| 2046年             | 0.1050 | 2047年  | 0.1050 | 2048年 | 0.1050                  | 2049年 | 0.1050 | 2050年 | 0.1050 |
| 2051年             | 0.1050 | 2052年  | 0.1050 | 2053年 | 0.1050                  | 2054年 |        | 2055年 |        |
|                   |        |  |        |       | 债券存续期内项目总收益/项目总投资       |       |        | 3.05  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |        |  | 1.556  |       | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |       |        | 1.92  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |        |  | 0.78   |       | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |       |        | 3.83  |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |        |  | 1.556  |       | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |       |        | 1.92  |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |        |  | 0.78   |       | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |       |        | 3.83  |        |
| 项目收益预测依据          |        | 债券存续期内总收益为项目专项收益,专项收益依据为可行性研究报告,收入包括文创产品售卖、艺术品销售和经营性展览,经营支出包含文创产品成本/艺术品成本/经营管理成本等,占经营收入的25%。 |        |       |                         |       |        |       |        |

## 七、项目后续融资存续期收益与债券本息情况（单位：万元）

本项目无后续融资存续

## 八、评估意见

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估,对贵单位拟实施的2023年第六批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目2023-2053年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见:

2023年第六批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目债券额度1,800.00万元。本期债券存续期内预期总收益29,911.57万元,债券发行期限拟为30年,本期债券存续期内应付债务资金本息之和15,560.00万元,项目收益覆盖倍数1.92倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资平衡。

此页无正文

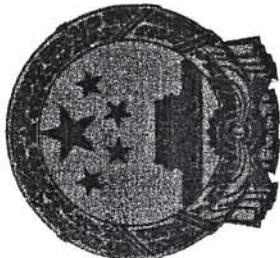


淮安中振华信会计师事务所

二〇二三年五月十八日

淮安中振华信会计师事务所  
审计报告稽核

淮安中振华信会计师事务所  
审计报告稽核



证书序号: NO 010707

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

# 会计师事务所 执业证书

名称: 淮安中振华信会计师事务所(普通合伙)  
 主任会计师: 孙晔  
 办公场所: 淮安市清浦区文化宫运河明珠-文化宫C638、640室  
 组织形式: 普通合伙  
 会计师事务所编号: 32080013  
 注册资本(出资额): 20万元  
 批准设立文号: 苏财会[2013]18号  
 批准设立日期: 2013-05-30

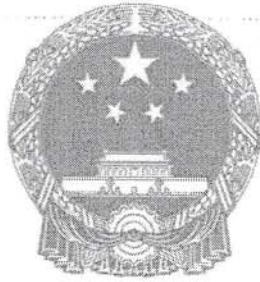


发证机关: 江苏省财政厅

二〇一三年 五 月 三十 日

中华人民共和国财政部制

编号 320811000201611160050



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91320811071025053X (1/1)

名称 淮安中振华信会计师事务所（普通合伙）  
类型 普通合伙企业  
主要经营场所 淮安市清浦区文化宫运河明珠-文化宫C638、C640室  
执行事务合伙人 孙晔  
成立日期 2013年06月08日  
合伙期限 2013年06月08日至2033年06月08日  
经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；工程招投标代理业务；工程造价咨询业务；资产评估、司法鉴定有关业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。



登记机关



2016年11月16日

淮安中振华信会计师事务所  
审计报告稽核

系统网址：[www.jsgsj.gov.cn:58888/province](http://www.jsgsj.gov.cn:58888/province)

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

**2023 年江苏省政府债券（城镇专项债）  
之盐城市区项目财务评估报告**

**苏亚盐咨[2023]14 号**

审计机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

地 址：盐城市盐南高新区人民南路 5 号盐城国际创投中心南楼 3A01-3A09 室

邮 编：224005

传 真：0515-88366338

电 话：0515-88335251

# 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚盐咨[2023] 14 号

## 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

### 之盐城市区项目财务评估报告

盐城市财政局：

我们接受委托，对 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。盐城市财政局及项目实施单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

项目总体情况如下：

#### 1. 项目建设资金来源情况

2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目为市老年康复医院改扩建项目。项目总投资 1.9 亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金 1.6 亿元（本次拟发行 0.35 亿元，后续计划发行 1.25 亿元）；不含专项债券的项目资本金 0.3 亿元。项目建设资金来源情况如下：

表1 2023年第六批次江苏省政府债券之盐城市区项目资金来源情况表

| 项目序号 | 项目名称         | 项目总投资<br>①=②+③ | 资金来源（亿元）        |                    |                |                 |                    |                 |
|------|--------------|----------------|-----------------|--------------------|----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|      |              |                | 资本金             |                    |                | 非资本金部分          |                    |                 |
|      |              |                | ②=④+⑤+⑥         |                    |                | ③=⑦+⑧+⑨         |                    |                 |
|      |              |                | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥<br>[注1] | 已有地方政府专项债券资金金额⑦ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金（非资本金）⑨[注2] |
| 1    | 市老年康复医院改扩建项目 | 1.9000         |                 |                    | 0.3000         |                 | 0.3500             | 1.2500          |
| 合计   |              | 1.9000         |                 |                    | 0.3000         |                 | 0.3500             | 1.2500          |

[注1]其他资金（资本金）为财政预算安排资金。

[注2]其他资金（非资本金）为后续计划发行的政府专项债券，计划2024年申请8,000.00万元,2025年申请4,500.00万元，预计10年期年利率为3.3%，每年付息到期一次还本付息。

## 2. 融资应付本息情况

2023年第六批次江苏省政府债券（城镇专项债）之盐城市区项目计划融资1.6亿元，其中：本次申请江苏省政府专项债券资金0.35亿元，后续计划发行江苏省政府专项债券资金1.25亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考2022年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10年期按3.3%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

### （1）本期债券存续期应付融资本息情况

表 2 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇专项债）之盐城市区项目

本期债券存续期内应付本息情况表

单位：亿元

| 序号 | 项目名称         | 应付项目总债务融资本金   |        |               | 应付项目总债务成本     |          |               | 应付项目总债务本息之和   |            |               |
|----|--------------|---------------|--------|---------------|---------------|----------|---------------|---------------|------------|---------------|
|    |              | 专项债券融资        | 其他债务融资 | 项目总债务融资本金     | 专项债券融资成本      | 其他债务融资成本 | 项目总债务融资成本     | 专项债券融资本息之和    | 其他债务融资本息之和 | 项目总债务融资本息之和   |
| 1  | 市老年康复医院改扩建项目 | 0.3500        |        | 0.3500        | 0.4719        |          | 0.4719        | 0.8219        |            | 0.8219        |
| 合计 |              | <b>0.3500</b> |        | <b>0.3500</b> | <b>0.4719</b> |          | <b>0.4719</b> | <b>0.8219</b> |            | <b>0.8219</b> |

(2) 全部债务存续期应付融资本息情况

表 3 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇专项债）之盐城市区项目

全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

| 序号 | 项目名称         | 应付项目总债务融资本金   |        |               | 应付项目总债务成本     |          |               | 应付项目总债务本息之和   |            |               |
|----|--------------|---------------|--------|---------------|---------------|----------|---------------|---------------|------------|---------------|
|    |              | 专项债券融资        | 其他债务融资 | 项目总债务融资本金     | 专项债券融资成本      | 其他债务融资成本 | 项目总债务融资成本     | 专项债券融资本息之和    | 其他债务融资本息之和 | 项目总债务融资本息之和   |
| 1  | 市老年康复医院改扩建项目 | 1.6000        |        | 1.6000        | 0.5280        |          | 0.5280        | 2.1280        |            | 2.1280        |
| 合计 |              | <b>1.6000</b> |        | <b>1.6000</b> | <b>0.5280</b> |          | <b>0.5280</b> | <b>2.1280</b> |            | <b>2.1280</b> |

### 3. 项目融资与收益平衡方案

2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇专项债）之盐城市区项目以项目专项收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：

(1) 本期债券存续期内资金平衡方案

表 4 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇专项债）之盐城市区项目

本期债券存续期资金平衡情况表

单位：亿元

| 序号 | 项目名称         | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 本期债券存续期内应付债务本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----|--------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 1  | 市老年康复医院改扩建项目 | 2.5153            | 0.8219            | 3.06          |
| 合计 |              | <b>2.5153</b>     | <b>0.8219</b>     | <b>3.06</b>   |

(2) 项目全部债务存续期资金平衡方案

表 5 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇专项债）之盐城市区项目

全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

| 序号 | 项目名称         | 全部债务存续期内预期收益① | 全部债务存续期内应付债务本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----|--------------|---------------|-------------------|---------------|
| 1  | 市老年康复医院改扩建项目 | 3.7269        | 2.1280            | 1.75          |
| 合计 |              | <b>3.7269</b> | <b>2.1280</b>     | <b>1.75</b>   |

综上所述，可以实现项目收益和融资平衡。


#### 4. 其他说明


我们提醒报告信息使用者注意：由于被评价的各项目目前处于建设期，项目单位在编制项目收益与融资平衡测算报告时运用了一系列假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来是否发生具有不确定性，即使发生也可能与预测结果存在重大变动，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

附件：

1. 项目详细信息
2. 2023年第六批次江苏省政府债券之盐城市区项目收益与融资平衡测算说明



中国注册会计师： 梁洁  
321100010034

中国注册会计师： 张松  
310000260001

二〇二三年五月二

## 地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |  |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
|-----------------------------|--|---------|--------|-------------------------|--------|--------|-------------------|-------|--------|------------|--------|
| 项目名称                        | 市老年康复医院改扩建   |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 项目类型(一级)                    | 民生服务   |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 项目类型(二级)                    | 医疗   |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 0.3500   |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) |  |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 项目简要描述                      | <p>建设地点:市老年康复医院改扩建项目提升改造工程位于盐城市亭湖区先锋街道越河社区毓龙西路166号,对现盐城市第一人民医院北区进行整合改造。</p> <p>建设内容:对北院区现状2号急诊楼、5号老干部楼、9号肿瘤病房楼、10号康复病房楼进行改造、加建新建风雨连廊、临时食堂及停车场,提升改造总建筑面积约60396平方米。(盐行审投资〔2022〕113号《关于市老年康复医院改扩建项目提升改造工程项目建议书的批复》)</p> |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 项目建设期                       | 2023年至2025年  |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 项目运营期                       | 2026年至2056年  |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 10   |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 1.9000   |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 0.3000   |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 专项债券融资                      | 1.6000   |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |  |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)             |  |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
|                             | 2020年及以前年度   | 2021年   | 2022年  | 2023年                   | 2024年  | 2025年  | 2026年             | 2027年 | 2028年  | 2028年及以后年度 |        |
| 专项债券融资                      |  |         |        | 0.3500                  | 0.8000 | 0.4500 |                   |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |  |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总收益                 | 2.5153亿  |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)         |  |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |
| 2023年                       |  | 2024年   |        | 2025年                   |        | 2026年  | 0.1480            | 2027年 | 0.2122 | 2028年      | 0.2764 |
| 2029年                       | 0.3406   | 2030年   | 0.4048 | 2031年                   | 0.4690 | 2032年  | 0.4690            | 2033年 | 0.1953 | 2034年      |        |
| 2035年                       |  | 2036年   |        | 2037年                   |        | 2038年  |                   | 2039年 |        | 2040年      |        |
| 2041年                       |  | 2042年   |        | 2043年                   |        | 2044年  |                   | 2045年 |        | 2046年      |        |
| 2047年                       |  | 2048年   |        | 2049年                   |        | 2050年  |                   | 2051年 |        | 2052年      |        |
| 2053年                       |  | 2054年   |        | 2055年                   |        | 2056年  |                   | 2057年 |        | 2058年      |        |
|                             |  |         |        |                         |        |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |       |        | 1.32       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |  | 0.8219亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |        |                   | 3.06  |        |            |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |  | 0.3500亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |        |                   | 7.19  |        |            |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |  | 0.8219亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |        |                   | 3.06  |        |            |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           |  | 0.3500亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |        |                   | 7.19  |        |            |        |
| 项目收益预测依据                    | 参照市第一人民医院2020年至2022年运营数据,根据主要经济技术指标对预期收益进行测算。  |         |        |                         |        |        |                   |       |        |            |        |

附件 2:

## 2023 年第六批次江苏省政府债券之盐城市区项目 收益与融资平衡测算说明

### 一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好 2023 年第六批公开发行江苏省政府债券准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目的批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

### 二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

1. 国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；
2. 国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；
4. 政府专项债年利率 10 期不高于 3.3%，按照 3.3%进行测算；
5. 项目单位提供资金来源能按预计方式实现，不存在计划外的融资；
6. 预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化，负荷能够预期实现；
7. 政府制定的政府性基金收入，能按期足额到位；
8. 项目单位申请项目和预期出让收益提交审核的资料、文件真实、完整且合规、合法；
9. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

### 三、本期债券募投项目概述

2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目为市老年康复医院改扩建项目，本次申请专项债券资金 0.35 亿元，债券期限 10 年，具体情况如下：

## 1. 项目概况

### (1) 项目审批情况

2022年10月18日，盐城市行政审批局批准了市老年康复医院改扩建项目提升改造工程项目（发债简称“市老年康复医院改扩建项目”）立项，项目匡算总投资为19,000.00万元，项目编码2210-320900-89-01-789140。（盐行审投资〔2022〕113号《关于市老年康复医院改扩建项目提升改造工程项目建议书的批复》）

### (2) 项目建设内容

建设地点：位于盐城市亭湖区先锋街道越河社区毓龙西路166号，对现盐城市第一人民医院北区进行整合改造。

建设内容：对北院区现状2号急诊楼、5号老干部楼、9号肿瘤病房楼、10号康复病房楼进行改造、加建，新建风雨连廊、临时食堂及停车场，提升改造总建筑面积约60396平方米。

### (3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求19,000.00万元，其中：①专项债券融资16,000.00万元，本次拟申请金额3,500.00万元，后续计划申请12,500.00万元；②不含专项债券的项目资本金3,000.00万元。项目资金来源如下：

表 1-1 项目资金来源情况表

| 项目名称         | 项目总投资(万元)<br>①=②+③ | 资金来源(万元)        |                    |                |                   |                    |                     |
|--------------|--------------------|-----------------|--------------------|----------------|-------------------|--------------------|---------------------|
|              |                    | 资本金<br>②=④+⑤+⑥  |                    |                | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨ |                    |                     |
|              |                    | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥<br>[注1] | 已有地方政府专项债券资金金额⑦   | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金(非资本金)⑨<br>[注2] |
| 市老年康复医院改扩建项目 | 19,000.00          |                 |                    | 3,000.00       |                   | 3,500.00           | 12,500.00           |

[注 1]其他资金（资本金）为财政预算安排资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为后续计划发行的政府专项债券，计划 2024 年申请 8,000.00 万元,2025 年申请 4,500.00 万元，预计 10 年期年利率为 3.3%，每年付息到期一次还本付息。

建设工作计划约 2.5 年，该项目预计于 2023 年 7 月开工，预计 2025 年 12 月完工，2026 年投入运营。

## 2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 16,000.00 万元，其中：本次拟申请金额 3,500.00 万元，后续计划申请 12,500.00 万元。本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.3%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

| 项目名称       | 年度   | 期初本金余额    | 本期新增本金   | 本期偿还本金 | 期末本金余额    | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|------------|------|-----------|----------|--------|-----------|--------|----------|
| 市老年康复医院改扩建 | 2023 |           | 3,500.00 |        | 3,500.00  |        |          |
|            | 2024 | 3,500.00  | 8,000.00 |        | 11,500.00 | 115.50 | 115.50   |
|            | 2025 | 11,500.00 | 4,500.00 |        | 16,000.00 | 379.50 | 379.50   |
|            | 2026 | 16,000.00 |          |        | 16,000.00 | 528.00 | 528.00   |
|            | 2027 | 16,000.00 |          |        | 16,000.00 | 528.00 | 528.00   |
|            | 2028 | 16,000.00 |          |        | 16,000.00 | 528.00 | 528.00   |
|            | 2029 | 16,000.00 |          |        | 16,000.00 | 528.00 | 528.00   |
|            | 2030 | 16,000.00 |          |        | 16,000.00 | 528.00 | 528.00   |
|            | 2031 | 16,000.00 |          |        | 16,000.00 | 528.00 | 528.00   |
|            | 2032 | 16,000.00 |          |        | 16,000.00 | 528.00 | 528.00   |
|            | 2033 | 16,000.00 |          |        | 3,500.00  | 528.00 | 4,028.00 |
|            | 2034 | 12,500.00 |          |        | 8,000.00  | 412.50 | 8,412.50 |

| 项目名称 | 年度  | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金       | 本期偿还<br>本金       | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息      | 当年还本<br>付息合计     |
|------|---|------------|------------------|------------------|------------|-----------------|------------------|
|      | 2035  | 4,500.00   |                  | 4,500.00         |            | 148.50          | 4,648.50         |
|      | <b>全部债务<br/>存续期</b>                                 |            | <b>16,000.00</b> | <b>16,000.00</b> |            | <b>5,280.00</b> | <b>21,280.00</b> |
|      | <b>其中：本期<br/>债券存续<br/>期<br/>(2023-20<br/>33 年度)</b> |            | <b>16,000.00</b> | <b>3,500.00</b>  |            | <b>4,719.00</b> | <b>8,219.00</b>  |

本期债券存续期内应还本付息金额为 8,219.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 21,280.00 万元。

### 3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过医院的住院收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照盐城市第一人民医院及市区其他医院的近期经营数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 25,153.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 37,269.00 万元，项目收益预测如下：

表 1-3 市老年康复医院改扩建项目预期收益

单位：万元

| 年限             | 预期收入<br>[注 1]     | 付现成本<br>[注 2]     | 预期收益             |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 建设期            |                   |                   |                  |
| 2026           | 25,680.00         | 24,200.00         | 1,480.00         |
| 2027           | 27,820.00         | 25,698.00         | 2,122.00         |
| 2028           | 29,960.00         | 27,196.00         | 2,764.00         |
| 2029           | 32,100.00         | 28,694.00         | 3,406.00         |
| 2030           | 34,240.00         | 30,192.00         | 4,048.00         |
| 2031           | 36,380.00         | 31,690.00         | 4,690.00         |
| 2032           | 36,380.00         | 31,690.00         | 4,690.00         |
| 2033 年 1-5 月   | 15,158.00         | 13,205.00         | 1,953.00         |
| <b>本期债券存续期</b> | <b>237,718.00</b> | <b>212,565.00</b> | <b>25,153.00</b> |

| 年限            | 预期收入<br>[注 1]     | 付现成本<br>[注 2]     | 预期收益             |
|---------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 2033 年 6-12 月 | 21,222.00         | 18,486.00         | 2,736.00         |
| 2034          | 36,380.00         | 31,690.00         | 4,690.00         |
| 2035          | 36,380.00         | 31,690.00         | 4,690.00         |
| <b>合计</b>     | <b>331,700.00</b> | <b>294,431.00</b> | <b>37,269.00</b> |

[注 1]根据规划，改造之后床位数为 979 个，改造后的 2#、5#、9#、10#楼分别为 87 个、420 个、344 个、128 个；根据规划各楼改造之后功能预计 2#（普通病区）、5#（老年病房区）、9#（肿瘤病区）、10#（老干部病区）楼每个床位每日收费分别为 1400 元、1500 元、1000 元、600 元；预计基期床位使用率 60%，每年增福 5%，维持 85%稳定。

[注 2]付现成本：①药品及材料成本：约占住院费收入的 60%（药品成本约占 40%，材料成本约占 20%）；②工资及福利费：规划新增 780 人，人均工资 7 万元，福利费占比 14%；③水电暖气物业等其他经营管理费用参照运营数据，按照 10%预测。

#### 4. 项目平衡方案

通过调研及预测，市老年康复医院改扩建项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称         | 本期债券存续期内<br>预期收益① | 本期债券存续期内<br>应付债务资金本息<br>之和② | 项目收益覆盖<br>倍数③=①/② |
|--------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| 市老年康复医院改扩建项目 | 25,153.00         | 8,219.00                    | 3.06              |

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称         | 全部债务存续期内预<br>期收益① | 全部债务存续期内<br>应付债务资金本息<br>之和② | 项目收益覆盖<br>倍数③=①/② |
|--------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| 市老年康复医院改扩建项目 | 37,269.00         | 21,280.00                   | 1.75              |

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

#### **四、收益与融资平衡测算结论**

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的2023年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。



# 营业执照

(副本)

编号 320913000201908050093

统一社会信用代码

913209020893564595

(1/1)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



|      |  |      |   |
|------|--|------|---|
| 名称   | 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙) 盐城分所  | 成立日期 | 2014年01月03日                             |
| 类型   | 特殊普通合伙企业分支机构   | 营业期限 | 2014年01月03日至2033年11月25日                 |
| 负责人  | 饶景丽  | 营业场所 | 盐城市盐南高新区人民南路5号盐城国际创投中心南楼3A01-3A09室(CND) |
| 经营范围 | <p>审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、法律、法规规定的其他业务；经相关部门批准，代理会计、法律、法规须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营销售。</p> |      |   |



登记机关

2019年08月05日



# 会计师事务所分所 执业证书

名称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

负责人：饶景丽

经营场所：盐城市盐南高新区人民南路5号盐城国际创投中心南楼3A01-3A09室（CND）

分所执业证书编号：320000263207

批准执业文号：苏财会[2012] 35 号

批准执业日期：2012年10月16日

证书序号：5000595

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一二年八月二十二日

中华人民共和国财政部制



|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| 姓名                | 饶景丽             |
| Full name         |                 |
| 性别                | 女               |
| Sex               |                 |
| 出生日期              | 1975/05/17      |
| Date of birth     |                 |
| 工作单位              | 江苏恒信会计师事务所      |
| Working unit      |                 |
| 身份证号码             | 321102750517050 |
| Identity card No. |                 |

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2012年09月25日  
y / m / d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2012年11月6日  
y / m / d

证书编号: 321100010034  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2002年07月25日  
Date of Issuance

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日  
y / m / d





姓名 Full name 张松  
性别 Sex 女  
出生日期 Date of birth 1986-05-01  
工作单位 Working unit 江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司盐城分所  
身份证号码 Identity card No. 50023019860501 7520

证书编号: 320000260001  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012 年 12 月 27 日  
Date of Issuance      /y      /m      /d

### 年度检验登记

#### Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日  
/y      /m      /d

**2023 年江苏省政府债券（城镇专项债）**

**之滨海县项目财务评估报告**

**苏亚盐咨[2023]15 号**

审计机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

地 址：盐城市盐南高新区人民南路 5 号盐城国际创投中心南楼 3A01-3A09 室

邮 编：224005

传 真：0515-88366338

电 话：0515-88335251

# 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚盐咨[2023] 15 号

## 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

### 之滨海县项目财务评估报告

滨海县财政局：

我们接受委托，对 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。滨海县财政局及项目实施单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

项目总体情况如下：

#### 1. 项目建设资金来源情况

2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目为滨海县八滩净水厂 5 万吨/日续建工程项目等 8 个项目。项目总投资 15.9595 亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金 4.99 亿元（已发行 0.4 亿元，本次拟发行 3.62 亿元，后续计划发行 0.97 亿元）；不含专项债券的项目资本金 10.9695 亿元。项目建设资金来源情况如下：

表1 2023年第六批次江苏省政府债券之滨海县项目资金来源情况表

| 项目序号 | 项目名称                           | 项目总投资<br>①=②+③ | 资金来源（亿元）        |                    |                |                     |                    |                     |
|------|--------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|----------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|      |                                |                | 资本金             |                    |                | 非资本金部分              |                    |                     |
|      |                                |                | ②=④+⑤+⑥         |                    |                | ③=⑦+⑧+⑨             |                    |                     |
|      |                                |                | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥<br>[注1] | 已有地方政府专项债券资金金额⑦[注2] | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金（非资本金）⑨<br>[注3] |
| 1    | 滨海县八滩净水厂5万吨/日续建工程              | 1.9730         |                 |                    | 1.2730         | 0.2000              | 0.5000             |                     |
| 2    | 滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）项目 | 1.2900         |                 |                    | 0.2900         | 0.2000              | 0.4000             | 0.4000              |
| 3    | 滨海县数字乡村建设与示范项目                 | 1.9412         |                 |                    | 1.3412         |                     | 0.6000             |                     |
| 4    | 沈滩粮库工程                         | 0.4000         |                 |                    | 0.2800         |                     | 0.1200             |                     |
| 5    | 应急物资储备库工程                      | 0.2000         |                 |                    | 0.1000         |                     | 0.1000             |                     |
| 6    | 滨海生物科技创新集聚区（一期）项目              | 5.0114         |                 |                    | 3.9114         |                     | 1.1000             |                     |
| 7    | 滨海大健康产业集聚区（一期）项目               | 2.4748         |                 |                    | 1.7048         |                     | 0.2000             | 0.5700              |
| 8    | 滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目             | 2.6691         |                 |                    | 2.0691         |                     | 0.6000             |                     |
|      | <b>合计</b>                      | <b>15.9595</b> |                 |                    | <b>10.9695</b> | <b>0.4000</b>       | <b>3.6200</b>      | <b>0.9700</b>       |

[注1]其他资本金为单位自有资金或财政预算资金。

[注2]已有地方政府专项债券（非资本金）：滨海县八滩净水厂5万吨/日续建工程发行2022年第十批城镇建设专项债券金额0.2亿元，期限2022年11月15日—2037年11月14日，年利率2.93%每半年付息一次，到期还本付息；滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）发行2022年第十批城镇建

设专项债券金额 0.2 亿元，期限 2022 年 11 月 15 日—2037 年 11 月 14 日，年利率 2.93%每半年付息一次，到期还本付息。

[注 3]其他资金(非资本金)为后续计划发行的政府专项债 0.97 亿元，预计发行期限 15 年，预计年利率 3.3%。

## 2. 融资应付本息情况

2023 年第六批次江苏省政府债券(城镇专项债)之滨海县项目计划融资 4.99 亿元，其中：已发行江苏省政府专项债券资金 0.4 亿元，本次申请江苏省政府专项债券资金 3.62 亿元，后续计划发行江苏省政府专项债券资金 0.97 亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，15 年期按 3.3%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

### (1) 本期债券存续期应付融资本息情况

表 2 2023 年第六批次江苏省政府债券(城镇专项债)之滨海县项目本期债券存续期内应付本息情况表

单位：亿元

| 序号 | 项目名称                           | 应付项目总债务融资本金 |        |           | 应付项目总债务成本 |          |           | 应付项目总债务本息之和 |            |             |
|----|--------------------------------|-------------|--------|-----------|-----------|----------|-----------|-------------|------------|-------------|
|    |                                | 专项债券融资      | 其他债务融资 | 项目总债务融资本金 | 专项债券融资成本  | 其他债务融资成本 | 项目总债务融资成本 | 专项债券融资本息之和  | 其他债务融资本息之和 | 项目总债务融资本息之和 |
| 1  | 滨海县八滩净水厂 5 万吨/日续建工程            | 0.7000      |        | 0.7000    | 0.3354    |          | 0.3354    | 1.0354      |            | 1.0354      |
| 2  | 滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级(含孝德园纪念堂建设)项目 | 0.6000      |        | 0.6000    | 0.4707    |          | 0.4707    | 1.0707      |            | 1.0707      |
| 3  | 滨海县数字乡村建设与示范项目                 | 0.6000      |        | 0.6000    | 0.2970    |          | 0.2970    | 0.8970      |            | 0.8970      |
| 4  | 沈滩粮库工程                         | 0.1200      |        | 0.1200    | 0.0594    |          | 0.0594    | 0.1794      |            | 0.1794      |

| 序号 | 项目名称                  | 应付项目总债务融资本金   |        |               | 应付项目总债务成本     |          |               | 应付项目总债务本息之和   |            |               |
|----|-----------------------|---------------|--------|---------------|---------------|----------|---------------|---------------|------------|---------------|
|    |                       | 专项债券融资        | 其他债务融资 | 项目总债务融资本金     | 专项债券融资成本      | 其他债务融资成本 | 项目总债务融资成本     | 专项债券融资本息之和    | 其他债务融资本息之和 | 项目总债务融资本息之和   |
| 5  | 应急物资储备库工程             | 0.1000        |        | 0.1000        | 0.0495        |          | 0.0495        | 0.1495        |            | 0.1495        |
| 6  | 滨海生物科技<br>创新集聚区（一期）项目 | 1.1000        |        | 1.1000        | 0.5445        |          | 0.5445        | 1.6445        |            | 1.6445        |
| 7  | 滨海大健康产业集聚区（一期）项目      | 0.2000        |        | 0.2000        | 0.3623        |          | 0.3623        | 0.5623        |            | 0.5623        |
| 8  | 滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目    | 0.6000        |        | 0.6000        | 0.2970        |          | 0.2970        | 0.8970        |            | 0.8970        |
|    | <b>合计</b>             | <b>4.0200</b> |        | <b>4.0200</b> | <b>2.4158</b> |          | <b>2.4158</b> | <b>6.4358</b> |            | <b>6.4358</b> |

(2) 全部债务存续期应付融资本息情况

表3 2023年第六批次江苏省政府债券（城镇专项债）之滨海县项目全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

| 序号 | 项目名称   | 应付项目总债务融资本金 |        |           | 应付项目总债务成本 |          |           | 应付项目总债务本息之和 |            |             |
|----|--|-------------|--------|-----------|-----------|----------|-----------|-------------|------------|-------------|
|    |  | 专项债券融资      | 其他债务融资 | 项目总债务融资本金 | 专项债券融资成本  | 其他债务融资成本 | 项目总债务融资成本 | 专项债券融资本息之和  | 其他债务融资本息之和 | 项目总债务融资本息之和 |
| 1  | 滨海县八滩<br>净水厂5万吨/日续建工程                              | 0.7000      |        | 0.7000    | 0.3354    |          | 0.3354    | 1.0354      |            | 1.0354      |
| 2  | 滨海县城市<br>公益性公墓<br>孝德园提档<br>升级（含孝德<br>园纪念堂建<br>设）项目 | 1.0000      |        | 1.0000    | 0.4839    |          | 0.4839    | 1.4839      |            | 1.4839      |

| 序号        | 项目名称               | 应付项目总债务融资本金   |        |               | 应付项目总债务成本     |          |               | 应付项目总债务本息之和   |            |               |
|-----------|--------------------|---------------|--------|---------------|---------------|----------|---------------|---------------|------------|---------------|
|           |                    | 专项债券融资        | 其他债务融资 | 项目总债务融资本金     | 专项债券融资成本      | 其他债务融资成本 | 项目总债务融资成本     | 专项债券融资本息之和    | 其他债务融资本息之和 | 项目总债务融资本息之和   |
| 3         | 滨海县数字乡村建设与示范项目     | 0.6000        |        | 0.6000        | 0.2970        |          | 0.2970        | 0.8970        |            | 0.8970        |
| 4         | 沈滩粮库工程             | 0.1200        |        | 0.1200        | 0.0594        |          | 0.0594        | 0.1794        |            | 0.1794        |
| 5         | 应急物资储备库工程          | 0.1000        |        | 0.1000        | 0.0495        |          | 0.0495        | 0.1495        |            | 0.1495        |
| 6         | 滨海生物科技创新集聚区（一期）项目  | 1.1000        |        | 1.1000        | 0.5445        |          | 0.5445        | 1.6445        |            | 1.6445        |
| 7         | 滨海大健康产业集聚区（一期）项目   | 0.7700        |        | 0.7700        | 0.3812        |          | 0.3812        | 1.1512        |            | 1.1512        |
| 8         | 滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目 | 0.6000        |        | 0.6000        | 0.2970        |          | 0.2970        | 0.8970        |            | 0.8970        |
| <b>合计</b> |                    | <b>4.9900</b> |        | <b>4.9900</b> | <b>2.4479</b> |          | <b>2.4479</b> | <b>7.4379</b> |            | <b>7.4379</b> |

### 3. 项目融资与收益平衡方案

2023年第六批次江苏省政府债券（城镇专项债）之滨海县项目以项目专项收入以及政府性基金收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：

#### （1）本期债券存续期内资金平衡方案

表4 2023年第六批次江苏省政府债券（城镇专项债）之滨海县项目本期债券存续期资金平衡情况表

单位：亿元

| 序号 | 项目名称                           | 本期债券存续期内预期收益① | 本期债券存续期内应付债务本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----|--------------------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 1  | 滨海县八滩净水厂5万吨/日续建工程              | 1.1597        | 1.0354            | 1.12          |
| 2  | 滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）项目 | 2.2464        | 1.0707            | 2.10          |
| 3  | 滨海县数字乡村建设与示范项目                 | 1.0264        | 0.8970            | 1.14          |
| 4  | 沈滩粮库工程                         | 0.2296        | 0.1794            | 1.28          |
| 5  | 应急物资储备库工程                      | 0.1794        | 0.1495            | 1.20          |
| 6  | 滨海生物科技创新集聚区（一期）项目              | 1.9521        | 1.6445            | 1.19          |
| 7  | 滨海大健康产业集聚区（一期）项目               | 1.1484        | 0.5623            | 2.04          |
| 8  | 滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目             | 1.2744        | 0.8970            | 1.42          |
| 合计 |                                | 9.2164        | 6.4358            | 1.43          |

(2) 项目全部债务存续期资金平衡方案

表5 2023年第六批次江苏省政府债券（城镇专项债）之滨海县项目全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

| 序号 | 项目名称              | 全部债务存续期内预期收益① | 全部债务存续期内应付债务本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 1  | 滨海县八滩净水厂5万吨/日续建工程 | 1.1597        | 1.0354            | 1.12          |

| 序号 | 项目名称                                   | 全部债务存续期内<br>预期收益① | 全部债务存续期<br>内应付债务本息<br>之和② | 项目收益覆<br>盖倍数<br>③=①/② |
|----|--|-------------------|---------------------------|-----------------------|
| 2  | 滨海县城市公益性公墓<br>孝德园提档升级(含孝德<br>园纪念堂建设)项目 | 2.3671            | 1.4839                    | 1.60                  |
| 3  | 滨海县数字乡村建设与<br>示范项目                     | 1.0264            | 0.8970                    | 1.14                  |
| 4  | 沈滩粮库工程                                 | 0.2296            | 0.1794                    | 1.28                  |
| 5  | 应急物资储备库工程                              | 0.1794            | 0.1495                    | 1.20                  |
| 6  | 滨海生物科技创新集聚<br>区(一期)项目                  | 1.9521            | 1.6445                    | 1.19                  |
| 7  | 滨海大健康产业集聚区<br>(一期)项目                   | 1.2840            | 1.1512                    | 1.12                  |
| 8  | 滨海绿色制造示范基地<br>标准厂房建设项目                 | 1.2744            | 0.8970                    | 1.42                  |
| 合计 |  | 9.4727            | 7.4379                    | 1.27                  |

综上所述，可以实现项目收益和融资平衡。

#### 4. 其他说明

我们提醒报告信息使用者注意：由于被评价的各项目目前处于建设期，项目单位在编制项目收益与融资平衡测算报告时运用了一系列假设，包括建设计划、融资计划等有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来是否发生具有不确定性，即使发生也可能与预测结果存在重大变动，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

附件：

1. 项目详细信息
2. 2023 年第六批次江苏省政府债券之滨海县项目收益与融资平衡测算说明



中国注册会计师：



中国注册会计师：

二〇二三年五月二十



## 地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
|-----------------------------|--|-------|---------|--------|-------------------------|-------|--------|-------|--------|------------|--------|
| 项目名称                        | 滨海县八滩净水厂5万吨/日续建工程  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 项目类型(一级)                    | 民生服务   |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 项目类型(二级)                    | 其他民生服务   |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 0.5000   |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) |  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 项目简要描述                      | 建设内容建设地点:本项目位于滨海县S327与淤黄河交叉处。<br>建设内容及规模:项目占地31亩,主要工艺为预臭氧+混凝沉淀+后臭氧接触池+活性炭滤+消毒处理,新建厂外供水管网45.15公里(管径dn80-dn1000),改造供水管网53.11公里(管径dn80-dn1000)。项目编号2204-320922-89-01-994774。(滨审审投资〔2022〕361号《关于同意滨海县八滩净水厂5万吨/日续建工程变更核准的批复》) |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 项目建设期                       | 2022年至2023年  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 项目运营期                       | 2024年至2053年  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 15   |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 1.9730   |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 1.2730   |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 专项债券融资                      | 0.7000   |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)             |  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
|                             | 2020年及以前年度   | 2021年 | 2022年   | 2023年  | 2024年                   | 2025年 | 2026年  | 2027年 | 2028年  | 2028年及以后年度 |        |
| 专项债券融资                      |  |       | 0.2000  | 0.5000 |                         |       |        |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总收益                 |  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 1.1597亿                     |  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)         |  |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |
| 2023年                       | 0.0060   | 2024年 | 0.0329  | 2025年  | 0.0436                  | 2026年 | 0.0541 | 2027年 | 0.0647 | 2028年      | 0.0753 |
| 2029年                       | 0.0753   | 2030年 | 0.0753  | 2031年  | 0.0753                  | 2032年 | 0.0753 | 2033年 | 0.0753 | 2034年      | 0.0753 |
| 2035年                       | 0.0753   | 2036年 | 0.0753  | 2037年  | 0.0753                  | 2038年 | 0.2054 | 2039年 |        | 2040年      |        |
| 2041年                       |  | 2042年 |         | 2043年  |                         | 2044年 |        | 2045年 |        | 2046年      |        |
| 2047年                       |  | 2048年 |         | 2049年  |                         | 2050年 |        | 2051年 |        | 2052年      |        |
| 2053年                       |  | 2054年 |         | 2055年  |                         | 2056年 |        | 2057年 |        | 2058年      |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |  |       |         |        |                         |       |        |       |        | 0.59       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |  |       | 1.0354亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |       |        |       |        | 1.12       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |  |       | 0.7000亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |       |        |       |        | 1.66       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |  |       | 1.0354亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |       |        |       |        | 1.12       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           |  |       | 0.7000亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |       |        |       |        | 1.66       |        |
| 项目收益预测依据                    | 参照项目建议书以及参照现行的生产经营水平预测   |       |         |        |                         |       |        |       |        |            |        |

## 地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
|-----------------------------|--|-------|---------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|------------|-------|--------|
| 项目名称                        | 滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）项目   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目类型(一级)                    | 民生服务   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目类型(二级)                    | 其他民生服务   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 0.4000   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) |  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目简要描述                      | 建设内容及规模:项目拟实施滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级(含孝德园纪念堂建设)工程,占地面积约合89.6亩,对原有墓区进行铺装、绿化、景观小品、边界隔离的改造提升;对公共景观区的道路、铺装、水系、景观、绿化、公共配套、智能化等进行提档升级改造;样板墓区的的园区建设及墓碑产品的建设;规划建设纪念堂10000平方米,首期建设一幢三层4500平方米,能够容纳30000个骨灰存放格位的孝德园纪念堂。项目编码2207-320922-89-01-817086。(滨行审投资〔2022〕340号《关于滨海县乡村资产经营有限公司实施滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级(含孝德园纪念堂建设)工程项目可行性研究报告的批复》) |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目建设期                       | 2022年至2023年  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目运营期                       | 2024年至2054年  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 15   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 1.2900   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 0.2900   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 专项债券融资                      | 1.0000   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 其他债务融资                      |  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)             |  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
|                             | 2020年及以前年度   | 2021年 | 2022年   | 2023年                   | 2024年  | 2025年 | 2026年  | 2027年 | 2028年及以后年度 |       |        |
| 专项债券融资                      |  |       | 0.2000  | 0.8000                  |        |       |        |       |            |       |        |
| 其他债务融资                      |  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总收益                 |  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 2.2464亿                     |  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)         |  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 2023年                       |  | 2024年 | 0.0625  | 2025年                   | 0.0801 | 2026年 | 0.0975 | 2027年 | 0.1152     | 2028年 | 0.1327 |
| 2029年                       | 0.1502   | 2030年 | 0.1679  | 2031年                   | 0.1744 | 2032年 | 0.1811 | 2033年 | 0.1876     | 2034年 | 0.1942 |
| 2035年                       | 0.2008   | 2036年 | 0.2073  | 2037年                   | 0.2077 | 2038年 | 0.0872 | 2039年 |            | 2040年 |        |
| 2041年                       |  | 2042年 |         | 2043年                   |        | 2044年 |        | 2045年 |            | 2046年 |        |
| 2047年                       |  | 2048年 |         | 2049年                   |        | 2050年 |        | 2051年 |            | 2052年 |        |
| 2053年                       |  | 2054年 |         | 2055年                   |        | 2056年 |        | 2057年 |            | 2058年 |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |  |       |         |                         |        |       |        |       |            | 1.74  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |  |       | 1.0707亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       |        |       |            | 2.10  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |  |       | 0.6000亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       |        |       |            | 3.74  |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |  |       | 1.0707亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       |        |       |            | 2.10  |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           |  |       | 0.6000亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       |        |       |            | 3.74  |        |
| 项目收益预测依据                    | 参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测。  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |

## 地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
|-----------------------------|---|-------|---------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|------------|--------|
| 项目名称                        | 滨海县数字乡村建设与示范项目  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目类型(一级)                    | 新型基础设施  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目类型(二级)                    | 信息基础设施  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 0.6000  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) |   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目简要描述                      | 建设内容及规模:项目拟实施滨海县数字乡村建设与示范项目,全县范围内以“1+1+3+4+N”实施计划推进建设完善新一代信息基础设施建设、探索乡村数字经济新业态和数字治理新模式、完善“三农”信息服务体系和乡村设施资源整合共享机制等内容;新上软件系统一套、村级硬件设备、镇级硬件设备、数据服务(乡村)、数据服务(社会化服务)、数据存储系统等,项目编码2112-320922-89-04-526966。(滨行审投资〔2022〕380号《关于滨海县农旅集团有限公司实施滨海县数字乡村建设与示范项目可行性研究报告的批复》) |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目建设期                       | 2022年至2023年   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目运营期                       | 2024年至2054年   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 15  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 1.9412  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 1.3412  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 专项债券融资                      | 0.6000  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)             |   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
|                             | 2020年及以前年度  | 2021年 | 2022年   | 2023年                   | 2024年  | 2025年 | 2026年  | 2027年 | 2028年  | 2028年及以后年度 |        |
| 专项债券融资                      |   |       |         | 0.6000                  |        |       |        |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总收益                 |   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 1.0264亿                     |   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)         |   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 2023年                       |   | 2024年 | 0.0297  | 2025年                   | 0.0257 | 2026年 | 0.0188 | 2027年 | 0.0188 | 2028年      | 0.0188 |
| 2029年                       | 0.0188  | 2030年 | 0.0188  | 2031年                   | 0.0188 | 2032年 | 0.0188 | 2033年 | 0.0188 | 2034年      | 0.0188 |
| 2035年                       | 0.0188  | 2036年 | 0.0188  | 2037年                   | 0.0188 | 2038年 | 0.7454 | 2039年 |        | 2040年      |        |
| 2041年                       |   | 2042年 |         | 2043年                   |        | 2044年 |        | 2045年 |        | 2046年      |        |
| 2047年                       |   | 2048年 |         | 2049年                   |        | 2050年 |        | 2051年 |        | 2052年      |        |
| 2053年                       |   | 2054年 |         | 2055年                   |        | 2056年 |        | 2057年 |        | 2058年      |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |   |       |         |                         |        |       |        |       |        | 0.53       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |   |       | 0.8970亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       |        |       |        | 1.14       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |   |       | 0.6000亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       |        |       |        | 1.71       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |   |       | 0.8970亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       |        |       |        | 1.14       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           |   |       | 0.6000亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       |        |       |        | 1.71       |        |
| 项目收益预测依据                    | 根据项目单位提供的相关资料对收益进行预测。   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |

## 地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
|-----------------------------|--|-------|---------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|------------|--------|
| 项目名称                        | 沈滩粮库工程   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目类型(一级)                    | 民生服务   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目类型(二级)                    | 其他民生服务   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 0.1200   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目简要描述                      | 建设内容及规模:该项目总占地19亩,计划原址拆旧新建2.5万吨左右(以设计为准)仓容的现代粮库,建设2幢高大平房仓,以及配套环流熏蒸、自动粮情测温、信息化等,项目代码2205-320922-89-01-942710。(滨行审投资〔2022〕234号《关于滨海县丰硕农业发展有限公司新建沈滩粮库工程建议书的批复》) |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目建设期                       | 2023年至2024年  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目运营期                       | 2024年至2054年  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 15   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 0.4000   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 0.2800   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 专项债券融资                      | 0.1200   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)             |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
|                             | 2020年及以前年度   | 2021年 | 2022年   | 2023年                   | 2024年  | 2025年 | 2026年  | 2027年 | 2028年  | 2028年及以后年度 |        |
| 专项债券融资                      |  |       |         | 0.1200                  |        |       |        |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总收益                 |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 0.2296亿                     |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)         |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 2023年                       |  | 2024年 | 0.0164  | 2025年                   | 0.0164 | 2026年 | 0.0164 | 2027年 | 0.0164 | 2028年      | 0.0164 |
| 2029年                       | 0.0164   | 2030年 | 0.0164  | 2031年                   | 0.0164 | 2032年 | 0.0164 | 2033年 | 0.0164 | 2034年      | 0.0164 |
| 2035年                       | 0.0164   | 2036年 | 0.0164  | 2037年                   | 0.0164 | 2038年 |        | 2039年 |        | 2040年      |        |
| 2041年                       |  | 2042年 |         | 2043年                   |        | 2044年 |        | 2045年 |        | 2046年      |        |
| 2047年                       |  | 2048年 |         | 2049年                   |        | 2050年 |        | 2051年 |        | 2052年      |        |
| 2053年                       |  | 2054年 |         | 2055年                   |        | 2056年 |        | 2057年 |        | 2058年      |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |  |       |         |                         |        |       |        |       |        | 0.57       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |  |       | 0.1794亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       | 1.28   |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |  |       | 0.1200亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       | 1.91   |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |  |       | 0.1794亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       | 1.28   |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           |  |       | 0.1200亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       | 1.91   |       |        |            |        |
| 项目收益预测依据                    | 根据项目单位提供的相关资料对收益进行预测。  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |

## 地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
|-----------------------------|---|-------|---------|--------|-------------------------|-------|--------|-------|------------|-------|--------|
| 项目名称                        | 应急物资储备库工程   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 项目类型(一级)                    | 民生服务  |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 项目类型(二级)                    | 其他民生服务  |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 0.1000  |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) |   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 项目简要描述                      | 建设内容及规模:该项目拟新建一幢建筑面积约2400平方米物资仓房、3层管理用房以及配套生产、辅助用房等。项目代码2205-320922-89-01-819774。(滨行审投资〔2022〕236号《关于滨海县丰硕农业发展有限公司新建应急物资储备库工程建议书的批复》)。 |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 项目建设期                       | 2023年至2024年   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 项目运营期                       | 2024年至2054年   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 15  |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 0.2000  |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 0.1000  |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 专项债券融资                      | 0.1000  |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 其他债务融资                      |   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)             |   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
|                             | 2020年及以前年度  | 2021年 | 2022年   | 2023年  | 2024年                   | 2025年 | 2026年  | 2027年 | 2028年及以后年度 |       |        |
| 专项债券融资                      |   |       |         | 0.1000 |                         |       |        |       |            |       |        |
| 其他债务融资                      |   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总收益                 | 0.1794亿   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)         |   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |
| 2023年                       |   | 2024年 | 0.0033  | 2025年  | 0.0033                  | 2026年 | 0.0033 | 2027年 | 0.0033     | 2028年 | 0.0033 |
| 2029年                       | 0.0033  | 2030年 | 0.0033  | 2031年  | 0.0033                  | 2032年 | 0.0033 | 2033年 | 0.0033     | 2034年 | 0.0033 |
| 2035年                       | 0.0033  | 2036年 | 0.0033  | 2037年  | 0.0033                  | 2038年 | 0.1332 | 2039年 |            | 2040年 |        |
| 2041年                       |   | 2042年 |         | 2043年  |                         | 2044年 |        | 2045年 |            | 2046年 |        |
| 2047年                       |   | 2048年 |         | 2049年  |                         | 2050年 |        | 2051年 |            | 2052年 |        |
| 2053年                       |   | 2054年 |         | 2055年  |                         | 2056年 |        | 2057年 |            | 2058年 |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |   |       |         |        |                         |       | 0.90   |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |   |       | 0.1495亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |       |        |       | 1.20       |       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |   |       | 0.1000亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |       |        |       | 1.79       |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |   |       | 0.1495亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |       |        |       | 1.20       |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           |   |       | 0.1000亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |       |        |       | 1.79       |       |        |
| 项目收益预测依据                    | 参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测。   |       |         |        |                         |       |        |       |            |       |        |

## 地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
|-----------------------------|---|-------|---------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|------------|-------|--------|
| 项目名称                        | 滨海生物科技创新集聚区（一期）项目   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目类型(一级)                    | 市政和产业园区基础设施   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目类型(二级)                    |   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 1.1000  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) |   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目简要描述                      | 项目建设地点:江苏省盐城市滨海县滨海医药产业园杜仲路3号。<br>项目总建筑面积70,413.67平方米,其中一期规划用地83308.9平方米(约124.96亩)主要建设内容包括建设2栋4F厂房、2栋5/3F厂房、1栋动力中心、1栋门卫及相关配套设施等。其中4F厂房建筑面积38856.76平方米、5/3F厂房建筑面积31030.96平方米,动力中心建筑面积445.61平方米(地上288.01平方米、地下157.60平方米)门卫建筑面积119.94平方米,车棚建筑面积230.4平方米。项目总投资50,113.58万元。项目编码2201-320922-89-01-494588。(滨行审投资备〔2022〕18号) |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目建设期                       | 2022年至2024年   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目运营期                       | 2025年至2055年   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 15  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 5.0114  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 3.9114  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 专项债券融资                      | 1.1000  |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 其他债务融资                      |   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)             |   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
|                             | 2020年及以前年度  | 2021年 | 2022年   | 2023年                   | 2024年  | 2025年 | 2026年  | 2027年 | 2028年及以后年度 |       |        |
| 专项债券融资                      |   |       |         | 1.1000                  |        |       |        |       |            |       |        |
| 其他债务融资                      |   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总收益                 |   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 1.9521亿                     |   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)         |   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |
| 2023年                       |   | 2024年 |         | 2025年                   | 0.1455 | 2026年 | 0.1455 | 2027年 | 0.1455     | 2028年 | 0.1455 |
| 2029年                       | 0.1455  | 2030年 | 0.1455  | 2031年                   | 0.1455 | 2032年 | 0.1455 | 2033年 | 0.1455     | 2034年 | 0.1455 |
| 2035年                       | 0.1455  | 2036年 | 0.1455  | 2037年                   | 0.1455 | 2038年 | 0.0606 | 2039年 |            | 2040年 |        |
| 2041年                       |   | 2042年 |         | 2043年                   |        | 2044年 |        | 2045年 |            | 2046年 |        |
| 2047年                       |   | 2048年 |         | 2049年                   |        | 2050年 |        | 2051年 |            | 2052年 |        |
| 2053年                       |   | 2054年 |         | 2055年                   |        | 2056年 |        | 2057年 |            | 2058年 |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |   |       |         |                         |        |       |        |       |            | 0.39  |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |   |       | 1.6445亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       | 1.19   |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |   |       | 1.1000亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       | 1.77   |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |   |       | 1.6445亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       | 1.19   |       |            |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           |   |       | 1.1000亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       | 1.77   |       |            |       |        |
| 项目收益预测依据                    | 根据滨海生物科技创新集聚区（一期）项目可研报告结合市场调研数据对预期收益进行测算。   |       |         |                         |        |       |        |       |            |       |        |

## 地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
|-----------------------------|---|---------|--------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|------------|--------|
| 项目名称                        | 滨海大健康产业集聚区（一期）项目  |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目类型(一级)                    | 市政和产业园区基础设施   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目类型(二级)                    |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 0.2000  |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目简要描述                      | 建设内容及规模:滨海县新安大道南、时珍路东新建滨海大健康产业集聚区(一期)项目,其中一期规划用地16242.95平方米(约24.36亩),一期总建筑面积约39620.21平方米,主要建设一栋厂房及相关配套设施等。项目编码2203-320922-89-01-902875。(滨行审投资备〔2022〕168号) |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目建设期                       | 2023年至2024年   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目运营期                       | 2025年至2055年   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 15  |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 2.4748  |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 1.7048  |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 专项债券融资                      | 0.7700  |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)             |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
|                             | 2020年及以前年度  | 2021年   | 2022年  | 2023年                   | 2024年  | 2025年 | 2026年  | 2027年 | 2028年  | 2028年及以后年度 |        |
| 专项债券融资                      |   |         |        | 0.2000                  | 0.5700 |       |        |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总收益                 |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 1.1484亿                     |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)         |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 2023年                       |   | 2024年   |        | 2025年                   | 0.0856 | 2026年 | 0.0856 | 2027年 | 0.0856 | 2028年      | 0.0856 |
| 2029年                       | 0.0856  | 2030年   | 0.0856 | 2031年                   | 0.0856 | 2032年 | 0.0856 | 2033年 | 0.0856 | 2034年      | 0.0856 |
| 2035年                       | 0.0856  | 2036年   | 0.0856 | 2037年                   | 0.0856 | 2038年 | 0.0356 | 2039年 |        | 2040年      |        |
| 2041年                       |   | 2042年   |        | 2043年                   |        | 2044年 |        | 2045年 |        | 2046年      |        |
| 2047年                       |   | 2048年   |        | 2049年                   |        | 2050年 |        | 2051年 |        | 2052年      |        |
| 2053年                       |   | 2054年   |        | 2055年                   |        | 2056年 |        | 2057年 |        | 2058年      |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 0.46                        |   |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |   | 0.5623亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       |        | 2.04  |        |            |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |   | 0.2000亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       |        | 5.74  |        |            |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |   | 0.5623亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       |        | 2.04  |        |            |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           |   | 0.2000亿 |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       |        | 5.74  |        |            |        |
| 项目收益预测依据                    | 根据滨海大健康产业集聚区(一期)项目可研报告结合市场调研数据对预期收益进行测算。  |         |        |                         |        |       |        |       |        |            |        |

## 地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
|-----------------------------|--|-------|---------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|------------|--------|
| 项目名称                        | 滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目类型(一级)                    | 市政和产业园区基础设施  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目类型(二级)                    |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 0.6000   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目简要描述                      | 滨海绿色制造示范基地标准厂房,项目位于盐城市滨海县。该项目总占地面积145亩,一期建设综合楼8116平方米,厂房45223平方米,食堂宿舍1933平方米,门卫48平方米,以及道路广场、绿化、管网等其他附属设施。2022年1月24日,滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目取得滨海县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》,项目编码2205-320922-89-01-532074。(备案证号:滨行审投资备[2022]244号) |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目建设期                       | 2022年至2023年  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目运营期                       | 2024年至2034年  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 15   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 2.6691   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 2.0691   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 专项债券融资                      | 0.6000   |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)             |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
|                             | 2020年及以前年度   | 2021年 | 2022年   | 2023年                   | 2024年  | 2025年 | 2026年  | 2027年 | 2028年  | 2028年及以后年度 |        |
| 专项债券融资                      |  |       |         | 0.6000                  |        |       |        |       |        |            |        |
| 其他债务融资                      |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目总收益                 |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 1.2744亿                     |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)         |  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |
| 2023年                       |  | 2024年 | 0.0884  | 2025年                   | 0.0884 | 2026年 | 0.0884 | 2027年 | 0.0884 | 2028年      | 0.0884 |
| 2029年                       | 0.0884   | 2030年 | 0.0884  | 2031年                   | 0.0884 | 2032年 | 0.0884 | 2033年 | 0.0884 | 2034年      | 0.0884 |
| 2035年                       | 0.0884   | 2036年 | 0.0884  | 2037年                   | 0.0884 | 2038年 | 0.0368 | 2039年 |        | 2040年      |        |
| 2041年                       |  | 2042年 |         | 2043年                   |        | 2044年 |        | 2045年 |        | 2046年      |        |
| 2047年                       |  | 2048年 |         | 2049年                   |        | 2050年 |        | 2051年 |        | 2052年      |        |
| 2053年                       |  | 2054年 |         | 2055年                   |        | 2056年 |        | 2057年 |        | 2058年      |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |  |       |         |                         |        |       |        |       |        | 0.48       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |  |       | 0.8970亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       |        |       |        | 1.42       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |  |       | 0.6000亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       |        |       |        | 2.12       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |  |       | 0.8970亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       |        |       |        | 1.42       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           |  |       | 0.6000亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       |        |       |        | 2.12       |        |
| 项目收益预测依据                    | 根据滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目可行性研究报告结合市场调研数据对预期收益进行测算。  |       |         |                         |        |       |        |       |        |            |        |

附件 2:

**2023 年第六批次江苏省政府债券之滨海县项目  
收益与融资平衡测算说明**

**一、编制基础**

根据江苏省财政厅《关于做好 2023 年第六批公开发行江苏省政府债券准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目的批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

**二、基本假设**

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

1. 国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；
2. 国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；
4. 政府专项债年利率 15 年期不高于 3.3%，按照 3.3%进行测算；
5. 项目单位提供资金来源能按预计方式实现，不存在计划外的融资；
6. 预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化，负荷能够预期实现；
7. 政府制定的政府性基金收入，能按期足额到位；
8. 项目单位申请项目和预期出让收益提交审核的资料、文件真实、完整且合规、合法；
9. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

**三、本期债券募投项目概述**

2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目为八滩净水厂 5 万吨/日续建工程项目等 8 个项目，本次申请专项债券资金 3.62 亿元，债券期限 15 年，具体情况如下：

## **(一) 滨海县八滩净水厂 5 万吨/日续建工程项目**

本项目本次申请额度为 0.5 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

### **1. 项目概况**

#### **(1) 项目审批情况**

2022 年 4 月 2 日，滨海县行政审批局核准滨海县八滩净水厂 5 万吨/日续建工程项目立项，项目总投资为 19,729.79 万元，项目编码 2204-320922-89-01-994774。（滨行审投资〔2022〕95 号《关于滨海县广润生态环境有限公司实施滨海县八滩净水厂 5 万吨/日续建工程项目核准的批复》）

2022 年 8 月 31 日，因项目建设需求，将该项目实施主体由原来的“滨海县广润生态环境有限公司”变更为“滨海县农旅集团有限公司”，其他内容不变。（滨行审投资〔2022〕361 号《关于同意滨海县八滩净水厂 5 万吨/日续建工程变更核准的批复》）

#### **(2) 项目建设内容**

**建设地点：**本项目位于滨海县 S327 与淤黄河交叉处。

**建设内容及规模：**项目占地 31 亩，主要工艺为预臭氧+混凝沉淀+后臭氧接触池+活性炭滤+消毒处理，新建厂外供水管网 45.15 公里（管径 dn80-dn1000），改造供水管网 53.11 公里（管径 dn80-dn1000）。

#### **(3) 项目资金投入计划及建设计划**

本项目资金总需求 19,729.79 万元，其中：①江苏省政府专项债券 7,000.00 万元，已发行金额 2,000.00 万元，本次拟申请金额 5,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 12,729.79 元。项目资金来源如下：

表 1-1 资金来源情况表

| 项目名称                  | 项目总投资(万元)<br>①=②+③ | 资金来源(万元)        |                    |             |                      |                         |             |
|-----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-------------|----------------------|-------------------------|-------------|
|                       |                    | 资本金<br>②=④+⑤+⑥  |                    |             | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨    |                         |             |
|                       |                    | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥[注 1] | 已有地方政府专项债券资金金额⑦[注 2] | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧[注 3] | 其他资金(非资本金)⑨ |
| 滨海县八滩净水厂 5 万吨/日续建工程项目 | 19,729.79          |                 |                    | 12,729.79   | 2,000.00             | 5,000.00                |             |

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

[注 2]已有地方政府专项债券资金(非资本金): 2022 年第十批新增城镇建设专项债券金额 2,000.00 万元, 期限 2022 年 11 月 15 日—2037 年 11 月 14 日, 年利率 2.93%每半年付息一次, 到期还本付息。

[注 3]拟使用本期地方政府专项债券资金金额: 项目原计划(2022 年度第十批新增城镇建设专项债券时) 2023 年申请 4,000.00 万元, 根据最新政府债券安排, 实际申请金额变更为 5,000.00 万元, 按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

该项目已于 2022 年 8 月开工, 预计 2023 年 7 月完工, 2024 年正式投入运营; 目前正在建设中。

## 2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 7,000.00 万元, 其中已发行 2,000.00 万元, 本次申请 5,000.00 万元。在债券发行期间, 本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率, 15 年期按 3.3%进行预测, 在融资期内每年支付融资利息一次, 到期偿还本金; 已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算, 自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位: 万元

| 项目名称   | 年度   | 期初本金余额   | 本期新增本金   | 本期偿还本金 | 期末本金余额   | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|--------|------|----------|----------|--------|----------|--------|----------|
| 滨海县八滩净 | 2022 |          | 2,000.00 |        | 2,000.00 |        |          |
|        | 2023 | 2,000.00 | 5,000.00 |        | 7,000.00 | 58.60  | 58.60    |

| 项目名称        | 年度                             | 期初本金余额   | 本期新增本金 | 本期偿还本金          | 期末本金余额          | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计        |                  |
|-------------|--------------------------------|----------|--------|-----------------|-----------------|--------|-----------------|------------------|
| 水厂5万吨/日续建工程 | 2024                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2025                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2026                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2027                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2028                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2029                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2030                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2031                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2032                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2033                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2034                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2035                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2036                           | 7,000.00 |        |                 | 7,000.00        | 223.60 | 223.60          |                  |
|             | 2037                           | 7,000.00 |        | 2,000.00        | 5,000.00        | 223.60 | 2,223.60        |                  |
|             | 2038                           | 5,000.00 |        | 5,000.00        |                 | 165.00 | 5,165.00        |                  |
|             | <b>全部债务存续期</b>                 |          |        | <b>7,000.00</b> | <b>7,000.00</b> |        | <b>3,354.00</b> | <b>10,354.00</b> |
|             | <b>其中：本期债券存续期（2023-2038年度）</b> |          |        | <b>5,000.00</b> | <b>7,000.00</b> |        | <b>3,354.00</b> | <b>10,354.00</b> |

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 10,354.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 10,354.00 万元。

### 3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过供水水费收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照单位历史经营数据，项目收益

预测如下：

表 1-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

| 年份                 | 专项收入<br>[注 1]    | 付现成本<br>[注 2]    | 专项收益            | 政府性基金<br>收入[注 3] | 预期收益      |
|--------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------|
| 建设期                |                  |                  |                 |                  |           |
| 2024               | 1,369.00         | 1,040.00         | 329.00          |                  |           |
| 2025               | 1,643.00         | 1,207.00         | 436.00          |                  |           |
| 2026               | 1,916.00         | 1,375.00         | 541.00          |                  |           |
| 2027               | 2,190.00         | 1,543.00         | 647.00          | 1,800.00         | 11,597.00 |
| 2028-2037<br>[注 4] | 24,640.00        | 17,110.00        | 7,530.00        |                  |           |
| 2038<br>[注 5]      | 1,027.00         | 713.00           | 314.00          |                  |           |
| <b>合计</b>          | <b>32,785.00</b> | <b>22,988.00</b> | <b>9,797.00</b> |                  |           |

[注 1]供水收入：供水单价：按照滨海县发改委的 2020 年 9 月的通知公告，以及滨价发〔2017〕11 号文件，一阶水价为 1.5 元/吨计算，按照阶梯水价一档标准；供水规格：5 万吨/日；使用率：前五年由 50%至 90% 递增，后面维持 90%估算。

[注 2]供水成本：制水单价成本：参照正在运行的生产经营水平，每吨自来水制水成本为 0.77 元，其中：动力费 0.21 元/吨、药剂费 0.13 元/吨、工资福利费 0.12 元/吨、其他费用 0.31 元/吨；管网等日常维修养护费：按固定资产原值的 1%计算，每年约 200 万元；经营管理以及其他税金及附加：根据单位的财务报表按收入的 10%估算。

[注 3]在债券存续期内政府性基金收入中安排 1,800.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

[注 4]2028 年至 2037 年每年年均预期专项收入 2,464.00 万元，付现成本 1,711.00 万元，年均专项收益 753.00 万元，累计 7,530.00 万元。

[注 5]预计本期拟申请债券于 6 月初发行完毕，因此到期偿还期收益计算到 5 月末，即 2038 年收益期间为 2038 年 1-5 月。

#### 4. 项目平衡方案

通过调研及预测，滨海县八滩净水厂 5 万吨/日续建工程项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称                | 本期债券存续期内预期收益① | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 滨海县八滩净水厂 5 万吨/日续建工程 | 11,597.00     | 10,354.00           | 1.12          |

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称                | 全部债务存续期内预期收益① | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 滨海县八滩净水厂 5 万吨/日续建工程 | 11,597.00     | 10,354.00           | 1.12          |

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

## （二）滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）项目

本项目本次申请额度为 0.4 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

### 1. 项目概况

#### （1）项目审批情况

2022 年 7 月 22 日，滨海县行政审批局批准滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）项目立项，项目总投资为 12,900.00 万元，项目代码 2207-320922-89-01-817086。（滨行审投资〔2022〕320 号《关于滨海县乡村资产经营有限公司实施滨海县公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）工程项目建议书的批复》）

2022 年 8 月 16 日，滨海县行政审批局批准滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）项目可行性研究报告，项目编码 2207-320922-89-01-817086。（滨行审投资〔2022〕340 号《关于滨海县乡村资产经营有限公司实施滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）

工程项目可行性研究报告的批复》)

(2) 项目建设内容及规模

项目建设地点：本项目位于滨海县新安村、界牌镇周庄村（陶圩河西侧）；

建设内容及规模：项目拟实施滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）工程，占地面积约合 89.6 亩，对原有墓区进行铺装、绿化、景观小品、边界隔离的改造提升；对公共景观区的道路、铺装、水系、景观、绿化、公共配套、智能化等进行提档升级改造；样板墓区的园区建设及墓碑产品的建设；规划建设纪念堂 10000 平方米，首期建设一幢三层 4500 平方米，能够容纳 30000 个骨灰存放格位的孝德园纪念堂。

(3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 12,900.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 10,000.00 万元，其中：已发行 2,000.00 万元，本次拟申请金额 4,000.00 万元，后续计划申请 4,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 2,900.00 万元。项目资金来源如下：

表 2-1 资金来源情况表

| 项目名称                           | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+<br>③ | 资金来源 (万元)                       |                                    |                     |                                      |                                    |                               |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|                                |                            | 资本金<br>②=④+⑤+⑥                  |                                    |                     | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨                    |                                    |                               |
|                                |                            | 已有地<br>方政府<br>专项债<br>券资金<br>金额④ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑤ | 其他资<br>本金⑥<br>[注 1] | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额⑦<br>[注 2] | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑧ | 其他资金<br>(非资本<br>金) ⑨<br>[注 3] |
| 滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级(含孝德园纪念堂建设)项目 | 12,900.00                  |                                 |                                    | 2,900.00            | 2,000.00                             | 4,000.00                           | 4,000.00                      |

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

[注 2]已有地方政府专项债券资金（非资本金）：2022 年第十批新增城镇建设专项债券金额 2,000.00 万元，

期限 2022 年 11 月 15 日—2037 年 11 月 14 日，年利率 2.93%每半年付息一次，到期还本付息。

[注 3]其他资金（非资本金）为 2023 年后续计划发行政府债 4,000.00 万元，发行期限 15 年，预计年利率 3.3%。

该项目计划于 2022 年 11 月开工，预计 2023 年 10 月完工，2024 年正式投入运营；目前项目正在建设中。

## 2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 10,000.00 万元，其中已发行 2,000.00 万元，本次拟申请 4,000.00 万元，后续计划发行 4,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，15 年期按 3.3%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 2-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

| 项目名称   | 年度              | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还本<br>金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|--|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 滨海<br>县城市公<br>益性公墓<br>孝德园提<br>档升级（含<br>孝德园纪<br>念堂建<br>设）项目 | 2022            |            | 2,000.00   |            | 2,000.00   |            |              |
|  | 2023-1<br>[注 1] | 2,000.00   | 4,000.00   |            | 6,000.00   | 29.30      | 29.30        |
|  | 2023-2<br>[注 2] | 6,000.00   | 4,000.00   |            | 10,000.00  | 29.30      | 29.30        |
|  | 2024            | 10,000.00  |            |            | 10,000.00  | 322.60     | 322.60       |
|  | 2025            | 10,000.00  |            |            | 10,000.00  | 322.60     | 322.60       |
|  | 2026            | 10,000.00  |            |            | 10,000.00  | 322.60     | 322.60       |
|  | 2027            | 10,000.00  |            |            | 10,000.00  | 322.60     | 322.60       |
|  | 2028            | 10,000.00  |            |            | 10,000.00  | 322.60     | 322.60       |
|  | 2029            | 10,000.00  |            |            | 10,000.00  | 322.60     | 322.60       |
|  | 2030            | 10,000.00  |            |            | 10,000.00  | 322.60     | 322.60       |
|  | 2031            | 10,000.00  |            |            | 10,000.00  | 322.60     | 322.60       |

| 项目名称 | 年度                     | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金       | 本期偿还本<br>金       | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息      | 当年还本<br>付息合计     |
|------|------------------------|------------|------------------|------------------|------------|-----------------|------------------|
|      | 2032                   | 10,000.00  |                  |                  | 10,000.00  | 322.60          | 322.60           |
|      | 2033                   | 10,000.00  |                  |                  | 10,000.00  | 322.60          | 322.60           |
|      | 2034                   | 10,000.00  |                  |                  | 10,000.00  | 322.60          | 322.60           |
|      | 2035                   | 10,000.00  |                  |                  | 10,000.00  | 322.60          | 322.60           |
|      | 2036                   | 10,000.00  |                  |                  | 10,000.00  | 322.60          | 322.60           |
|      | 2037                   | 10,000.00  |                  | 2,000.00         | 8,000.00   | 322.60          | 2,322.60         |
|      | 2038-1                 | 8,000.00   |                  | 4,000.00         | 4,000.00   | 132.00          | 4,132.00         |
|      | 2038-2                 | 4,000.00   |                  | 4,000.00         |            | 132.00          | 4,132.00         |
|      | <b>全部债务存<br/>续期</b>    |            | <b>10,000.00</b> | <b>10,000.00</b> |            | <b>4,839.00</b> | <b>14,839.00</b> |
|      | <b>其中：本期债<br/>券存续期</b> |            | <b>8,000.00</b>  | <b>6,000.00</b>  |            | <b>4,707.00</b> | <b>10,707.00</b> |

[注 1]“2023-1”表示本次申请拟在 2023 年 6 月初发行的政府专项债券。

[注 2]“2023-2”表示本年下半年拟申请的政府专项债券。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 10,707.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 14,839.00 万元。

### 3. 偿债预期收益

秉持“绿色生态、节地环保”发展理念，孝德园公墓以建设“墓区园林化、墓穴小型化、墓碑艺术化、葬式多样化、祭扫环保化”生态墓园为目标，打造绿色生态墓区，以求实现“远看是公园，近看是墓园”效果。项目建成后，可将出售公墓、出售骨灰格、提供墓穴管理服务及殡葬服务等产生的收入，作为偿还政府专项债融资本息的来源。根据规划的经济技术指标，参照可行性研究报告以及市场行情预测，本期债券存续期预期收益为 22,464.00 万元，全部债务存续期预期收益为 23,671.00 万元；具体情况如下：

表 2-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

| 年限              | 专项收入[注 1]        | 专项付现成本[注 2]     | 专项收益             |
|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 建设期             |                  |                 |                  |
| 2024            | 1,159.00         | 534.00          | 625.00           |
| 2025            | 1,355.00         | 554.00          | 801.00           |
| 2026            | 1,550.00         | 575.00          | 975.00           |
| 2027            | 1,747.00         | 595.00          | 1,152.00         |
| 2028            | 1,943.00         | 616.00          | 1,327.00         |
| 2029            | 2,139.00         | 637.00          | 1,502.00         |
| 2030            | 2,336.00         | 657.00          | 1,679.00         |
| 2031            | 2,410.00         | 666.00          | 1,744.00         |
| 2032            | 2,485.00         | 674.00          | 1,811.00         |
| 2033            | 2,559.00         | 683.00          | 1,876.00         |
| 2034            | 2,633.00         | 691.00          | 1,942.00         |
| 2035            | 2,707.00         | 699.00          | 2,008.00         |
| 2036            | 2,781.00         | 708.00          | 2,073.00         |
| 2037            | 2,786.00         | 709.00          | 2,077.00         |
| 2038 年 1 月-5 月  | 1,168.00         | 296.00          | 872.00           |
| <b>本期债券存续期</b>  | <b>31,758.00</b> | <b>9,294.00</b> | <b>22,464.00</b> |
| 2038 年 6 月-12 月 | 1,622.00         | 415.00          | 1,207.00         |
| <b>合计</b>       | <b>33,380.00</b> | <b>9,709.00</b> | <b>23,671.00</b> |

[注 1]规模及收费标准：①墓葬：根据《关于公布我县公益性公墓价格的通知》（滨发改〔2022〕81号）预计墓穴销售均价约为 2 万元/座；预计选择墓葬的均值为 1170 人；考虑到一座墓穴存在双穴或多穴的情况，预计投入运营第一年购买墓穴人数占比为 30%，每年上浮 5%，到 60%之后稳定不变；②壁葬：出售骨灰格预计价格约为 0.6 万元/个，预计选择节地生态葬的人数均值为 2000 人；考虑政府的宣传强度以及公众的接受程度，预计投入运营第一年选择壁葬占比为 30%，每年上浮 5%，到 90%之后稳定不变；③墓穴管理服务：提供代客祭扫等服务预计收费 0.02 万元/座墓穴，墓葬区约占 30%的选择该服务；④殡葬服务：墓区告别费用等殡葬服务均价 0.2 万元/次，预计墓葬和壁葬中 50%的选择该项服务。

[注 2]付现成本费用：①外购动力，预测用水量：2 万 m<sup>3</sup>×3.15 元/m<sup>3</sup>=6.3 万元/年，用电量：41.5 万千瓦·时/年×0.8033 元/千瓦·时=33.34 万元/年，水电合计约 39.64 万元；②工资及福利费：预计项目定员 20 人，预计职员人均工资 6 万/年；③修理维修费：约占总投资的 2%即 258 万元；④其他经营管理费用，按照收入

的 10%预测。

#### 4. 项目平衡方案

通过调研及预测，滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 2-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称                           | 本期债券存续期内预期收益① | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|--------------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）项目 | 22,464.00     | 10,707.00           | 2.10          |

表 2-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称                           | 全部债务存续期内预期收益① | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|--------------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 滨海县城市公益性公墓孝德园提档升级（含孝德园纪念堂建设）项目 | 23,671.00     | 14,839.00           | 1.60          |

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

### （三）滨海县数字乡村建设与示范项目

本项目本次申请额度为 0.6 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

#### 1. 项目概况

##### （1）项目审批情况

2021 年 12 月 2 日，滨海县行政审批局批准滨海县数字乡村建设与示范项目立项，项目总投资为 19,412.00 万元，项目代码 2112-320922-89-04-526966。（滨行审投资〔2021〕276 号《关于滨海县农旅集团有限公司实施滨海县数字乡村建设与示范项目建设书的批复》）

## (2) 项目建设内容及规模

项目建设地点：滨海县境内；

建设内容及规模：项目拟实施滨海县数字乡村建设与示范项目，全县范围内以“1+1+3+4+N”实施计划推进建设完善新一代信息基础设施建设、探索乡村数字经济新业态和数字治理新模式、完善“三农”信息服务体系和乡村设施资源整合共享机制等内容；新上软件系统一套、村级硬件设备、镇级硬件设备、数据服务（乡村）、数据服务（社会化服务），数据存储系统等。

## (3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 19,412.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 6,000.00 万元，本次拟申请金额 6,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 13,412.00 万元。项目资金来源如下：

表 3-1 资金来源情况表

| 项目名称                       | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源 (万元)                       |                                    |                 |                                 |                                    |                      |
|----------------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------------|------------------------------------|----------------------|
|                            |                        | 资本金<br>②=④+⑤+⑥                  |                                    |                 | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨               |                                    |                      |
|                            |                        | 已有地<br>方政府<br>专项债<br>券资金<br>金额④ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑤ | 其他资本<br>金⑥[注 1] | 已有地<br>方政府<br>专项债<br>券资金<br>金额⑦ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑧ | 其他资金<br>(非资本<br>金) ⑨ |
| 滨海县数<br>字乡村建<br>设与示范<br>项目 | 19,412.00              |                                 |                                    | 13,412.00       |                                 | 6,000.00                           |                      |

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

该项目计划于 2022 年 6 月开工，预计 2023 年 7 月完工，2024 年正式投入运营；目前项目正在建设中。

## 2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 6,000.00 万元，本次拟申请 6,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，15 年期按 3.3%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次，到

期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 3-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

| 项目名称           | 年度                | 期初本金余额   | 本期新增本金   | 本期偿还本金          | 期末本金余额          | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计        |                 |
|----------------|-------------------|----------|----------|-----------------|-----------------|--------|-----------------|-----------------|
| 滨海县数字乡村建设与示范项目 | 2023              |          | 6,000.00 |                 | 6,000.00        |        |                 |                 |
|                | 2024              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2025              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2026              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2027              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2028              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2029              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2030              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2031              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2032              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2033              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2034              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2035              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2036              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2037              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                | 2038              | 6,000.00 |          |                 | 6,000.00        | 198.00 | 6,198.00        |                 |
|                | <b>全部债务存续期</b>    |          |          | <b>6,000.00</b> | <b>6,000.00</b> |        | <b>2,970.00</b> | <b>8,970.00</b> |
|                | <b>其中：本期债券存续期</b> |          |          | <b>6,000.00</b> | <b>6,000.00</b> |        | <b>2,970.00</b> | <b>8,970.00</b> |

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 8,970.00 万元，全部债务存续期

内应还本付息金额为 8,970.00 万元。

### 3. 偿债预期收益

项目建设围绕滨海县“两中心三基地”，逐步推动完善滨海乡村信息基础设施建设，依托滨海农旅·朗坤农科园三农云大数据中心和数字乡村运营中心，打造滨海县智慧“三农”大脑，逐步完善农业农村大数据建设；通过构建滨海农业社会化服务联盟体系，以县、镇、村三级服务联动，形成覆盖全域数字化服务“神经网络”。通过项目建设提升农业信息资源整合、乡村公共服务应用和乡村治理应用方面水平，逐步实现滨海县数字经济与农业农村经济深度融合发展，加快建设乡村新一代信息基础设施，不断增强农业农村发展新动能，切实提升乡村治理能力现代化水平，促进滨海县数字乡村迈上新台阶。

项目建成后，可将规上企业接入服务费、通过农资、农机服务、广告等数据增值服务收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，结合项目可行性研究报告和政府性基金收入安排计划进行预测，本期债券存续期内各年预期收益累计为 10,264.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 10,264.00 万元，项目收益预测如下：

表 3-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

| 年份                      | 专项收入<br>[注 1]   | 付现成本<br>[注 2]   | 专项收益            | 政府性基金收入<br>[注 3] | 预期收益      |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| 建设期                     |                 |                 |                 |                  |           |
| 2024                    | 168.00          | 149.00          | 19.00           | 8,625.00         | 10,264.00 |
| 2025                    | 270.00          | 164.00          | 106.00          |                  |           |
| 2026 年至 2037 年<br>[注 4] | 4,044.00        | 2,580.00        | 1,464.00        |                  |           |
| 2038 年 1-5 月            | 140.00          | 90.00           | 50.00           |                  |           |
| <b>合计</b>               | <b>4,622.00</b> | <b>2,983.00</b> | <b>1,639.00</b> |                  |           |

[注 1]规模及收费标准：①企业云服务器与网络使用费用：计划三年覆盖全县 300 家以上规模农业经营主体，主要为云服务器与网络使用费用，预计收费标准为 8,230 元/年，前三年覆盖率为 50%、80%、100%；②平台运营收益：软件平台运营收益主要通过农资、农机服务、电商销售、广告、农村金融保险、数据增值服

务等方面获得收益，预计正常年财政年收益 90 万元，前三年比率为 50%、80%、100%。

[注 2]付现成本费用：①工资及福利费：项目聘用人员 10 人，薪资为 8 万元/年，正常年费用合计为 80.00 万元；②维修费按设备原值 16,515.00 万元的 0.2%计算，正常年费用为 33.03 万元；③网络使用费：政府网络使用费按 4400 元/年计算，共 100 台；规上企业网络使用费按 1380 元/年计算，共 300 家，正常年费用为 85.40 万元；④其他经营管理费用，按照收入 5%预测。

#### 4. 项目平衡方案

通过调研及预测，滨海县数字乡村建设与示范项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 3-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称           | 本期债券存续期内预期收益① | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----------------|---------------|---------------------|---------------|
| 滨海县数字乡村建设与示范项目 | 10,264.00     | 8,970.00            | 1.14          |

表 3-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称           | 全部债务存续期内预期收益① | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|----------------|---------------|---------------------|---------------|
| 滨海县数字乡村建设与示范项目 | 10,264.00     | 8,970.00            | 1.14          |

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

#### （四）沈滩粮库工程

本项目本次申请额度为 0.12 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

##### 1. 项目概况

###### （1）项目审批情况

2022 年 5 月 27 日，滨海县行政审批局批准沈滩粮库工程立项，项目总投资为 4,000.00 万元，项目代码 2205-320922-89-01-942710。（滨行审投资〔2022〕234 号《关于滨海县丰硕农业发展有限公司新建沈滩粮库工程建议书的批复》）

## (2) 项目建设内容及规模

项目建设地点：滨海县八滩镇沈滩小街；

建设内容及规模：该项目总占地 19 亩，计划原址拆旧新建 2.5 万吨左右（以设计为准）仓容的现代粮库，建设 2 幢高大平房仓，以及配套环流熏蒸、自动粮情测温、信息化等。

## (3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 4,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 1,200.00 万元，本次拟申请金额 1,200.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 2,800.00 万元。项目资金来源如下：

表 4-1 资金来源情况表

| 项目名称   | 项目总投资（万元）<br>①=②+③ | 资金来源（万元）        |                    |             |                   |                    |             |
|--------|--------------------|-----------------|--------------------|-------------|-------------------|--------------------|-------------|
|        |                    | 资本金<br>②=④+⑤+⑥  |                    |             | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨ |                    |             |
|        |                    | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥[注 1] | 已有地方政府专项债券资金金额⑦   | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金（非资本金）⑨ |
| 沈滩粮库工程 | 4,000.00           |                 |                    | 2,800.00    |                   | 1,200.00           |             |

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

该项目计划于 2023 年 5 月 28 日开工，预计 2024 年 1 月 27 日完工，2024 年正式投入运营；目前项目正在筹建期。

## 2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 1,200.00 万元，本次拟申请 1,200.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，15 年期按 3.3%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 4-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

| 项目名称   | 年度         | 期初本金余额   | 本期新增本金   | 本期偿还本金   | 期末本金余额   | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |          |
|--------|------------|----------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|
| 沈滩粮库工程 | 2023       |          | 1,200.00 |          | 1,200.00 |        |          |          |
|        | 2024       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2025       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2026       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2027       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2028       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2029       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2030       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2031       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2032       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2033       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2034       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2035       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2036       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2037       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 39.60    |          |
|        | 2038       | 1,200.00 |          |          | 1,200.00 | 39.60  | 1,239.60 |          |
|        | 全部债务存续期    |          |          | 1,200.00 | 1,200.00 |        | 594.00   | 1,794.00 |
|        | 其中：本期债券存续期 |          |          | 1,200.00 | 1,200.00 |        | 594.00   | 1,794.00 |

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 1,794.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 1,794.00 万元。

### 3. 偿债预期收益

项目建成后总仓储规模约 2.52 万吨,根据《粮食仓库建设标准》建标 172-2016,属三类储备库粮库,项目机械化配备,信息化、自动化程度高。根据规划沈滩粮库建成后作为县级储备粮专用库,全部用于储备小麦,项目建成后可通过保管费收入、轮换费收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源,根据《滨海县财政局关于印发〈滨海县县级储备粮补贴资金管理办法〉的通知》(滨财建〔2022〕12号)并结合项目建设计划对项目收益进行预测。经测算,本期债券存续期内各年预期收益累计为 2,296.00 万元,全部债务存续期各年预期收益累计为 2,296.00 万元,项目收益预测如下:

表 4-3 项目预测收益汇总表

单位: 万元

| 年份                      | 专项收入<br>[注 1] | 付现成本<br>[注 2] | 专项收益     |
|-------------------------|---------------|---------------|----------|
| 建设期                     |               |               |          |
| 2024 年至 2038 年<br>[注 3] | 5,502.00      | 3,206.00      | 2,296.00 |
| 合计                      | 5,502.00      | 3,206.00      | 2,296.00 |

[注 1]: ①仓储轮换收入: 根据规划沈滩粮库建成后作为县级储备粮专用库,全部用于储备小麦,到 2024 年预计县级小麦储备规模与设计仓容为 2.52 万吨相当,实现满负荷储备;《滨海县财政局关于印发〈滨海县县级储备粮补贴资金管理办法〉的通知》(滨财建〔2022〕12号)规定,储备费用包干定额,其中储备小麦保管费用 100 元/吨·年,轮换小麦 40 元/吨·年,年仓储收入 353.00 万元;根据历史数据反映轮换进出差价微小,本次测算不予考虑。

[注 2]: 预计年均燃料动力费 40 万元、工资福利费 100 万元、修理费 40 万元、仓储保管费 3.78 万元、轮换装卸费用 25.2 万元、其他管理销售费用占收入的 5%,年仓储成本 229.00 万元。

[注 3]: 项目 2024 年 1 月预计建成,到债券到期日(预计 2038 年 5 月)覆盖 14 个完整年度的储备,按 14 年匡算。

#### 4. 项目平衡方案

通过调研及预测,沈滩粮库工程以专项收入作为还本付息的资金来源,项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 4-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称   | 本期债券存续期内预期收益① | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|--------|---------------|---------------------|---------------|
| 沈滩粮库工程 | 2,296.00      | 1,794.00            | 1.28          |

表 4-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称   | 全部债务存续期内预期收益① | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|--------|---------------|---------------------|---------------|
| 沈滩粮库工程 | 2,296.00      | 1,794.00            | 1.28          |

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

### （五）应急物资储备库工程

本项目本次申请额度为 0.10 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

#### 1. 项目概况

##### （1）项目审批情况

2022 年 5 月 27 日，滨海县行政审批局批准应急物资储备库工程立项，项目总投资为 2,000.00 万元，项目代码 2205-320922-89-01-819774。（滨行审投资〔2022〕236 号《关于滨海县丰硕农业发展有限公司新建应急物资储备库工程建议书的批复》）

##### （2）项目建设内容及规模

项目建设地点：原沙浦粮库；

建设内容及规模：该项目拟新建一幢建筑面积约 2400 平方米物资仓房、3 层管理用房以及配套生产、辅助用房等。

##### （3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 2,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 1,000.00 万元，本次拟申请金额 1,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 1,000.00

万元。项目资金来源如下：

表 5-1 资金来源情况表

| 项目名称              | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源 (万元)                       |                                    |                     |                             |                                    |                      |
|-------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------------|
|                   |                        | 资本金<br>②=④+⑤+⑥                  |                                    |                     | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨           |                                    |                      |
|                   |                        | 已有地<br>方政府<br>专项债<br>券资金<br>金额④ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑤ | 其他资<br>本金<br>⑥[注 1] | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额⑦ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑧ | 其他资金<br>(非资本<br>金) ⑨ |
| 应急物资<br>储备库工<br>程 | 2,000.00               |                                 |                                    | 1,000.00            |                             | 1,000.00                           |                      |

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

该项目计划于 2023 年 6 月 1 日开工，预计 2024 年 1 月 31 日完工，2024 年正式投入运营；目前项目正在筹建期。

## 2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 1,000.00 万元，本次拟申请 1,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，15 年期按 3.3%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 5-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

| 项目名<br>称          | 年度   | 期初本<br>金余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还本<br>金 | 期末本<br>金余额 | 当年偿<br>还利息 | 当年还<br>本付息<br>合计 |
|-------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------------|
| 应急物<br>资储备<br>库工程 | 2023 |            | 1,000.00   |            | 1,000.00   |            |                  |
|                   | 2024 | 1,000.00   |            |            | 1,000.00   | 33.00      | 33.00            |
|                   | 2025 | 1,000.00   |            |            | 1,000.00   | 33.00      | 33.00            |
|                   | 2026 | 1,000.00   |            |            | 1,000.00   | 33.00      | 33.00            |
|                   | 2027 | 1,000.00   |            |            | 1,000.00   | 33.00      | 33.00            |

| 项目名称 | 年度                | 期初本金余额   | 本期新增本金          | 本期偿还本金          | 期末本金余额   | 当年偿还利息        | 当年还本付息合计        |
|------|-------------------|----------|-----------------|-----------------|----------|---------------|-----------------|
|      | 2028              | 1,000.00 |                 |                 | 1,000.00 | 33.00         | 33.00           |
|      | 2029              | 1,000.00 |                 |                 | 1,000.00 | 33.00         | 33.00           |
|      | 2030              | 1,000.00 |                 |                 | 1,000.00 | 33.00         | 33.00           |
|      | 2031              | 1,000.00 |                 |                 | 1,000.00 | 33.00         | 33.00           |
|      | 2032              | 1,000.00 |                 |                 | 1,000.00 | 33.00         | 33.00           |
|      | 2033              | 1,000.00 |                 |                 | 1,000.00 | 33.00         | 33.00           |
|      | 2034              | 1,000.00 |                 |                 | 1,000.00 | 33.00         | 33.00           |
|      | 2035              | 1,000.00 |                 |                 | 1,000.00 | 33.00         | 33.00           |
|      | 2036              | 1,000.00 |                 |                 | 1,000.00 | 33.00         | 33.00           |
|      | 2037              | 1,000.00 |                 |                 | 1,000.00 | 33.00         | 33.00           |
|      | 2038              | 1,000.00 |                 | 1,000.00        |          | 33.00         | 1,033.00        |
|      | <b>全部债务存续期</b>    |          | <b>1,000.00</b> | <b>1,000.00</b> |          | <b>495.00</b> | <b>1,495.00</b> |
|      | <b>其中：本期债券存续期</b> |          | <b>1,000.00</b> | <b>1,000.00</b> |          | <b>495.00</b> | <b>1,495.00</b> |

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 1,495.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 1,495.00 万元。

### 3. 偿债预期收益

项目建成后，将为提高滨海县灾害紧急救助能力，促进灾民救济工作的顺利进行，促进灾区社会的稳定起到积极的促进作用。项目新增一幢建筑面积约 2400 平方米物资仓房，主要用途储存棉被，床垫，棉大衣及棉衣，睡袋，帐篷等应急物资，可通过仓储费及政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源。经测算，本期债券存续期内各年预期收益累计为 1,794.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 1,794.00 万元，项目收益预测如下：

表 5-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

| 年份                      | 专项收入<br>[注 1] | 付现成本<br>[注 2] | 专项收益   | 政府性基金收入<br>[注 3] | 预期收益     |
|-------------------------|---------------|---------------|--------|------------------|----------|
| 2024 年至 2038 年<br>[注 4] | 1,764.00      | 1,470.00      | 294.00 | 1,500.00         | 1,794.00 |
| 合计                      | 1,764.00      | 1,470.00      | 294.00 |                  |          |

[注 1]: 保管费收入: 设计仓容约 2.25 万 m<sup>3</sup>, 预计年均储存物资 1.26 万吨, 预计年仓储费 100 元/吨, 年均仓储收入 126 万元。

[注 2]: 预计年均工资福利费 64 万元、物业服务费 20 万元、装卸费用 15 万元、其他费用 6 万元, 年均仓储成本 105 万元。

[注 3]: 在债券存续期内政府性基金收入中安排 1,500.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息, 根据项目偿还债务需要予以拨付。

[注 4]: 项目 2024 年 1 月预计建成, 到债券到期日 (预计 2038 年 5 月) 共 14 个完成年度的储备, 按 14 年匡算。

#### 4. 项目平衡方案

通过调研及预测, 应急物资储备库工程以专项收入作为还本付息的资金来源, 项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 5-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称      | 本期债券存续期内预期收益① | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|-----------|---------------|---------------------|---------------|
| 应急物资储备库工程 | 1,794.00      | 1,495.00            | 1.20          |

表 5-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称      | 全部债务存续期内预期收益① | 全部债务存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③=①/② |
|-----------|---------------|---------------------|---------------|
| 应急物资储备库工程 | 1,794.00      | 1,495.00            | 1.20          |

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

## **(六) 滨海生物科技创新集聚区(一期)项目**

本项目本次申请额度为 1.1 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

### **1. 项目概况**

#### **(1) 项目审批情况**

2022 年 1 月 24 日，滨海生物科技创新集聚区(一期)项目取得滨海县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》，项目备案总投资为 50,113.58 万元，项目编码 2201-320922-89-01-494588，备案证号：滨行审投资备〔2022〕18 号。

#### **(2) 项目建设内容**

项目建设地点：江苏省盐城市滨海县滨海医药产业园杜仲路 3 号。

项目总建筑面积 70,413.67 平方米，其中一期规划用地 83308.9 平方米(约 124.96 亩)主要建设内容包括建设 2 栋 4F 厂房、2 栋 5/3F 厂房、1 栋动力中心、1 栋门卫及相关配套设施等。其中 4F 厂房建筑面积 38856.76 平方米，5/3F 厂房建筑面积 31030.96 平方米，动力中心建筑面积 445.61 平方米(地上 288.01 平方米、地下 157.60 平方米)门卫建筑面积 119.94 平方米，车棚建筑面积 230.4 平方米。

#### **(3) 项目资金投入计划及建设计划**

本项目资金总需求 50,113.58 万元，其中：①专项债券融资 11,000.00 万元，本次拟申请金额 11,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 39,113.58 万元。项目资金来源如下：

表 6-1 项目资金来源情况表

| 项目名称                            | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源 (万元)                       |                                |                     |                             |                                |                      |
|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------|
|                                 |                        | 资本金<br>②=④+⑤+⑥                  |                                |                     | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨           |                                |                      |
|                                 |                        | 已有地<br>方政府<br>专项债<br>券资金<br>金额④ | 拟使用本期<br>地方政府专<br>项债券资金<br>金额⑤ | 其他资本<br>金⑥<br>[注 1] | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额⑦ | 拟使用本期<br>地方政府专<br>项债券资金<br>金额⑧ | 其他资金<br>(非资本<br>金) ⑨ |
| 滨海生物<br>科技创新<br>集聚区 (一<br>期) 项目 | 50,113.58              |                                 |                                | 39,113.58           |                             | 11,000.00                      |                      |

[注 1]其他资本金为项目单位的自有资金。

建设工作计划约 2 年,该项目已于 2022 年 5 月开工,预计 2024 年 5 月完工,2025 年投入运营;目前项目正在建设中。

## 2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 11,000.00 万元,在债券发行期间,本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率,15 年期按 3.3%进行预测,每年付息一次,到期偿还本金,自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

表 6-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位: 万元

| 项目名称                                | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿<br>还利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|-------------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 滨海生物<br>科技创新<br>集聚区 (一<br>期) 项<br>目 | 2023 |            | 11,000.00  |            | 11,000.00  |            |              |
|                                     | 2024 | 11,000.00  |            |            | 11,000.00  | 363.00     | 363.00       |
|                                     | 2025 | 11,000.00  |            |            | 11,000.00  | 363.00     | 363.00       |
|                                     | 2026 | 11,000.00  |            |            | 11,000.00  | 363.00     | 363.00       |

| 项目名称 | 年度                     | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金       | 本期偿还<br>本金       | 期末本金<br>余额 | 当年偿<br>还利息      | 当年还本<br>付息合计     |
|------|------------------------|------------|------------------|------------------|------------|-----------------|------------------|
|      | 2027                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2028                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2029                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2030                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2031                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2032                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2033                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2034                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2035                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2036                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2037                   | 11,000.00  |                  |                  | 11,000.00  | 363.00          | 363.00           |
|      | 2038                   | 11,000.00  |                  | 11,000.00        |            | 363.00          | 11,363.00        |
|      | <b>全部债务存<br/>续期</b>    |            | <b>11,000.00</b> | <b>11,000.00</b> |            | <b>5,445.00</b> | <b>16,445.00</b> |
|      | <b>其中：本期<br/>债券存续期</b> |            | <b>11,000.00</b> | <b>11,000.00</b> |            | <b>5,445.00</b> | <b>16,445.00</b> |

本期债券存续期内应还本付息金额为 16,445.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 16,445.00 万元。

### 3. 偿债预期收益

滨海生物科技创新集聚区（一期）项目建成后，可促进滨海医药产业园产业集群发展，在优势产业领域加快培育功能互补、协作有序的产业集群，促进了产

业向最佳功能区集聚，促进生产要素有机结合，解决了产业布局分散、规模小、关联度弱、协作配套差、整体效益低等问题，因此可通过产生的厂房租赁收入及配套设施租赁收入作为偿还政府专项债融资本息的来源。

根据可行性研究报告，结合滨海当地租赁市场情况，结合市场相关预测数据预估相关收费标准，本期债券存续期各年预期收益累计为 19,521.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 19,521.00 万元，各年收益如下：

表 6-3 滨海生物科技创新集聚区（一期）项目预期收益

单位：万元

| 年份                              | 预期收入①<br>[注 1]   | 付现成本②<br>[注 2]  | 总收益 (①-②) |
|---------------------------------|------------------|-----------------|-----------|
| 2025                            | 1,853.00         | 398.00          | 19,521.00 |
| 2026                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2027                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2028                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2029                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2030                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2031                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2032                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2033                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2034                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2035                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2036                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2037                            | 1,853.00         | 398.00          |           |
| 2038 年 1 月-5 月                  | 772.00           | 166.00          |           |
| 全部债务存续期                         | 24,861.00        | 5,340.00        |           |
| 其中：本期债券存<br>续期（2023-2038<br>年度） | <b>24,861.00</b> | <b>5,340.00</b> |           |

[注 1]收入指标预测：①租金标准：结合该项目的可行性研究报告数据结合滨海当地租赁市场情况结合调研

数据，本项目从实际情况出发，厂房租赁按照 263.76 元/年/平方米估算，配套设施租金按照 146 元/平方米/年估算。②场地大小：据可行性研究报告数据，厂房实际建筑面积为 69887.72 平方米，配套设施实际面积 676.01 平方米。

[注 2]成本指标预测：①人员经费本项目正常年用工人数约为 4 人，年人均工资为 5.4 万元估算，福利费按 14%提取，年均工资成本为 24.62 万元。②年物业修理维护费按建设投资费用的 0.3%计算，年费用约为 132.97 万元。③房产税：按当年租金的 12%测算。④其他费用按租金收入 1%估算。

#### 4. 项目平衡方案

通过调研及预测，滨海生物科技创新集聚区（一期）项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 6-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称                  | 本期债券存续期内<br>预期收益① | 本期债券存续期内<br>应付债务资金本息<br>之和② | 项目收益覆盖<br>倍数③=①/② |
|-----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| 滨海生物科技创新集聚区<br>(一期)项目 | 19,521.00         | 16,445.00                   | 1.19              |

表 6-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称                  | 全部债务存续期内预<br>期收益① | 全部债务存续期内<br>应付债务资金本息<br>之和② | 项目收益覆盖<br>倍数③=①/② |
|-----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| 滨海生物科技创新集聚区<br>(一期)项目 | 19,521.00         | 16,445.00                   | 1.19              |

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

#### （七）滨海大健康产业集聚区（一期）项目

本项目本次申请额度为 0.2 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

##### 1. 项目概况

###### （1）项目审批情况

2022 年 4 月 15 日，滨海大健康产业集聚区（一期）项目取得滨海县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》，项目备案总投资为 24,748.36 万元，项

目编码 2203-320922-89-01-902875，滨行审投资备〔2022〕168号。（因项目法人变更，原 2022 年 3 月 29 日备案证滨行审投资备〔2022〕125 号作废）

(2) 项目建设内容

建设地址：滨海县新安大道南、时珍路东

建设单位：滨海县宏智生物医药科技创业园管理有限公司

建设规模及内容：本项目总投资 24,748.36 万元，拟在滨海县新安大道南、时珍路东新建滨海大健康产业集聚区（一期）项目，其中一期规划用地 16,242.95 平方米（约 24.36 亩），一期总建筑面积约 39620.21 平方米，主要建设一栋厂房及相关配套设施等。

(3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 24,748.36 万元，其中：①专项债券融资 7,700.00 万元，本次拟申请金额 2,000.00 万元，后续拟申请 5,700.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 17,048.00 万元。项目资金来源如下：

表 7-1 项目资金来源情况表

| 项目名称             | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源 (万元)       |                    |                 |                   |                    |                      |
|------------------|------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------|--------------------|----------------------|
|                  |                        | 资本金<br>②=④+⑤+⑥  |                    |                 | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨ |                    |                      |
|                  |                        | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥<br>[注 1] | 已有地方政府专项债券资金金额⑦   | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金(非资本金)⑨<br>[注 2] |
| 滨海大健康产业集聚区（一期）项目 | 24,748.00              |                 |                    | 17,048.00       |                   | 2,000.00           | 5,700.00             |

[注 1]其他资金（资本金）为项目单位的自有资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为 2024 年拟申请的政府专项债券，金额 5,700.00 万元，期限 15 年，预计年利率 3.3%。

建设工作计划约 2 年，该项目已于 2023 年 5 月开工，预计 2024 年 5 月完工，

2025 年投入运营。

## 2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 7,700.00 万元，本次拟发行 2,000.00 万元，后续拟申请 5,700.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，15 年期按 3.3% 进行预测，每年付息一次，到期偿还本金，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 7-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

| 项目名称             | 年度   | 期初本金余额   | 本期新增本金   | 本期偿还本金 | 期末本金余额   | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|------------------|------|----------|----------|--------|----------|--------|----------|
| 滨海大健康产业集聚区（一期）项目 | 2023 |          | 2,000.00 |        | 2,000.00 |        |          |
|                  | 2024 | 2,000.00 | 5,700.00 |        | 7,700.00 | 66.00  | 66.00    |
|                  | 2025 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2026 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2027 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2028 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2029 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2030 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2031 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2032 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2033 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2034 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2035 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2036 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |
|                  | 2037 | 7,700.00 |          |        | 7,700.00 | 254.10 | 254.10   |

| 项目名称 | 年度                             | 期初本金余额   | 本期新增本金          | 本期偿还本金          | 期末本金余额   | 当年偿还利息          | 当年还本付息合计         |
|------|--------------------------------|----------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|------------------|
|      | 2038                           | 7,700.00 |                 | 2,000.00        | 5,700.00 | 254.10          | 2,254.10         |
|      | 2039                           | 5,700.00 |                 | 5,700.00        |          | 188.10          | 5,888.10         |
|      | <b>全部债务存续期</b>                 |          | <b>7,700.00</b> | <b>7,700.00</b> |          | <b>3,811.50</b> | <b>11,511.50</b> |
|      | <b>其中：本期债券存续期（2023-2038年度）</b> |          | <b>7,700.00</b> | <b>2,000.00</b> |          | <b>3,623.40</b> | <b>5,623.40</b>  |

本期债券存续期内应还本付息金额为 5,623.40 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 11,511.50 万元。

### 3. 偿债预期收益

滨海生物科技创新集聚区（一期）项目建成后，通过实施本项目，可促进滨海医药产业园产业集群发展，在优势产业领域加快培育功能互补、协作有序的产业集群，促进了产业向最佳功能区集聚，促进生产要素有机结合，解决了产业布局分散、规模小、关联度弱、协作配套差、整体效益低等问题，因此可通过产生的厂房租赁收入及配套设施租赁收入作为偿还政府专项债融资本息的来源。

根据可行性研究报告，结合滨海当地租赁市场情况，结合市场相关预测数据预估相关收费标准，本期债券存续期各年预期收益累计为 11,484.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 12,840.00 万元，各年收益如下：

表 7-3 滨海大健康产业集聚区（一期）项目预期收益

单位：万元

| 年份   | 预期收入①<br>[注 1] | 付现成本②<br>[注 2] | 总收益 (①-②) |
|------|----------------|----------------|-----------|
| 2025 | 1,095.00       | 239.00         | 12,840.00 |
| 2026 | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2027 | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2028 | 1,095.00       | 239.00         |           |

| 年份                          | 预期收入①<br>[注 1] | 付现成本②<br>[注 2] | 总收益 (①-②) |
|-----------------------------|----------------|----------------|-----------|
| 2029                        | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2030                        | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2031                        | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2032                        | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2033                        | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2034                        | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2035                        | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2036                        | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2037                        | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 2038年1月-5月                  | 456.00         | 100.00         |           |
| 2038年6月-12月                 | 639.00         | 139.00         |           |
| 2039                        | 1,095.00       | 239.00         |           |
| 全部债务存续期                     | 16,425.00      | 3,585.00       |           |
| 其中：本期债券存续期<br>(2023-2038年度) | 14,691.00      | 3,207.00       | 11,484.00 |

[注 1]收入指标预测：①租金标准：结合该项目的可行性研究报告数据结合滨海当地租赁市场情况结合调研数据，本项目从实际情况出发，厂房租赁按照 258.3 元/平方米/年（各层租金的均值）估算，配套设施按照 146 元/平方米/年估算②场地大小：据可行性研究报告数据，厂房实际建筑面积为 39531.52 平方米，配套设施面积 5091 平方米估算。

[注 2]成本指标预测：①人员经费：本项目正常年用工人数为 4 人，年人均工资为 5.4 万元估算，福利费按 14%提取，年均工资成本为 24.62 万元。②年修理维护费按建设投资费用的 0.3%计算，年费用约为 72 万元。③房产税：按当年租金的 12%测算。④其他费用按租金收入 1%估算。

#### 4. 项目平衡方案

通过调研及预测，滨海大健康产业集聚区（一期）项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 7-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称             | 本期债券存续期内<br>预期收益① | 本期债券存续期内<br>应付债务资金本息<br>之和② | 项目收益覆盖<br>倍数③=①/② |
|------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| 滨海大健康产业集聚区（一期）项目 | 11,484.00         | 5,623.40                    | 2.04              |

表 7-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称             | 全部债务存续期内预<br>期收益① | 全部债务存续期内<br>应付债务资金本息<br>之和② | 项目收益覆盖<br>倍数③=①/② |
|------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| 滨海大健康产业集聚区（一期）项目 | 12,840.00         | 11,511.50                   | 1.12              |

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

### （八）滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目

本项目本次申请额度为 0.6 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

#### 1. 项目概况

##### （1）项目审批情况

2022 年 5 月 20 日，滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目取得滨海县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》，项目备案总投资为 26,691.20 万，项目编码 2205-320922-89-01-532074，备案证号：滨行审投资备〔2022〕244 号（原备案号滨行审投资备〔2022〕243 号作废）。

##### （2）项目建设内容

项目建设地点：江苏省盐城市滨海黄海新区金光大道以北、新滩盐场场部大桥以东。

本次项目总占地 145 亩，总投资 26691.2 万元，拟建综合楼 8116 平方米，厂房 45223 平方米，食堂宿舍 1933 平方米，门卫 48 平方米，以及道路广场、绿化、管网等其他附属设施。

### (3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 26,691.20 万元，其中：①专项债券融资 6,000.00 万元，本次拟申请金额 6,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 20,691.20 万元。

项目资金来源如下：

表 8-1 项目资金来源情况表

| 项目名称               | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源 (万元)       |                    |                 |                   |                    |             |
|--------------------|------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------|--------------------|-------------|
|                    |                        | 资本金<br>②=④+⑤+⑥  |                    |                 | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨ |                    |             |
|                    |                        | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥<br>[注 1] | 已有地方政府专项债券资金金额⑦   | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金(非资本金)⑨ |
| 滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目 | 26,691.20              |                 |                    | 20,691.20       |                   | 6,000.00           |             |

[注 1]其他资本金为项目单位的自有资金。

建设工作计划约 2 年，该项目已于 2022 年 8 月开工，预计 2023 年 8 月完工，2024 年投入运营；目前项目正在建设中。

## 2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 6,000.00 万元，在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，15 年期按 3.3% 进行预测，每年付息一次，到期偿还本金，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 8-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

| 项目名称 | 年度   | 期初本金余额 | 本期新增本金   | 本期偿还本金 | 期末本金余额   | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|------|------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|
| 滨海   | 2023 |        | 6,000.00 |        | 6,000.00 |        |          |

| 项目名称             | 年度                | 期初本金余额   | 本期新增本金 | 本期偿还本金          | 期末本金余额          | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计        |                 |
|------------------|-------------------|----------|--------|-----------------|-----------------|--------|-----------------|-----------------|
| 绿色制造示范基地标准厂房建设项目 | 2024              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2025              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2026              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2027              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2028              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2029              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2030              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2031              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2032              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2033              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2034              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2035              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2036              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2037              | 6,000.00 |        |                 | 6,000.00        | 198.00 | 198.00          |                 |
|                  | 2038              | 6,000.00 |        | 6,000.00        |                 | 198.00 | 6,198.00        |                 |
|                  | <b>全部债务存续期</b>    |          |        | <b>6,000.00</b> | <b>6,000.00</b> |        | <b>2,970.00</b> | <b>8,970.00</b> |
|                  | <b>其中：本期债券存续期</b> |          |        | <b>6,000.00</b> | <b>6,000.00</b> |        | <b>2,970.00</b> | <b>8,970.00</b> |

本期债券存续期内应还本付息金额为 8,970.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 8,970.00 万元。

### 3. 偿债预期收益

滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目建成后，发挥区位优势，提升盐城

市、滨海县的城市形象，促进区域经济发展，创造更多的就业机会，有利于维护社会稳定，为和谐社会的构建提供积极的支持和强有力的保障，能够产生良好的经济、社会效益，可通过产生的厂房租赁收入作为偿还政府专项债融资本息的来源。

根据可行性研究报告以及滨海当地租赁市场情况，结合市场相关预测数据预估相关收费标准，本期债券存续期各年预期收益累计为 12,744.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 12,744.00 万元，各年收益如下：

表 8-3 滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目预期收益

单位：万元

| 年份                           | 预期收入①<br>(取整) | 付现成本<br>② (取整) | 预期收益      |  |
|------------------------------|---------------|----------------|-----------|--|
| 2024                         | 1,137.00      | 253.00         | 12,744.00 |  |
| 2025                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2026                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2027                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2028                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2029                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2030                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2031                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2032                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2033                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2034                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2035                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2036                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2037                         | 1,137.00      | 253.00         |           |  |
| 2038 年 1 月-5 月               | 474.00        | 106.00         |           |  |
| 全部债务存续期                      | 16,392.00     | 3,648.00       |           |  |
| 其中：本期债券存续期<br>(2023-2038 年度) | 16,392.00     | 3,648.00       |           |  |

[注 1]收入指标预测：①租金标准：结合该项目的可行性研究报告数据结合滨海当地租赁市场情况结合调研数据，本项目从实际情况出发，厂房租赁按照 219 元/平方米/年估算，配套设施按照 146 元/平方米/年估算。②场地大小：据可行性研究报告数据，厂房实际建筑面积为 45,223.00 平方米，食堂宿舍等配套设施面积约为 10049 平方米。

[注 2]成本指标预测：①人员经费本项目正常年用工人数为 4 人，年人均工资为 5.4 万元估算，福利费按 14% 提取，年均工资成本为 24.62 万元。②年修理维护费按建设投资费用的 0.3% 计算，年费用约为 81 万元。

③房产税：按当年租金的 12% 测算。④其他费用按租金收入 1% 估算。

#### 4. 项目平衡方案

通过调研及预测，滨海绿色制造示范基地标准厂房建设项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 8-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称                   | 本期债券存续期内<br>预期收益① | 本期债券存续期内<br>应付债务资金本息<br>之和② | 项目收益覆盖<br>倍数③=①/② |
|------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| 滨海绿色制造示范基地标准<br>厂房建设项目 | 12,744.00         | 8,970.00                    | 1.42              |

表 8-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

| 项目名称                   | 全部债务存续期内预<br>期收益① | 全部债务存续期内<br>应付债务资金本息<br>之和② | 项目收益覆盖<br>倍数③=①/② |
|------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| 滨海绿色制造示范基地标<br>准厂房建设项目 | 12,744.00         | 8,970.00                    | 1.42              |

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

#### 四、收益与融资平衡测算结论

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的 2023 年第六批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。



# 营业执照

(副本)

编号 320913000201908050093

统一社会信用代码

913209020893564595

(1/1)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



|      |   |      |   |
|------|---|------|---|
| 名称   | 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)盐城分所  | 成立日期 | 2014年01月03日                             |
| 类型   | 特殊普通合伙企业分支机构  | 营业期限 | 2014年01月03日至2033年11月25日                 |
| 负责人  | 饶景丽   | 营业场所 | 盐城市盐南高新区人民南路5号盐城国际创投中心南楼3A01-3A09室(CND) |
| 经营范围 | <p>审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、法律、法规规定的其他业务；经相关部门批准，代理会计、法律、法规须经批准的项目；(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)</p> |      |   |



登记机关

2019年08月05日



# 会计师事务所分所 执业证书

名称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

负责人：饶景丽

经营场所：盐城市盐南高新区人民南路5号盐城国际创投中心南楼3A01-3A09室（CND）

分所执业证书编号：320000263207

批准执业文号：苏财会[2012] 35 号

批准执业日期：2012年10月16日

证书序号：5000595

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一二年八月二十二日

中华人民共和国财政部制



|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| 姓名                | 饶景丽             |
| Full name         | _____           |
| 性别                | 女               |
| Sex               | _____           |
| 出生日期              | 1975/05/17      |
| Date of birth     | _____           |
| 工作单位              | 江苏恒信会计师事务所      |
| Working unit      | _____           |
| 身份证号码             | 321102750517050 |
| Identity card No. | _____           |

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012年 0 月 25 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012年 11 月 6 日  
/y /m /d

证书编号: 321100010034  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2002 年 07 月 25 日  
Date of Issuance

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日  
/y /m /d





姓名 Full name 张松  
性别 Sex 女  
出生日期 Date of birth 1986-05-01  
工作单位 Working unit 江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司盐城分所  
身份证号码 Identity card No. 50023019860501 7520

证书编号: 320000260001  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012 年 12 月 27 日  
Date of Issuance      /y      /m      /d

### 年度检验登记

#### Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日  
/y      /m      /d

**2023年第六批江苏省政府债券**

**(城镇建设专项债券)**

**扬州市本级项目财务评估报告**

**苏亚诚专审[2023]13号**

审核机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）扬州分所

地 址：扬州文昌西路456号华城科技广场2号楼14层

邮 编：225002

传 真：0514-87361305

电 话：0514-87361317

网 址：[www.syjc.com](http://www.syjc.com)

电子信箱：[yzsuya@163.com](mailto:yzsuya@163.com)

# 苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚诚专审[2023]13号

## 2023年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

### 扬州市本级项目财务评估报告

扬州市财政局：

我们接受扬州市财政局委托，对2023年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）扬州市项目收益与融资自求平衡情况进行了审核，并出具专项审核报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》，项目收益预测及其所依据的各项假设由项目实施主体提供，这些假设已在下列预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。有关审核情况如下：

#### 一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以项目预期其他政府性基金债务收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

#### 二、项目收益及现金流入预测假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

- 3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；
- 4、募投项目实施主体制定的政府收益等能够顺利执行；
- 5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

### 三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66号）、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）、《财政部办公厅关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号）、《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债〔2021〕18号）和《转发财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（苏财办〔2021〕46号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据项目其他政府性基金收入情况，预计全部债券续存期内项目收益 1,780,890.86 万元，本期债券存续期内项目收益 1,515,589.50 万元。测算情况如下：

预计全部债券续存期内项目收益

单位：人民币万元

| 项目   | 预测年均<br>收益 | 债券存续期内<br>收益合计 | 备注 |
|--|------------|----------------|----|
| 1、仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程（扬州市本级）              | 8,949.73   | 134,246.00     |    |
| 2、扬州泰州国际机场二期扩建工程(扬州段)                          | 26,618.20  | 399,273.00     |    |
| 3、南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）                           | 24,486.73  | 367,301.00     |    |
| 4、扬州市职业大学科技综合楼                                 | 2,125.93   | 31,889.00      |    |
| 5、扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）                          | 17,240.00  | 258,600.00     |    |
| 6、扬州经济技术开发区 2022 年度老旧小区改造工程                    | 1,910.00   | 28,650.00      |    |
| 7、2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 I 片区         | 310.27     | 4,654.00       |    |
| 8、2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 II 片区        | 432.47     | 6,487.00       |    |
| 9、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（扬州经济技术开发区段） | 7,591.27   | 113,869.00     |    |
| 10、杭集片区污水整治项目                                  | 1,587.33   | 23,810.00      |    |
| 11、扬州市生态科技新城人民医院（暂定名）                          | 4,655.06   | 69,825.95      |    |
| 12、江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基                         | 7,300.56   | 109,508.40     |    |
| 13、国药医疗应急物资冷链储备中心建设工程                          | 2,474.57   | 37,118.51      |    |
| 14、维扬开发区排水达标区建设                                | 4,488.00   | 67,320.00      |    |
| 15、竹西街道污水垃圾处理及基础设施建设                           | 371.33     | 5,570.00       |    |
| 16、上海至南京至合肥高速铁路（扬州市江都段）                        | 7,871.93   | 118,079.00     |    |
| 17、扬州市江都区郭村粮油管理所粮库改扩建工                         | 312.67     | 4,690.00       |    |
| 合计   |            | 1,780,890.86   |    |

注：各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均列示

预计本期债券续存期内项目收益

单位：人民币万元

| 项目   | 预测年均收益    | 债券存续期内<br>收益合计 | 备注 |
|--|-----------|----------------|----|
| 1、仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程（扬州市本级）              | 8,344.60  | 125,169.00     |    |
| 2、扬州泰州国际机场二期扩建工程(扬州段)                          | 23,052.13 | 345,782.00     |    |
| 3、南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）                           | 21,529.47 | 322,942.00     |    |
| 4、扬州市职业大学科技综合楼                                 | 2,125.93  | 31,889.00      |    |
| 5、扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）                          | 14,566.67 | 218,500.00     |    |
| 6、扬州经济技术开发区 2022 年度老旧小区改造工程                    | 1,910.00  | 28,650.00      |    |
| 7、2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 I 片区         | 310.27    | 4,654.00       |    |
| 8、2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 II 片区        | 432.47    | 6,487.00       |    |
| 9、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（扬州经济技术开发区段） | 4,956.60  | 74,349.00      |    |
| 10、杭集片区污水整治项目                                  | 1,434.67  | 21,520.00      |    |
| 11、扬州市生态科技新城人民医院（暂定名）                          | 2,863.37  | 42,950.49      |    |
| 12、江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地                        | 5,678.50  | 85,177.50      |    |
| 13、国药医疗应急物资冷链储备中心建设工程                          | 2,474.57  | 37,118.51      |    |
| 14、维扬开发区排水达标区建设                                | 3,854.40  | 57,816.00      |    |
| 15、竹西街道污水垃圾处理及基础设施建设                           | 371.33    | 5,570.00       |    |
| 16、上海至南京至合肥高速铁路（扬州市江都段）                        | 6,821.67  | 102,325.00     |    |
| 17、扬州市江都区郭村粮油管理所粮库改扩建工程                        | 312.67    | 4,690.00       |    |
| 合计   |           | 1,515,589.50   |    |

注：各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均列示

#### 四、募投项目概述

##### （一）项目概况

### **项目 1 仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）**

路线起自与沪陕高速交叉处的铜山枢纽北侧，向南从枣林湾世博园东南侧经过，连续跨越胥浦河、宁启铁路、328 国道，以隧道方式穿越扬州化工园区后，上跨 356 省道，穿越龙山森林公园后，止于长江北大堤，接在建龙潭长江大桥，全长约 12.4 公里。

项目总投资 70,300.00 万元，均为项目资本金，拟申请政府专项债券 70,300.00 万元，其中 2022 年已发行 15 年期专项债券 40,000.00 万元，本期申请政府专项债券 15,000.00 万元，拟 2024 年申请政府专项债券 15,300.00 万元。

### **项目 2 扬州泰州国际机场二期扩建工程(扬州段)**

新建一条与既有 3,200.00 米长跑道等长的平行滑行道及相应的滑行道系统；新建 T2 航站楼 9.7 万平方米，新增机位 40 个，配套建设空管、除冰坪、安防、助航灯光、消防、通信、供电、供油、给排水等生产生活设施。

项目总投资 212,300.00 万元，均为项目资本金，拟申请政府专项债券 212,300.00 万元，其中 2022 年已发行 15 年期专项债券 29,500.00 万元，本期申请政府专项债券 61,500.00 万元；以后年度拟申请政府专项债券 121,300.00 万元。

### **项目 3 南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）**

路线起自南京市六合区新篁北，接已建的南京绕越高速公路，向东经扬州市仪征市陈集、大仪，高邮市送桥、车逻、三垛，继续向东在泰州市兴化市城区南侧通过，止于兴化市荻垛，接已建的盐靖高速公路和拟建的东台至兴化高速公路项目，路线全长约 126.60 公里（其中南京段约 12.10 公里、扬州段约 89.60 公里、泰州段约 24.90 公里，不含盐靖高速等共线段）。

项目总投资 197,700.00 万元，申请政府专项债券 197,700.00 万元，本期申请政府专项债券 34,000.00 万元；其他资本金 163,700.00 万元。

### **项目 4 扬州市职业大学科技综合楼**

本项目总建筑面积 31,035.43 平方米，建设 1 栋 17 层双创楼，建筑面积 21,029.60 平方米；1 栋 2 层就业指导培训楼，建筑面积 1,498.36 平方米；1 栋 4 层校史会议馆，建筑面积 4,394.84 平方米；连廊 149.93 平方米；地下车库 3,962.70 平方米，配套实施室外场地、绿化等恢复工程。

项目投资总额约 19,570.00 万元，其中：财政预算安排 2,970.00 万元，政府专项债券 16,600.00 万元。已取得政府专项债券资金 11,200.00 万元，其中 2021

年发行 4,600.00 万元、2022 年发行 6,600.00 万元，本期拟申请政府专项债券资金 5,400.00 万元。

### **项目 5 扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）**

扬州市中医院新院区建设项目(一期工程)规划用地面积约 80,261.00 平方米，总建筑面积约 120,000.00 平方米，其中地上建筑面积约 90,000.00 平方米，地下建筑面积约 30,000.00 平方米，配套建设停车位、室内外管网、景观绿化、道路广场及智慧医院管理等设施。项目新建一栋门急诊医技综合楼、一栋病房综合楼、一栋感染性疾病门诊及门卫室、垃圾房等配套用房。门急诊医技综合楼建筑面积约 54,945.00 平方米，地上 5 层，包含门诊大厅、急诊急救用房、体检中心、医技用房等；病房综合楼建筑面积约 32,305.00 平方米，地上 16 层，包含住院大厅、餐厅、住院药房、ICU 中心、产房及标准护理单元等；感染性疾病门诊建筑面积约 1,500.00 平方米，地上 2 层，包含感染性疾病门诊及医学留观室等；门卫室、垃圾房等配套用房建筑面积约 1,250.00 平方米；地下建筑面积约 30,000.00 平方米，其中门急诊医技综合楼地下 2 层，病房综合楼地下 1 层，包含地下车库及设备机房等。建设规模：根据《中医医院建设标准》（建标 106-2,021.00），一期建设门诊、急诊、感染性疾病门诊、医技科室、住院病区（床位 500 张）、行政办公及配套附属用房等约 120,000.00 平方米（其中地上建筑面积约 90,000.00 平方米，地下建筑面积约 30,000.00 平方米）。

该项目总投资 120,000.00 万元，其中财政预算安排 18,000.00 万元，已到位 1,400.00 万元；拟申请政府专项债券 102,000.00 万元，以前年度尚未申请，本期申请政府专项债券 15,000.00 万元；

### **项目 6 扬州经济技术开发区 2022 年度老旧小区改造工程**

扬州经济技术开发区 2022 年度老旧小区改造工程项目是重大民生工程和发展工程。加快老旧小区改造，有序推进老旧小区综合整治对满足人民群众美好生活需要、推进城市更新有着重要意义。

项目总投资 20,664.00 万元，其中财政预算 5,064.00 万元，已到位 5,064.00 万元；拟申请政府专项债券 15,600.00 万元，其中本期申请政府专项债券 15,600.00 万元。

**项目 7 2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 I 片区。**

项目主要建设内容及规模：本项目属于开发区中央水污染防治工程配套项目，项目范围为城南快速路-开发路-润扬路-邗江路合围而成的区域，实施面积约 0.61 平方公里。对区域内的住宅小区、沿街商铺的雨污水管网和市政道路雨水管网进行排查、整改，对雨污混接错接点改造、增设必要的污水预处理设施。

项目总投资 3,357.00 万元，其中财政预算 857 万元，已到位 857 万元；拟申请政府专项债券 2,500.00 万元，其中本期申请政府专项债券 2,500.00 万元。

#### **项目 8 2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 II 片区**

项目主要建设内容及规模：本项目属于开发区中央水污染防治工程配套项目，项目范围为开发路-二桥河路-润扬路-邗江路合围而成的区域，实施面积约 0.62 平方公里。对区域内的住宅小区、沿街商铺的雨污水管网和市政道路雨水管网进行排查、整改，对雨污混接错接点改造、增设必要的污水预处理设施。

项目总投资 4,625.00 万元，其中财政预算 1,125.00 万元，已到位 1,125.00 万元；拟申请政府专项债券 3,500.00 万元，其中本期申请政府专项债券 3,500.00 万元。

#### **项目 9 南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（扬州经济技术开发区段）**

主要建设内容及规模：本项目起于南京市仙林地区，经龙潭新城、仪征城区、扬州开发区、扬州城区，止于扬州火车站，线路全长暂定 57.62KM，其中南京段暂定 25KM，扬州段暂定 32.62KM，开发区段暂定 6.11KM。

项目总投资 58,200.00 万元，均为项目资本金，拟申请政府专项债券 58,200.00 万元，其中 2022 年已发行 15 年期专项债券 14,800.00 万元，本期申请政府专项债券 16,300.00 万元。

#### **项目 10 杭集片区污水整治项目**

杭集片区污水整治项目是响应《关于开展城镇污水处理提质增效达标区划分工作的通知》（苏建城〔2020〕76 号）《扬州市城镇污水处理提质增效三年行动实施方案》（扬府办发〔2019〕84 号）等文件要求的污水处理建设项目。项目的实施将推进建成污水收集及处理设施，全面保障城市污水收集处理系统提质增效高质量的发展，有序、高效的推进达标区污水处理提质增效工作，实现城镇污水管网全覆盖、全收集、全处理。

项目总投资 13,408.00 万元，其中自筹资金 2,708.00 万元；拟申请政府专项债券 10,700.00 万元，其中 2021 年已发行专项债券 3,000.00 万元，2022 年已发行专项债券 2,000.00 万元，本期申请政府专项债券 2,000.00 万元。

#### **项目 11 扬州市生态科技新城人民医院(暂定名)**

项目总建筑面积约 37,338.00 平方米，包含：门急诊约 5,371.00 平方米，医技约 3,825.00 平方米，住院约 12,136.00 平方米（规划床位 225 张），公共卫生中心约 3,806.00 平方米，感染门诊约 1,000.00 平方米。地下建筑面积约 10,390.00 平方米（含机非车库、食堂设备间等）。同步实施给排水、照明、景观绿化等配套工程。项目建筑物地震动峰加速度按 8 度、0.20g 进行抗震设防。

项目总投资 39,504.00 万元，其中自筹资金安排 9,504.00 万元；拟申请政府专项债券 30,000.00 万元，其中本期申请政府专项债券 2,500.00 万元。

#### **项目 12 江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地**

项目总建筑面积约 3.9 万平方米，农业设施约 6.3 万平方米。主要包括科研试验楼、种质基因库、科普成果展馆、农机农具库、种子加工车间、农资库、挂藏室、温室大棚、职工公寓、职工食堂等，同时建设区域道路、综合管网、田间沟渠路、田间配套服务设施等工程。

项目总投资 60,000.00 万元，其中自筹资金安排 15,000.00 万元，已到位 3,000.00 万元；拟申请政府专项债券 45,000.00 万元，其中 2021 年已发行专项债券 6,000.00 万元，本期申请政府专项债券 3,000.00 万元。

#### **项目 13 国药医疗应急物资冷链储备中心建设工程**

该项目总用地面积 20,439.00 平方米，总建筑面积约 33,903.00 平方米，包括南北两个区域，南部区域主要建设冷链物流仓库，具体包括阴凉库、冷库等面积约 8,215.00 平方米，配套按照医疗物流设备等，北部区域主要建设紧急医药调度中心、应急事件处理中心、医药物流模式研究中心、国药物流展示中心、车库、门卫、泵房消防水池及配套管理用房等约 25,688.00 平方米，同步实施室内装饰、强弱电、给排水、暖通及智能化等配套工程，室外实施园区道路、景观绿化、给排水、强弱电等市政配套工程。

项目总投资 23,237.00 万元，其中财政预算安排 7,137.00 万元，已到位 7,137.00 万元；拟申请政府专项债券 16,100.00 万元，其中 2020 年已发行专项债

券 2,000.00 万元，2021 年已发行专项债券 9,200.00 万元，本期申请政府专项债券 4,900.00 万元；

#### **项目 14 维扬开发区排水达标区建设**

本项目建设范围面积合计约 4.80 平方公里，主要对维扬开发区扬子江路、槐泗河、老人沟围合的区域内雨污水管道等按照排水达标区建设要求整改。建设内容主要包括管道检测、清淤疏通、土方工程、支护及降水工程、雨污管道整改、检查井砌筑、路面恢复、污水预处理设施等。

项目总投资 50,000.00 万元，其中自筹资金 15,000.00 万元，已到位 15,000.00 万元；拟申请政府专项债券 35,000.00 万元，其中本期申请政府专项债券 20,000.00 万元。

#### **项目 15 竹西街道污水垃圾处理及基础设施建设**

项目涉及用地面积 39 万 m<sup>2</sup>，包含：（1）垃圾中转站改建，占地约 4 亩；新建垃圾中转车间一间，建筑面积 650 m<sup>2</sup>，并对大件破碎功能间设施及内部功能分区进行完善。（2）冷链仓库设施建设，占地面积约 15 亩，含 1~4#冷链厂房、平房以及原公厕内外部的改造，建筑面积 2,500.00 m<sup>2</sup>。（3）瓦窑村基础设施建设（村内道路、污水管网、村口空间、公共服务平台），占地面积约 585 亩。（4）原江平路改造。

项目总投资 6,000.00 万元，其中自筹资金安排 3,000.00 万元；拟申请政府专项债券 3,000.00 万元，本期申请政府专项债券 3,000.00 万元。

#### **项目 16 上海至南京至合肥高速铁路（扬州市江都段）**

项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰州市、扬州市、南京市及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长 554.6 公里，其中扬州江都区段线路长 25.93 正线公里，桥梁占比 100%。

该项目总投资 57,038.00 万元，均为项目资本金，其中财政预算安排 138 万元，拟申请政府专项债券 56,900.00 万元，其中 2022 年已发行 15 年期专项债券 45,100.00 万元，本期申请政府专项债券 9,100.00 万元，以后年度拟申请 2,700.00 万元。

#### **项目 17 扬州市江都区郭村粮油管理所粮库改扩建工程**

项目基本情况：江都区郭村粮油管理所成立于 1990 年 9 月 30 日，单位座落于郭村镇红星巷 24 号，总占地面积 16,730.20 平方米（合 25.09 亩），注册资本人

人民币 50 万元，公司经营范围：粮食收储、批发、零售、预包装、食品批发与零售。拆除郭村粮油管理所旧仓容 0.69 万吨，在原址上新建 2.5 万吨的高大平房仓。主要建设内容：在原址上改扩建粮仓及配套用房 4,904.40 平方米，其中粮仓 4,503.40 平方米，生产辅助用房 401 平方米，采购与仓容相适应的输送设备及化验设备，同步实施库区道路、停车位、消防及绿化等工程。

项目总投资 3,430.00 万元，其中省仓储建设专项奖补资金 900 万元，已到位 900 万元；拟申请政府专项债券 2,500.00 万元，本期申请政府专项债券 2,500.00 万元；单位自筹 30 万元。

## 2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 959,333 万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

| 项目名称                              | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源(万元)                    |                                    |            |                         |                            |                     |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------|-------------------------|----------------------------|---------------------|
|                                   |                        | 资本金                         |                                    |            | 非资本金部分                  |                            |                     |
|                                   |                        | ②=④+⑤+⑥                     |                                    |            | ③=⑦+⑧+⑨                 |                            |                     |
|                                   |                        | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额④ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑤ | 其他资本金<br>⑥ | 已有地方政<br>府专项债券<br>资金金额⑦ | 拟使用本期地<br>方政府专项债<br>券资金金额⑧ | 其他资金<br>(非资本<br>金)⑨ |
| 仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程(扬州市本级)   | 70,300                 | 40,000                      | 15,000                             | 15,300     |                         |                            |                     |
| 扬州泰州国际机场二期扩建工程(扬州段)               | 212,300                | 29,500                      | 61,500                             | 121,300    |                         |                            |                     |
| 南京至盐城高速公路工程(扬州市本级)                | 197,700                |                             | 34,000                             | 163,700    |                         |                            |                     |
| 扬州市职业大学科技综合楼                      | 19570                  |                             |                                    | 2,970      | 11,200                  | 5,400                      |                     |
| 扬州市中医院新院区建设项目(一期工程)               | 120,000                |                             |                                    | 18,000     |                         | 15,000                     | 87,000              |
| 扬州经济技术开发区2022年度老旧小区改造工程           | 20,664                 |                             |                                    | 5,064      |                         | 15,600                     |                     |
| 2022年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目I片区 | 3,357                  |                             |                                    | 857        |                         | 2,500                      |                     |

| 项目名称   | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源(万元)                    |                                    |                |                         |                            |                     |
|--|------------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------|-------------------------|----------------------------|---------------------|
|  |                        | 资本金                         |                                    |                | 非资本金部分                  |                            |                     |
|  |                        | ②=④+⑤+⑥                     |                                    |                | ③=⑦+⑧+⑨                 |                            |                     |
|  |                        | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额④ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑤ | 其他资本金<br>⑥     | 已有地方政<br>府专项债券<br>资金金额⑦ | 拟使用本期地<br>方政府专项债<br>券资金金额⑧ | 其他资金<br>(非资本<br>金)⑨ |
| 2022年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目II片区           | 4,625                  |                             |                                    | 1,125          |                         | 3,500                      |                     |
| 南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(不含过江段)(扬州经济技术开发区段) | 58,200                 | 14,800                      | 16,300                             | 27,100         |                         |                            |                     |
| 杭集片区污水整治项目                                   | 13,408                 |                             |                                    | 2,708          | 5,000                   | 2,000                      | 3,700               |
| 扬州市生态科技新城人民医院(暂定名)                           | 39,504                 |                             |                                    | 9,504          |                         | 2,500                      | 27,500              |
| 江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地                         | 60,000                 |                             |                                    | 15,000         | 6,000                   | 3,000                      | 36,000              |
| 国药医疗应急物资冷链储备中心建设工程                           | 23,237                 |                             |                                    | 7,137          | 11,200                  | 4,900                      |                     |
| 维扬开发区排水达标区建设                                 | 50,000                 |                             |                                    | 15,000         |                         | 20,000                     | 15,000              |
| 竹西街道污水垃圾处理及基础设施建设                            | 6,000                  |                             |                                    | 3,000          |                         | 3,000                      |                     |
| 上海至南京至合肥高速铁路(扬州市江都段)                         | 57,038                 | 45,100                      | 9,100                              | 2,838          |                         |                            |                     |
| 扬州市江都区郭村粮油管理所粮库改扩建工程                         | 3,430                  |                             |                                    | 930            |                         | 2,500                      |                     |
| <b>合计</b>                                    | <b>959,333</b>         | <b>129,400</b>              | <b>135,900</b>                     | <b>411,533</b> | <b>33,400</b>           | <b>79,900</b>              | <b>169,200</b>      |

注：项目一：仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段(扬州市本级)其他资本金⑥15,300万元拟于2024年申请专项债券资金。

项目二：扬州泰州国际机场二期扩建工程(扬州段)其他资本金⑥121,300万元拟于以后年度申请专项债券资金。

项目三：南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）其他资本金⑥163,700 万元拟于以后年度年度申请专项债券资金。

项目四：扬州市职业大学科技综合楼其他资本金⑥2,970 万元为财政预算安排资金。

项目五：扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）其他资本金⑥18,000 万元为财政预算安排资金。其他资金（非资本金）⑨87,000 万元拟于以后年度申请专项债券资金。

项目六：扬州经济技术开发区 2022 年度老旧小区改造工程其他资本金⑥5,064 万元为财政预算安排资金。

项目七：2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 I 片区其他资本金⑥857 万元为财政预算安排资金。

项目八：2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 II 片区其他资本金⑥1,125 万元为财政预算安排资金。

项目九：南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（扬州经济技术开发区段）其他资本金⑥27,100 万元，拟于 2024 年-2026 年申请专项债券资金。

项目十：杭集片区污水整治项目其他资本金⑥2,708 万元为自筹资金。其他资金（非资本金）⑨3,700 万元拟于 2024 年申请专项债券资金。

项目十一：扬州市生态科技新城人民医院（暂定名）其他资本金⑥9,504 万元为自筹资金。

项目十二：江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地建设工程其他资本金⑥15,000 万元为自筹资金。其他资金（非资本金）⑨36,000 元拟于 2024 年及以后申请专项债券资金。

项目十三：国药医疗应急物资冷链储备中心建设工程其他资本金⑥7,137 万元为财政预算安排资金。

项目十四：维扬开发区排水达标区建设其他资本金⑥15,000 万元为自筹资金。其他资金（非资本金）⑨10,000 万元拟于 2024 年申请专项债券资金，5,000 万元拟于 2025 年申请专项债券资金。

项目十五：竹西街道污水垃圾处理及基础设施建设项目其他资本金⑥ 3,000 万元为自筹资金。

项目十六：上海至南京至合肥高速铁路（扬州市江都段）其他资本金⑥2,838 万元中 2,700 万元拟于以后年度申请政府专项债，138 万元为财政预算安排资金。

项目十七：扬州市江都区郭村粮油管理所粮库改扩建工程其他资本金⑥930 万元构成：900 万元为财政预算安排资金，30 万元为单位自筹。

## 五、募投项目资金平衡测算

### （一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

#### 1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考最近江苏省地方政府债券发行票面利率，最终按 3.30%的发行利率测算融资成本。

#### 2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟以基础设施建设项目进行融资，专项债券项目募集资金 95.93 亿元，2021 年及 2022 年已发行地方政府专项债券资金 16.28 亿元（发行期限十到十五年，发行利率 3.18%到 3.88%），本期新增地方政府专项债券资金 21.58 亿元（发行期限十五年），拟以后年度申请地方政府专项债券资金 49.93 亿元（按发行期限十五年测算）。假设本期融资利率 3.30%，一年内发行完毕，期限十五年，在存续期内按年支付利息，本金到期一次性还本，本期新增本金根据提供的项目明细信息表计算，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

融资及本息偿还情况表

单位：人民币万元

| 项目名称                            | 年度   | 期初本金余额 | 本期新增本金 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 当年偿还利息   | 当年还本付息小计 |
|---------------------------------|------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|
| 仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程（扬州市本级） | 2022 |        | 40,000 |        | 40,000 |          |          |
|                                 | 2023 | 40,000 | 15,000 |        | 55,000 | 1,292.00 | 1,292.00 |
|                                 | 2024 | 55,000 | 15,300 |        | 70,300 | 1,787.00 | 1,787.00 |
|                                 | 2025 | 70,300 |        |        | 70,300 | 2,291.90 | 2,291.90 |
|                                 | 2026 | 70,300 |        |        | 70,300 | 2,291.90 | 2,291.90 |
|                                 | 2027 | 70,300 |        |        | 70,300 | 2,291.90 | 2,291.90 |
|                                 | 2028 | 70,300 |        |        | 70,300 | 2,291.90 | 2,291.90 |
|                                 | 2029 | 70,300 |        |        | 70,300 | 2,291.90 | 2,291.90 |
|                                 | 2030 | 70,300 |        |        | 70,300 | 2,291.90 | 2,291.90 |

|                                     |      |            |            |            |            |            |              |
|-------------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
|                                     | 2031 | 70,300     |            |            | 70,300     | 2,291.90   | 2,291.90     |
|                                     | 2032 | 70,300     |            |            | 70,300     | 2,291.90   | 2,291.90     |
|                                     | 2033 | 70,300     |            |            | 70,300     | 2,291.90   | 2,291.90     |
|                                     | 2034 | 70,300     |            |            | 70,300     | 2,291.90   | 2,291.90     |
|                                     | 2035 | 70,300     |            |            | 70,300     | 2,291.90   | 2,291.90     |
|                                     | 2036 | 70,300     |            |            | 70,300     | 2,291.90   | 2,291.90     |
|                                     | 2037 | 70,300     |            | 40,000     | 30,300     | 2,291.90   | 42,291.90    |
|                                     | 2038 | 30,300     |            | 15,000     | 15,300     | 999.90     | 15,999.90    |
|                                     | 2039 | 15,300     |            | 15,300     | -          | 504.90     | 15,804.90    |
|                                     | 小计   |            | 70,300     | 70,300     |            | 34,378.50  | 104,678.50   |
| 项目名称                                | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还利<br>息 | 当年还本付<br>息小计 |
| 扬州泰州<br>国际机场<br>二期扩建<br>工程(扬<br>州段) | 2022 |            | 29,500     |            | 29,500     |            |              |
|                                     | 2023 | 29,500     | 61,500     |            | 91,000     | 938.10     | 938.10       |
|                                     | 2024 | 91,000     | 64,500     |            | 155,500    | 2,967.60   | 2,967.60     |
|                                     | 2025 | 155,500    | 56,800     |            | 212,300    | 5,096.10   | 5,096.10     |
|                                     | 2026 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2027 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2028 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2029 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2030 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2031 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2032 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2033 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2034 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2035 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2036 | 212,300    |            |            | 212,300    | 6,970.50   | 6,970.50     |
|                                     | 2037 | 212,300    |            | 29,500     | 182,800    | 6,970.50   | 36,470.50    |
|                                     | 2038 | 182,800    |            | 61,500     | 121,300    | 6,032.40   | 67,532.40    |
|                                     | 2039 | 121,300    |            | 64,500     | 56,800     | 4,002.90   | 68,502.90    |
|                                     | 2040 | 56,800     |            | 56,800     | -          | 1,874.40   | 58,674.40    |
|                                     | 小计   |            | 212,300    | 212,300    |            | 104,557.50 | 316,857.50   |
| 项目名称                                | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
|                                     | 2023 |            | 34,000     |            | 34,000     |            |              |
|                                     | 2024 | 34,000     | 95,300     |            | 129,300    | 1,122.00   | 1,122.00     |
|                                     | 2025 | 129,300    | 68,400     |            | 197,700    | 4,266.90   | 4,266.90     |
|                                     | 2026 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                                     | 2027 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                                     | 2028 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                                     | 2029 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |

|                        |      |            |            |            |            |            |              |
|------------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 南京至盐城高速公路工程<br>(扬州市本级) | 2030 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                        | 2031 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                        | 2032 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                        | 2033 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                        | 2034 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                        | 2035 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                        | 2036 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                        | 2037 | 197,700    |            |            | 197,700    | 6,524.10   | 6,524.10     |
|                        | 2038 | 197,700    |            | 34,000     | 163,700    | 6,524.10   | 40,524.10    |
|                        | 2039 | 163,700    |            | 95,300     | 68,400     | 5,402.10   | 100,702.10   |
|                        | 2040 | 68,400     |            | 68,400     | -          | 2,257.20   | 70,657.20    |
|                        | 小计   |            | 197,700    | 197,700    | -          | 97,861.50  | 295,561.50   |
| 项目名称                   | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
| 扬州市职业大学科技综合楼           | 2021 |            | 4,600      |            | 4,600      |            |              |
|                        | 2022 | 4,600      | 6,600      |            | 11,200     | 155.02     | 155.02       |
|                        | 2023 | 11,200     | 5,400      |            | 16,600     | 364.90     | 364.90       |
|                        | 2024 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2025 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2026 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2027 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2028 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2029 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2030 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2031 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2032 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2033 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2034 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2035 | 16,600     |            |            | 16,600     | 543.10     | 543.10       |
|                        | 2036 | 16,600     |            | 4,600      | 12,000     | 543.10     | 5,143.10     |
|                        | 2037 | 12,000     |            | 6,600      | 5,400      | 388.08     | 6,988.08     |
|                        | 2038 | 5,400      |            | 5,400      | -          | 178.20     | 5,578.20     |
|                        | 小计   |            |            | 16,600     | 16,600     |            | 8,146.50     |
| 项目名称                   | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
|                        | 2023 |            | 15,000     |            | 15,000     |            |              |
|                        | 2024 | 15,000     | 43,500     |            | 58,500     | 495.00     | 495.00       |
|                        | 2025 | 58,500     | 43,500     |            | 102,000    | 1,930.50   | 1,930.50     |
|                        | 2026 | 102,000    |            |            | 102,000    | 3,366.00   | 3,366.00     |
|                        | 2027 | 102,000    |            |            | 102,000    | 3,366.00   | 3,366.00     |
|                        | 2028 | 102,000    |            |            | 102,000    | 3,366.00   | 3,366.00     |

|                                   |        |         |         |         |          |           |            |
|-----------------------------------|--------|---------|---------|---------|----------|-----------|------------|
| 扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）               | 2029   | 102,000 |         |         | 102,000  | 3,366.00  | 3,366.00   |
|                                   | 2030   | 102,000 |         |         | 102,000  | 3,366.00  | 3,366.00   |
|                                   | 2031   | 102,000 |         |         | 102,000  | 3,366.00  | 3,366.00   |
|                                   | 2032   | 102,000 |         |         | 102,000  | 3,366.00  | 3,366.00   |
|                                   | 2033   | 102,000 |         |         | 102,000  | 3,366.00  | 3,366.00   |
|                                   | 2034   | 102,000 |         |         | 102,000  | 3,366.00  | 3,366.00   |
|                                   | 2035   | 102,000 |         |         | 102,000  | 3,366.00  | 3,366.00   |
|                                   | 2036   | 102,000 |         |         | 102,000  | 3,366.00  | 3,366.00   |
|                                   | 2037   | 102,000 |         |         | 102,000  | 3,366.00  | 3,366.00   |
|                                   | 2038   | 102,000 |         | 15,000  | 87,000   | 3,366.00  | 18,366.00  |
|                                   | 2039   | 87,000  |         | 43,500  | 43,500   | 2,871.00  | 46,371.00  |
|                                   | 2040   | 43,500  |         | 43,500  | -        | 1,435.50  | 44,935.50  |
|                                   | 小计     |         | 102,000 | 102,000 |          | 50,490.00 | 152,490.00 |
| 项目名称                              | 年度     | 期初本金余额  | 本期新增本金  | 本期偿还本金  | 期末本金余额   | 当年偿还利息    | 当年还本付息小计   |
| 扬州经济技术开发区2022年度老旧小区改造工程           | 2023   |         | 15,600  |         | 15,600   |           |            |
|                                   | 2024   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2025   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2026   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2027   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2028   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2029   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2030   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2031   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2032   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2033   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2034   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2035   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2036   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
|                                   | 2037   | 15,600  |         |         | 15,600   | 514.80    | 514.80     |
| 2038                              | 15,600 |         | 15,600  | -       | 514.80   | 16,114.80 |            |
| 小计                                |        | 15,600  | 15,600  |         | 7,722.00 | 23,322.00 |            |
| 项目名称                              | 年度     | 期初本金余额  | 本期新增本金  | 本期偿还本金  | 期末本金余额   | 当年偿还利息    | 当年还本付息小计   |
| 2022年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目I片区 | 2023   |         | 2,500   |         | 2,500    |           |            |
|                                   | 2024   | 2,500   |         |         | 2,500    | 82.50     | 82.50      |
|                                   | 2025   | 2,500   |         |         | 2,500    | 82.50     | 82.50      |
|                                   | 2026   | 2,500   |         |         | 2,500    | 82.50     | 82.50      |
|                                   | 2027   | 2,500   |         |         | 2,500    | 82.50     | 82.50      |
|                                   | 2028   | 2,500   |         |         | 2,500    | 82.50     | 82.50      |
|                                   | 2029   | 2,500   |         |         | 2,500    | 82.50     | 82.50      |

|  |       |            |            |            |            |            |              |
|--|-------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
|  | 2030  | 2,500      |            |            | 2,500      | 82.50      | 82.50        |
|  | 2031  | 2,500      |            |            | 2,500      | 82.50      | 82.50        |
|  | 2032  | 2,500      |            |            | 2,500      | 82.50      | 82.50        |
|  | 2033  | 2,500      |            |            | 2,500      | 82.50      | 82.50        |
|  | 2034  | 2,500      |            |            | 2,500      | 82.50      | 82.50        |
|  | 2035  | 2,500      |            |            | 2,500      | 82.50      | 82.50        |
|  | 2036  | 2,500      |            |            | 2,500      | 82.50      | 82.50        |
|  | 2037  | 2,500      |            |            | 2,500      | 82.50      | 82.50        |
|  | 2038  | 2,500      |            | 2,500      | -          | 82.50      | 2,582.50     |
|  | 小计    |            | 2,500      | 2,500      |            | 1,237.50   | 3,737.50     |
| 项目名称   | 年度    | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
| 2022年度<br>扬州经济<br>技术开<br>发区污<br>水处<br>理提<br>质增<br>效达<br>标区<br>建设<br>项目<br>II片<br>区 | 2023  |            | 3,500      |            | 3,500      |            |              |
|  | 2024  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2025  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2026  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2027  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2028  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2029  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2030  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2031  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2032  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2033  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2034  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2035  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2036  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
|  | 2037  | 3,500      |            |            | 3,500      | 115.50     | 115.50       |
| 2038   | 3,500 |            | 3,500      | -          | 115.50     | 3,615.50   |              |
| 小计   |       |            | 3,500      | 3,500      |            | 1,732.50   | 5,232.50     |
| 项目名称   | 年度    | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
| 南京至<br>仪征<br>线(含<br>扬州<br>延伸<br>线)市<br>域(郊)<br>铁                                   | 2022  |            | 14,800     |            | 14,800     |            |              |
|  | 2023  | 14,800     | 16,300     |            | 31,100     | 478.04     | 478.04       |
|  | 2024  | 31,100     | 14,700     |            | 45,800     | 1,015.94   | 1,015.94     |
|  | 2025  | 45,800     | 7,800      |            | 53,600     | 1,501.04   | 1,501.04     |
|  | 2026  | 53,600     | 4,600      |            | 58,200     | 1,758.44   | 1,758.44     |
|  | 2027  | 58,200     |            |            | 58,200     | 1,910.24   | 1,910.24     |
|  | 2028  | 58,200     |            |            | 58,200     | 1,910.24   | 1,910.24     |
|  | 2029  | 58,200     |            |            | 58,200     | 1,910.24   | 1,910.24     |
|  | 2030  | 58,200     |            |            | 58,200     | 1,910.24   | 1,910.24     |
|  | 2031  | 58,200     |            |            | 58,200     | 1,910.24   | 1,910.24     |

|                              |      |            |            |            |            |            |              |
|------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 路一期工程（不含过江段）<br>（扬州经济技术开发区段） | 2032 | 58,200     |            |            | 58,200     | 1,910.24   | 1,910.24     |
|                              | 2033 | 58,200     |            |            | 58,200     | 1,910.24   | 1,910.24     |
|                              | 2034 | 58,200     |            |            | 58,200     | 1,910.24   | 1,910.24     |
|                              | 2035 | 58,200     |            |            | 58,200     | 1,910.24   | 1,910.24     |
|                              | 2036 | 58,200     |            |            | 58,200     | 1,910.24   | 1,910.24     |
|                              | 2037 | 58,200     |            | 14,800     | 43,400     | 1,910.24   | 16,710.24    |
|                              | 2038 | 43,400     |            | 16,300     | 27,100     | 1,432.20   | 17,732.20    |
|                              | 2039 | 27,100     |            | 14,700     | 12,400     | 894.30     | 15,594.30    |
|                              | 2040 | 12,400     |            | 7,800      | 4,600      | 409.20     | 8,209.20     |
|                              | 2041 | 4,600      |            | 4,600      | -          | 151.80     | 4,751.80     |
|                              | 小计   |            | 58,200     | 58,200     |            | 28,653.60  | 86,853.60    |
| 项目名称                         | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
| 杭集片区<br>污水整治<br>项目           | 2021 |            | 3,000      |            | 3,000      |            |              |
|                              | 2022 | 3,000      | 2,000      |            | 5,000      | 95.40      | 95.40        |
|                              | 2023 | 5,000      | 2,000      |            | 7,000      | 159.00     | 159.00       |
|                              | 2024 | 7,000      | 3,700      |            | 10,700     | 225.00     | 225.00       |
|                              | 2025 | 10,700     |            |            | 10,700     | 347.10     | 347.10       |
|                              | 2026 | 10,700     |            |            | 10,700     | 347.10     | 347.10       |
|                              | 2027 | 10,700     |            |            | 10,700     | 347.10     | 347.10       |
|                              | 2028 | 10,700     |            |            | 10,700     | 347.10     | 347.10       |
|                              | 2029 | 10,700     |            |            | 10,700     | 347.10     | 347.10       |
|                              | 2030 | 10,700     |            |            | 10,700     | 347.10     | 347.10       |
|                              | 2031 | 10,700     |            | 3,000      | 7,700      | 347.10     | 3,347.10     |
|                              | 2032 | 7,700      |            |            | 7,700      | 251.70     | 251.70       |
|                              | 2033 | 7,700      |            |            | 7,700      | 251.70     | 251.70       |
|                              | 2034 | 7,700      |            |            | 7,700      | 251.70     | 251.70       |
|                              | 2035 | 7,700      |            |            | 7,700      | 251.70     | 251.70       |
|                              | 2036 | 7,700      |            |            | 7,700      | 251.70     | 251.70       |
|                              | 2037 | 7,700      |            | 2,000      | 5,700      | 251.70     | 2,251.70     |
|                              | 2038 | 5,700      |            | 2,000      | 3,700      | 188.10     | 2,188.10     |
|                              | 2039 | 3,700      |            | 3,700      | -          | 122.10     | 3,822.10     |
| 小计                           |      | 10,700     | 10,700     |            | 4,729.50   | 15,429.50  |              |
| 项目名称                         | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
|                              | 2023 |            | 2,500      |            | 2,500      |            |              |
|                              | 2024 | 2,500      | 13,750     |            | 16,250     | 82.50      | 82.50        |
|                              | 2025 | 16,250     | 13,750     |            | 30,000     | 536.25     | 536.25       |
|                              | 2026 | 30,000     |            |            | 30,000     | 990.00     | 990.00       |
|                              | 2027 | 30,000     |            |            | 30,000     | 990.00     | 990.00       |
|                              | 2028 | 30,000     |            |            | 30,000     | 990.00     | 990.00       |

|                      |        |        |        |        |           |           |           |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 扬州市生态科技新城人民医院（暂定名）   | 2029   | 30,000 |        |        | 30,000    | 990.00    | 990.00    |
|                      | 2030   | 30,000 |        |        | 30,000    | 990.00    | 990.00    |
|                      | 2031   | 30,000 |        |        | 30,000    | 990.00    | 990.00    |
|                      | 2032   | 30,000 |        |        | 30,000    | 990.00    | 990.00    |
|                      | 2033   | 30,000 |        |        | 30,000    | 990.00    | 990.00    |
|                      | 2034   | 30,000 |        |        | 30,000    | 990.00    | 990.00    |
|                      | 2035   | 30,000 |        |        | 30,000    | 990.00    | 990.00    |
|                      | 2036   | 30,000 |        |        | 30,000    | 990.00    | 990.00    |
|                      | 2037   | 30,000 |        |        | 30,000    | 990.00    | 990.00    |
|                      | 2038   | 30,000 |        | 2,500  | 27,500    | 990.00    | 3,490.00  |
|                      | 2039   | 27,500 |        | 13,750 | 13,750    | 907.50    | 14,657.50 |
|                      | 2040   | 13,750 |        | 13,750 | -         | 453.75    | 14,203.75 |
|                      | 小计     |        | 30,000 | 30,000 |           | 14,850.00 | 44,850.00 |
| 项目名称                 | 年度     | 期初本金余额 | 本期新增本金 | 本期偿还本金 | 期末本金余额    | 当年偿还利息    | 当年还本付息小计  |
| 江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地 | 2021   |        | 6,000  |        | 6,000     |           |           |
|                      | 2022   | 6,000  |        |        | 6,000     | 190.80    | 190.80    |
|                      | 2023   | 6,000  | 3,000  |        | 9,000     | 190.80    | 190.80    |
|                      | 2024   | 9,000  | 36,000 |        | 45,000    | 289.80    | 289.80    |
|                      | 2025   | 45,000 |        |        | 45,000    | 1,477.80  | 1,477.80  |
|                      | 2026   | 45,000 |        |        | 45,000    | 1,477.80  | 1,477.80  |
|                      | 2027   | 45,000 |        |        | 45,000    | 1,477.80  | 1,477.80  |
|                      | 2028   | 45,000 |        |        | 45,000    | 1,477.80  | 1,477.80  |
|                      | 2029   | 45,000 |        |        | 45,000    | 1,477.80  | 1,477.80  |
|                      | 2030   | 45,000 |        |        | 45,000    | 1,477.80  | 1,477.80  |
|                      | 2031   | 45,000 |        | 6,000  | 39,000    | 1,477.80  | 7,477.80  |
|                      | 2032   | 39,000 |        |        | 39,000    | 1,287.00  | 1,287.00  |
|                      | 2033   | 39,000 |        |        | 39,000    | 1,287.00  | 1,287.00  |
|                      | 2034   | 39,000 |        |        | 39,000    | 1,287.00  | 1,287.00  |
|                      | 2035   | 39,000 |        |        | 39,000    | 1,287.00  | 1,287.00  |
|                      | 2036   | 39,000 |        |        | 39,000    | 1,287.00  | 1,287.00  |
|                      | 2037   | 39,000 |        |        | 39,000    | 1,287.00  | 1,287.00  |
|                      | 2038   | 39,000 |        | 3,000  | 36,000    | 1,287.00  | 4,287.00  |
| 2039                 | 36,000 |        | 36,000 | -      | 1,188.00  | 37,188.00 |           |
| 小计                   |        | 45,000 | 45,000 |        | 21,213.00 | 66,213.00 |           |
| 项目名称                 | 年度     | 期初本金余额 | 本期新增本金 | 本期偿还本金 | 期末本金余额    | 当年偿还利息    | 当年还本付息小计  |
|                      | 2020   |        | 2,000  |        | 2,000     |           |           |
|                      | 2021   | 2,000  | 9,200  |        | 11,200    | 77.60     | 77.60     |
|                      | 2022   | 11,200 | -      |        | 11,200    | 403.28    | 403.28    |
|                      | 2023   | 11,200 | 4,900  |        | 16,100    | 403.28    | 403.28    |

|                                    |      |            |            |            |            |            |              |
|------------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 国药医疗<br>应急物资<br>冷链储备<br>中心建设<br>工程 | 2024 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2025 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2026 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2027 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2028 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2029 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2030 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2031 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2032 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2033 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2034 | 16,100     |            |            | 16,100     | 564.98     | 564.98       |
|                                    | 2035 | 16,100     |            | 2,000      | 14,100     | 564.98     | 2,564.98     |
|                                    | 2036 | 14,100     |            | 9,200      | 4,900      | 487.38     | 9,687.38     |
|                                    | 2037 | 4,900      |            |            | 4,900      | 161.70     | 161.70       |
|                                    | 2038 | 4,900      |            | 4,900      | -          | 161.70     | 5,061.70     |
| 小计                                 |      |            | 16,100     | 16,100     |            | 8,474.70   | 24,574.70    |
| 项目名称                               | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
| 维扬开发<br>区排水达<br>标区建设               | 2023 |            | 20,000     |            | 20,000     |            |              |
|                                    | 2024 | 20,000     | 10,000     |            | 30,000     | 660.00     | 660.00       |
|                                    | 2025 | 30,000     | 5,000      |            | 35,000     | 990.00     | 990.00       |
|                                    | 2026 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2027 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2028 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2029 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2030 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2031 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2032 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2033 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2034 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2035 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2036 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2037 | 35,000     |            |            | 35,000     | 1,155.00   | 1,155.00     |
|                                    | 2038 | 35,000     |            |            | 20,000     | 1,155.00   | 21,155.00    |
|                                    | 2039 | 15,000     |            |            | 10,000     | 495.00     | 10,495.00    |
|                                    | 2040 | 5,000      |            |            | 5,000      | -          | 5,165.00     |
| 小计                                 |      |            | 35,000     | 35,000     |            | 17,325.00  | 52,325.00    |
| 项目名称                               | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
|                                    | 2023 |            | 3,000      |            | 3,000      |            |              |
|                                    | 2024 | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |

|                                      |       |            |            |            |            |            |              |
|--------------------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 竹西街道<br>污水垃圾<br>处理及基<br>础设施建<br>设    | 2025  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2026  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2027  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2028  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2029  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2030  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2031  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2032  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2033  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2034  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2035  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2036  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2037  | 3,000      |            |            | 3,000      | 99.00      | 99.00        |
|                                      | 2038  | 3,000      |            | 3,000      | -          | 99.00      | 3,099.00     |
| 小计                                   |       |            | 3,000      | 3,000      |            | 1,485.00   | 4,485.00     |
| 项目名称                                 | 年度    | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
| 上海至南<br>京至合肥<br>高速铁路<br>(扬州市<br>江都段) | 2022  |            | 45,100     |            | 45,100     |            |              |
|                                      | 2023  | 45,100     | 9,100      |            | 54,200     | 1,434.18   | 1,434.18     |
|                                      | 2024  | 54,200     | 2,700      |            | 56,900     | 1,734.48   | 1,734.48     |
|                                      | 2025  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2026  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2027  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2028  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2029  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2030  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2031  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2032  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2033  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2034  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2035  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2036  | 56,900     |            |            | 56,900     | 1,823.58   | 1,823.58     |
|                                      | 2037  | 56,900     |            |            | 45,100     | 1,823.58   | 46,923.58    |
|                                      | 2038  | 11,800     |            |            | 9,100      | 2,700      | 389.40       |
| 2039                                 | 2,700 |            |            | 2,700      | -          | 89.10      | 2,789.10     |
| 小计                                   |       |            | 56,900     | 56,900     |            | 27,353.70  | 84,253.70    |
| 项目名称                                 | 年度    | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息小计 |
|                                      | 2023  |            | 2,500      |            | 2,500      |            |              |
|                                      | 2024  | 2,500      |            |            | 2,500      | 82.50      | 82.50        |
|                                      | 2025  | 2,500      |            |            | 2,500      | 82.50      | 82.50        |

|                      |      |       |       |       |       |          |          |
|----------------------|------|-------|-------|-------|-------|----------|----------|
| 扬州市江都区郭村粮油管理所粮库改扩建工程 | 2026 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2027 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2028 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2029 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2030 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2031 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2032 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2033 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2034 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2035 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2036 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2037 | 2,500 |       |       | 2,500 | 82.50    | 82.50    |
|                      | 2038 | 2,500 |       | 2,500 | -     | 82.50    | 2,582.50 |
|                      | 小计   |       | 2,500 | 2,500 |       | 1,237.50 | 3,737.50 |

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 785,902.15 万元，全部债券续存期内还本付息总额为 1,309,348.00 万元。

### 3、收益测算

测算情况如下：

#### 项目 1 仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入166,362.00万元，其中：（1）车辆通行费收入124,771.50万元，根据江苏省收费公路车辆通行费收费标准以及区域交通量进行测算；（2）广告收入21,627.06万元，根据控股公司旗下路公司的广告运营收入情况，按照年均增长率 6%进行测算；（3）油品经营收入19,963.44万元，根据该项目区域预估形成的服务区加油站及车流量等情况进行测算。预计成本费用41,193.00万元，其中：（1）运营管理费9,062.46万元；（2）养护、维修、折旧等费用32,130.54万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 125,169.00 万元，项目融资总成本预计 88,873.60 万元，项目收益覆盖倍数 1.41。全部债券存续期内实现收益预计 134,246.00 万元，项目融资总成本预计 104,678.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.28。

#### 全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

| 年份            | 2025年     | 2026年     | 2027年     | 2028年     | 2029年     | 2030年     | 2031年     | 2032年     | 2033年      |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 一、项目经营收入:     | 8,050.00  | 10,941.00 | 10,755.00 | 10,956.00 | 11,955.00 | 11,628.00 | 12,084.00 | 12,351.00 | 13,268.00  |
| 1、车辆通行费收入     | 6,037.50  | 8,205.75  | 8,066.25  | 8,217.00  | 8,966.25  | 8,721.00  | 9,063.00  | 9,263.25  | 9,951.00   |
| 2、广告收入        | 1,046.50  | 1,422.33  | 1,398.15  | 1,424.28  | 1,554.15  | 1,511.64  | 1,570.92  | 1,605.63  | 1,724.84   |
| 3、油品经营收入      | 966.00    | 1,312.92  | 1,290.60  | 1,314.72  | 1,434.60  | 1,395.36  | 1,450.08  | 1,482.12  | 1,592.16   |
| 二、运营支出        | 2,023.00  | 2,326.00  | 2,587.00  | 3,120.00  | 3,187.00  | 3,260.00  | 3,156.00  | 3,242.00  | 2,963.00   |
| 1、运营管理费       | 445.06    | 511.72    | 569.14    | 686.40    | 701.14    | 717.20    | 694.32    | 713.24    | 651.86     |
| 2、养护、大修、折旧等费用 | 1,577.94  | 1,814.28  | 2,017.86  | 2,433.60  | 2,485.86  | 2,542.80  | 2,461.68  | 2,528.76  | 2,311.14   |
| 三、收益          | 6,027.00  | 8,615.00  | 8,168.00  | 7,836.00  | 8,768.00  | 8,368.00  | 8,928.00  | 9,109.00  | 10,305.00  |
| 年份            | 2032年     | 2033年     | 2034年     | 2035年     | 2036年     | 2037年     | 2038年     | 2039年     | 合计         |
| 一、项目经营收入:     | 12,351.00 | 13,268.00 | 13,267.00 | 13,550.00 | 12,856.00 | 12,466.00 | 12,235.00 | 12,162.00 | 178,524.00 |
| 1、车辆通行费收入     | 9,263.25  | 9,951.00  | 9,950.25  | 10,162.50 | 9,642.00  | 9,349.50  | 9,176.25  | 9,121.50  | 133,893.00 |
| 2、广告收入        | 1,605.63  | 1,724.84  | 1,724.71  | 1,761.50  | 1,671.28  | 1,620.58  | 1,590.55  | 1,581.06  | 23,208.12  |
| 3、油品经营收入      | 1,482.12  | 1,592.16  | 1,592.04  | 1,626.00  | 1,542.72  | 1,495.92  | 1,468.20  | 1,459.44  | 21,422.88  |
| 二、运营支出        | 3,242.00  | 2,963.00  | 2,852.00  | 2,820.00  | 3,212.00  | 3,325.00  | 3,120.00  | 3,085.00  | 44,278.00  |
| 1、运营管理费       | 713.24    | 651.86    | 627.44    | 620.40    | 706.64    | 731.50    | 686.40    | 678.70    | 9,741.16   |
| 2、养护、大修、折旧等费用 | 2,528.76  | 2,311.14  | 2,224.56  | 2,199.60  | 2,505.36  | 2,593.50  | 2,433.60  | 2,406.30  | 34,536.84  |
| 三、收益          | 9,109.00  | 10,305.00 | 10,415.00 | 10,730.00 | 9,644.00  | 9,141.00  | 9,115.00  | 9,077.00  | 134,246.00 |

## 项目 2 扬州泰州国际机场二期扩建工程(扬州段)

项目收益主要来源:

项目建成后,预计债券存续期内总收入364,502.00万元,其中:(1)起降费、旅客服务费、地面服务费、安全检查费收入280,666.54万元,按照民航局、国家发改委民航发[2017]18号《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》的收费标准及区域交通量进行测算;(2)广告收入29,160.16万,根据机场进场路两侧、停车场内、航站楼内等场所设置部分广告牌及周边广告收费标准进行测算;(3)租赁收入54,675.30万元,根据机场内预估出租面积及出租费用标准及客流量进行测算。预计成本费用18,720.00万元,其中:(1)运营管理费5,054.40万元;(2)燃料动力、修理费等费用13,665.60万元。

综上所述,本期债券存续期内实现收益预计345,782.00万元,项目融资总成本预计189,680.20万元,项目收益覆盖倍数1.82。全部债券存续期内实现收益预计399,273.00万元,项目融资总成本预计316,857.50万元,项目收益覆盖倍数1.26。

全部债券存续期内收益情况表

单位:人民币万元

| 年份                        | 2026年     | 2027年     | 2028年     | 2029年     | 2030年     | 2031年     | 2032年     | 2033年      |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 一、项目经营收入：                 | 20,086.00 | 23,220.00 | 25,149.00 | 26,386.00 | 28,222.00 | 28,418.00 | 29,522.00 | 30,047.00  |
| 1、起降费、旅客服务费、地面服务费、安全检查费收入 | 15,466.22 | 17,879.40 | 19,364.73 | 20,317.22 | 21,730.94 | 21,881.86 | 22,731.94 | 23,136.19  |
| 2、广告收入                    | 1,606.88  | 1,857.60  | 2,011.92  | 2,110.88  | 2,257.76  | 2,273.44  | 2,361.76  | 2,403.76   |
| 3、租赁收入                    | 3,012.90  | 3,483.00  | 3,772.35  | 3,957.90  | 4,233.30  | 4,262.70  | 4,428.30  | 4,507.05   |
| 二、运营支出                    | 1,152.00  | 1,268.00  | 1,287.00  | 1,355.00  | 1,325.00  | 1,422.00  | 1,402.00  | 1,552.00   |
| 1、运营管理费                   | 311.04    | 342.36    | 347.49    | 365.85    | 357.75    | 383.94    | 378.54    | 419.04     |
| 2、燃料动力、修理费等费用             | 840.96    | 925.64    | 939.51    | 989.15    | 967.25    | 1,038.06  | 1,023.46  | 1,132.96   |
| 三、收益                      | 18,934.00 | 21,952.00 | 23,862.00 | 25,031.00 | 26,897.00 | 26,996.00 | 28,120.00 | 28,495.00  |
| 年份                        | 2034年     | 2035年     | 2036年     | 2037年     | 2038年     | 2039年     | 2040年     | 合计         |
| 一、项目经营收入：                 | 30,610.00 | 30,801.00 | 30,996.00 | 30,831.00 | 30,214.00 | 28,362.00 | 27,993.00 | 420,857.00 |
| 1、起降费、旅客服务费、地面服务费、安全检查费收入 | 23,569.70 | 23,716.77 | 23,866.92 | 23,739.87 | 23,264.78 | 21,838.74 | 21,554.61 | 324,059.89 |
| 2、广告收入                    | 2,448.80  | 2,464.08  | 2,479.68  | 2,466.48  | 2,417.12  | 2,268.96  | 2,239.44  | 33,668.56  |
| 3、租赁收入                    | 4,591.50  | 4,620.15  | 4,649.40  | 4,624.65  | 4,532.10  | 4,254.30  | 4,198.95  | 63,128.55  |
| 二、运营支出                    | 1,568.00  | 1,587.00  | 1,625.00  | 1,655.00  | 1,522.00  | 1,452.00  | 1,412.00  | 21,584.00  |
| 1、运营管理费                   | 423.36    | 428.49    | 438.75    | 446.85    | 410.94    | 392.04    | 381.24    | 5,827.68   |
| 2、燃料动力、修理费等费用             | 1,144.64  | 1,158.51  | 1,186.25  | 1,208.15  | 1,111.06  | 1,059.96  | 1,030.76  | 15,756.32  |
| 三、收益                      | 29,042.00 | 29,214.00 | 29,371.00 | 29,176.00 | 28,692.00 | 26,910.00 | 26,581.00 | 399,273.00 |

### 项目3 南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入374,494万元，其中：（1）车辆通行费收入269,635.68万元，根据江苏省收费公路车辆通行费收费标准以及区域交通量进行测算；（2）广告收入48,684.22万元，根据周边高速公路广告收费标准，按照年均增长率8%进行测算；（3）油品经营收入56,174.1万元，根据该项目区域预估形成的服务区加油站及车流量等情况进行测算。预计成本费用51,552万元，其中：（1）运营管理费9279.36万元；（2）养护、维修、折旧等费用42,272.64万元；综上所述，本期债券续存期内项目净收益322,942万元，可用于项目还本付息。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 322,942.00 万元，项目融资总成本预计 124,202.20 万元，项目收益覆盖倍数 2.60。全部债券存续期内实现收益预计 367,301.00 万元，项目融资总成本预计 295,561.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.24。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

| 年份         | 2025年     | 2026年     | 2027年     | 2028年     | 2029年     | 2030年     | 2031年     | 2032年      | 2033年     |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 一、项目经营收入：  | 11,852.00 | 24,572.00 | 27,021.00 | 27,514.00 | 28,485.00 | 29,521.00 | 28,484.00 | 31,223.00  | 29,136.00 |
| 1、车辆通行费收入  | 8,533.44  | 17,691.84 | 19,455.12 | 19,810.08 | 20,509.20 | 21,255.12 | 20,508.48 | 22,480.56  | 20,977.92 |
| 2、广告收入     | 1,540.76  | 3,194.36  | 3,512.73  | 3,576.82  | 3,703.05  | 3,837.73  | 3,702.92  | 4,058.99   | 3,787.68  |
| 3、油品经营收入   | 1,777.80  | 3,685.80  | 4,053.15  | 4,127.10  | 4,272.75  | 4,428.15  | 4,272.60  | 4,683.45   | 4,370.40  |
| 二、运营支出     | 2,230.00  | 3,482.00  | 3,587.00  | 3,641.00  | 3,856.00  | 3,980.00  | 3,895.00  | 3,982.00   | 3,954.00  |
| 1、运营管理费    | 401.40    | 626.76    | 645.66    | 655.38    | 694.08    | 716.40    | 701.10    | 716.76     | 711.72    |
| 2、养护、大修等费用 | 1,828.60  | 2,855.24  | 2,941.34  | 2,985.62  | 3,161.92  | 3,263.60  | 3,193.90  | 3,265.24   | 3,242.28  |
| 三、收益       | 9,622.00  | 21,090.00 | 23,434.00 | 23,873.00 | 24,629.00 | 25,541.00 | 24,589.00 | 27,241.00  | 25,182.00 |
| 年份         | 2034年     | 2035年     | 2036年     | 2037年     | 2038年     | 2039年     | 2040年     | 合计         |           |
| 一、项目经营收入：  | 28,504.00 | 27,647.00 | 27,574.00 | 26,869.00 | 26,092.00 | 26,233.00 | 25,633.00 | 426,360.00 |           |
| 1、车辆通行费收入  | 20,522.88 | 19,905.84 | 19,853.28 | 19,345.68 | 18,786.24 | 18,887.76 | 18,455.76 | 306,979.20 |           |
| 2、广告收入     | 3,705.52  | 3,594.11  | 3,584.62  | 3,492.97  | 3,391.96  | 3,410.29  | 3,332.29  | 55,426.80  |           |
| 3、油品经营收入   | 4,275.60  | 4,147.05  | 4,136.10  | 4,030.35  | 3,913.80  | 3,934.95  | 3,844.95  | 63,954.00  |           |
| 二、运营支出     | 3,908.00  | 3,866.00  | 3,782.00  | 3,687.00  | 3,702.00  | 3,785.00  | 3,722.00  | 59,059.00  |           |
| 1、运营管理费    | 703.44    | 695.88    | 680.76    | 663.66    | 666.36    | 681.30    | 669.96    | 10,630.62  |           |
| 2、养护、大修等费用 | 3,204.56  | 3,170.12  | 3,101.24  | 3,023.34  | 3,035.64  | 3,103.70  | 3,052.04  | 48,428.38  |           |
| 三、收益       | 24,596.00 | 23,781.00 | 23,792.00 | 23,182.00 | 22,390.00 | 22,448.00 | 21,911.00 | 367,301.00 |           |

#### 项目 4 扬州市职业大学科技综合楼

项目收益主要来源：

项目预期总收益为3.19亿元。预期收入由就业指导培训费和学校继续教育培训收入构成，每年收入约0.11亿元；学费、住宿费每年收入约0.17亿元，扣除实际使用成本后预计每年收益在0.2亿元左右。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 31,889.00 万元，项目融资总成本预计 24,591.48 万元，项目收益覆盖倍数 1.30。全部债券存续期内实现收益预计 31,889.00 万元，项目融资总成本预计 24,746.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.29。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

|                   |       |       |       |       |       |       |       |        |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 年份                | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年  |
| 一、项目经营收入：         | 2,800 | 2,800 | 2,800 | 2,800 | 2,800 | 2,800 | 2,800 | 2,800  |
| 1、培训费等收入          | 1,100 | 1,100 | 1,100 | 1,100 | 1,100 | 1,100 | 1,100 | 1,100  |
| 2、学费、住宿费等收入       | 1,700 | 1,700 | 1,700 | 1,700 | 1,700 | 1,700 | 1,700 | 1,700  |
| 二、项目运营支出（不含财务费用）： | 716   | 716   | 716   | 716   | 716   | 716   | 716   | 716    |
| 三、项目收益            | 2,084 | 2,084 | 2,084 | 2,084 | 2,084 | 2,084 | 2,084 | 2,084  |
| 年份                | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 合计     |
| 一、项目经营收入：         | 2,800 | 2,800 | 2,800 | 2,800 | 2,800 | 2,800 | 2,800 | 42,000 |
| 1、培训费等收入          | 1,100 | 1,100 | 1,100 | 1,100 | 1,100 | 1,100 | 1,100 | 16,500 |
| 2、学费、住宿费等收入       | 1,700 | 1,700 | 1,700 | 1,700 | 1,700 | 1,700 | 1,700 | 25,500 |
| 二、项目运营支出（不含财务费用）： | 716   | 716   | 716   | 716   | 716   | 596   | 207   | 10,111 |
| 三、项目收益            | 2,084 | 2,084 | 2,084 | 2,084 | 2,084 | 2,204 | 2,593 | 31,889 |

### 项目5 扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）

项目收益主要来源：

该项目建成并投入运营后，项目收入主要包含医院提供医疗服务的医疗收入（门诊收入和住院收入）和提供停车及其他功能性服务的收入：1）门诊收入：项目建成后整体门诊功能极大提升，保守估计第一年收入23,000.00万元，按照医院门诊收入年均保守增长5%进行测算，在本期债券续存期内，门诊收入为45.62亿元；2.住院收入：医院一期项目建成后，综合楼床位为500张，按照目前每床日日均1,050.00元的收入以及一定的床位使用率来测算，在本期债券续存期内，医院住院收入为27.63亿元；3.其他收入：新院区包含地下停车场（新增机动车停车位1,080.00个）、食堂、超市、茶吧等能够产生其他收益的功能性区域，这些收入按年度测算，保守估计为800万元/年，其他收入合计为10,400.00万元；综合以上三项收入，在本期债券续存期内总收入为74.29亿元，按照门诊70%、住院80%和其他收入50%的运行成本进行测算，项目运营期总运行成本为52.44亿元，项目收益（收支结余）为21.85亿元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 218,500.00 万元，项目融资总成本预计 61,183.50 万元，项目收益覆盖倍数 3.57。全部债券存续期内实现收益预计 258,600.00 万元，项目融资总成本预计 152,490.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.70。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

|         |           |           |           |           |           |           |           |            |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 年份      | 2024年     | 2025年     | 2026年     | 2027年     | 2028年     | 2029年     | 2030年     | 2031年      |
| 项目经营收入: | 39,800.00 | 42,300.00 | 45,000.00 | 47,800.00 | 50,900.00 | 54,000.00 | 57,600.00 | 61,300.00  |
| 1、住院    | 16,000.00 | 16,800.00 | 17,650.00 | 18,500.00 | 19,500.00 | 20,500.00 | 21,450.00 | 22,500.00  |
| 2、门诊    | 23,000.00 | 24,700.00 | 26,550.00 | 28,500.00 | 30,600.00 | 32,700.00 | 35,350.00 | 38,000.00  |
| 3、其他    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00     |
| 项目运营支出  | 27,450.00 | 29,300.00 | 31,300.00 | 33,300.00 | 35,600.00 | 38,100.00 | 40,600.00 | 43,500.00  |
| 项目运营收益  | 12,350.00 | 13,000.00 | 13,700.00 | 14,500.00 | 15,300.00 | 15,900.00 | 17,000.00 | 17,800.00  |
| 年份      | 2032年     | 2033年     | 2034年     | 2035年     | 2036年     | 2037年     | 2038年     | 合计         |
| 项目经营收入: | 65,300.00 | 69,500.00 | 69,800.00 | 69,800.00 | 69,800.00 | 69,800.00 | 69,800.00 | 882,500.00 |
| 1、住院    | 23,600.00 | 24,800.00 | 25,000.00 | 25,000.00 | 25,000.00 | 25,000.00 | 25,000.00 | 326,300.00 |
| 2、门诊    | 40,900.00 | 43,900.00 | 44,000.00 | 44,000.00 | 44,000.00 | 44,000.00 | 44,000.00 | 544,200.00 |
| 3、其他    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 800.00    | 12,000.00  |
| 项目运营支出  | 46,400.00 | 49,600.00 | 49,750.00 | 49,750.00 | 49,750.00 | 49,750.00 | 49,750.00 | 623,900.00 |
| 项目运营收益  | 18,900.00 | 19,900.00 | 20,050.00 | 20,050.00 | 20,050.00 | 20,050.00 | 20,050.00 | 258,600.00 |

### 项目6 扬州经济技术开发区2022年度老旧小区改造工程

项目收益主要来源:

项目建成后, 预计本期债券续存期内总收入35,490.00万元。其中: 1、物业费收入13,245.00万元: 本项目老旧小区建筑面积为46万平方米, 改造后物业费按1.6元/m<sup>2</sup>/月收取(扬价服(2013)28号), 每年物业费收入为883万元, 15年债券续存期内物业费收入约为13,245.00万元; 2、停车位出租收入2,160.00万元: 本项目新增停车位600个, 采取按月出租方式, 收费标准为200元/月/个, 每年停车位出租收入约144万元, 15年债券续存期内停车位出租收入2,160.00万元; 3、广告位出租收入8,085.00万元: 本项目新增广告位82个, 收费按照180元/个/天计算, 每年广告位出租收入约539万元, 15年债券续存期内广告位出租收入8,085.00万元; 4、门店出租收入12,000.00万元: 出租门店约40个, 收费按20万/年, 每年门店出租收入约800万元, 15年债券续存期门店出租收入12,000.00万元。预计成本费6,840.00万元, 主要包括人员工资、房屋折旧费、管理费、器材维修费等。

综上所述, 本期债券存续期内实现收益预计28,650.00万元, 项目融资总成本预计23,322.00万元, 项目收益覆盖倍数1.23。全部债券存续期内实现收益预计28,650.00万元, 项目融资总成本预计23,322.00万元, 项目收益覆盖倍数1.23。

全部债券存续期内收益情况表

单位: 人民币万元

| 年份      | 2024  | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | 2031   |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 物业费收入   | 883   | 883   | 883   | 883   | 883   | 883   | 883   | 883    |
| 停车位出租收入 | 144   | 144   | 144   | 144   | 144   | 144   | 144   | 144    |
| 广告位出租收入 | 539   | 539   | 539   | 539   | 539   | 539   | 539   | 539    |
| 门店出租收入  | 800   | 800   | 800   | 800   | 800   | 800   | 800   | 800    |
| 收入小计    | 2,366 | 2,366 | 2,366 | 2,366 | 2,366 | 2,366 | 2,366 | 2,366  |
| 运营支出    | 456   | 456   | 456   | 456   | 456   | 456   | 456   | 456    |
| 项目收益    | 1,910 | 1,910 | 1,910 | 1,910 | 1,910 | 1,910 | 1,910 | 1,910  |
| 年份      | 2,032 | 2,033 | 2,034 | 2,035 | 2,036 | 2,037 | 2,038 | 合计     |
| 物业费收入   | 883   | 883   | 883   | 883   | 883   | 883   | 883   | 13,245 |
| 停车位出租收入 | 144   | 144   | 144   | 144   | 144   | 144   | 144   | 2,160  |
| 广告位出租收入 | 539   | 539   | 539   | 539   | 539   | 539   | 539   | 8,085  |
| 门店出租收入  | 800   | 800   | 800   | 800   | 800   | 800   | 800   | 12,000 |
| 收入小计    | 2,366 | 2,366 | 2,366 | 2,366 | 2,366 | 2,366 | 2,366 | 35,490 |
| 运营支出    | 456   | 456   | 456   | 456   | 456   | 456   | 456   | 6,840  |
| 项目收益    | 1,910 | 1,910 | 1,910 | 1,910 | 1,910 | 1,910 | 1,910 | 28,650 |

## 项目 7 2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 I 片区

项目收益主要来源：

根据本项目可行性研究报告，结合《江苏省污水处理费征收使用管理办法》、扬州市《市区非民用污水处理费标准调整方案》，扬州市区民用污水处理收入为1.10元/吨，扬州市非民用污水处理费为1.32元/吨，本项目污水管网改造完成后，将覆盖由城南快速路-开发路-润扬路-邗江路合围而成的片区，涉及小区主要包括：康桥花园、金鑫明日园、兴扬苑、长河新苑、康佳苑、金鑫花苑等。

项目建成后，预计本期债券续存期内总收入5,290.00万元，其中区域内民用污水处理收入约为2,520.00万元，平均每天产生污水量为4,184.31吨，平均年度污水处理收入约为168万元，15年债券续存期内污水处理收入约为2,520.00万元；区域内非民用污水处理收入约为2,770.00万元，平均每天产生污水量为3,832.85吨，平均年度污水处理收入约为184.67万元，15年债券续存期内污水处理收入约为2,770.00万元。预计成本费用636万元，主要包括工资及福利费、管理费、维修费等，按照总收入的12%计算。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 4,654.00 万元，项目融资总成本预计 3,737.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.25。全部债券存续期内实现收益预计 4,654.00 万元，项目融资总成本预计 3,737.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.25。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

| 年份                | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 一、项目经营收入：         | 330   | 330   | 330   | 330   | 350   | 350   | 350   | 350   |
| 1、污水处理收费          | 330   | 330   | 330   | 330   | 350   | 350   | 350   | 350   |
| 二、项目运营支出（不含财务费用）： | 39    | 39    | 39    | 39    | 42    | 42    | 42    | 42    |
| 1、运营支出            | 39    | 39    | 39    | 39    | 42    | 42    | 42    | 42    |
| 三、收益              | 291   | 291   | 291   | 291   | 308   | 308   | 308   | 308   |
| 年份                | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 合计    |
| 一、项目经营收入：         | 350   | 370   | 370   | 370   | 370   | 370   | 370   | 5,290 |
| 1、污水处理收费          | 350   | 370   | 370   | 370   | 370   | 370   | 370   | 5,290 |
| 二、项目运营支出（不含财务费用）： | 42    | 45    | 45    | 45    | 45    | 45    | 45    | 636   |
| 1、运营支出            | 42    | 45    | 45    | 45    | 45    | 45    | 45    | 636   |
| 三、收益              | 308   | 325   | 325   | 325   | 325   | 325   | 325   | 4,654 |

### 项目 8 2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 II 片区

项目收益主要来源：

根据本项目可行性研究报告，结合《江苏省污水处理费征收使用管理办法》、扬州市《市区非民用污水处理费标准调整方案》，扬州市区民用污水处理收入为1.10元/吨，扬州市非民用污水处理费为1.32元/吨，本项目污水管网改造完成后，将覆盖由城南快速路-开发路-润扬路-邗江路合围而成的片区，涉及小区主要包括：康桥花园、金鑫明日园、兴扬苑、长河新苑、康佳苑、金鑫花苑等。

项目建成后，预计本期债券续存期内总收入7,370.00万元，其中区域内民用污水处理收入约为3,510.00万元，平均每天产生污水量为5,828.14吨，平均年度污水处理收入约为234万元，15年债券续存期内污水处理收入约为3,510.00万元；区域内非民用污水处理收入约为3,860.00万元，平均每天产生污水量为5,341.08吨，平均年度污水处理收入约为257.33万元，15年债券续存期内污水处理收入约为3,860.00万元。预计成本费用883万元，主要包括工资及福利费、管理费、维修费等，按照总收入的12%计算。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 6,487.00 万元，项目融资总成本预计 5,232.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.24。全部债券存续期内实现收益预计 6,487.00 万元，项目融资总成本预计 5,232.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.24。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

|                   |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 年份                | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 |
| 一、项目经营收入：         | 450   | 450   | 450   | 450   | 490   | 490   | 490   | 490   |
| 1、污水处理收费          | 450   | 450   | 450   | 450   | 490   | 490   | 490   | 490   |
| 二、项目运营支出（不含财务费用）： | 54    | 54    | 54    | 54    | 59    | 59    | 59    | 59    |
| 1、运营支出            | 54    | 54    | 54    | 54    | 59    | 59    | 59    | 59    |
| 三、收益              | 396   | 396   | 396   | 396   | 431   | 431   | 431   | 431   |
| 年份                | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 合计    |
| 一、项目经营收入：         | 490   | 520   | 520   | 520   | 520   | 520   | 520   | 7,370 |
| 1、污水处理收费          | 490   | 520   | 520   | 520   | 520   | 520   | 520   | 7,370 |
| 二、项目运营支出（不含财务费用）： | 59    | 62    | 62    | 62    | 62    | 62    | 62    | 883   |
| 1、运营支出            | 59    | 62    | 62    | 62    | 62    | 62    | 62    | 883   |
| 三、收益              | 431   | 458   | 458   | 458   | 458   | 458   | 458   | 6,487 |

### 项目9 南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（扬州经济技术开发区段）

项目收益主要来源：

项目完工后，由江苏宁扬轨道交通有限公司负责运营管理，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。项目收入来源主要为城际客运收入和广场站台广告等收费，根据目前江苏省铁路收费标准、收费交通量等进行测算，预计本期债券存续期内总收入208,336.00万元，平均年城际客运收入和广场站台广告收入约为17,361.33万元；运营支出133,987.00万元，平均年运营支出11,165.58万元，约占收入的64%。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计74,349.00万元，项目融资总成本预计58,298.30万元，项目收益覆盖倍数1.28。全部债券存续期内实现收益预计113,869.00万元，项目融资总成本预计86,853.60万元，项目收益覆盖倍数1.31。

#### 全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

| 年份                | 2027年  | 2028年  | 2029年  | 2030年  | 2031年  | 2032年  | 2033年  | 2034年   |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 一、项目经营收入：         | 14,230 | 14,657 | 15,097 | 15,550 | 15,861 | 16,336 | 16,827 | 17,331  |
| 1、运费及广告收入         | 14,230 | 14,657 | 15,097 | 15,550 | 15,861 | 16,336 | 16,827 | 17,331  |
| 二、项目运营支出（不含财务费用）： | 9,956  | 10,453 | 10,662 | 10,876 | 11,093 | 11,315 | 11,541 | 11,772  |
| 1、运营支出            | 9,956  | 10,453 | 10,662 | 10,876 | 11,093 | 11,315 | 11,541 | 11,772  |
| 三、收益              | 4,274  | 4,204  | 4,435  | 4,674  | 4,768  | 5,021  | 5,286  | 5,559   |
| 年份                | 2035年  | 2036年  | 2037年  | 2038年  | 2039年  | 2040年  | 2041年  | 合计      |
| 一、项目经营收入：         | 17,851 | 18,387 | 18,938 | 27,271 | 33,271 | 33,271 | 33,271 | 308,149 |
| 1、运费及广告收入         | 17,851 | 18,387 | 18,938 | 27,271 | 33,271 | 33,271 | 33,271 | 308,149 |
| 二、项目运营支出（不含财务费用）： | 12,208 | 12,248 | 12,493 | 9,370  | 13,398 | 18,758 | 28,137 | 194,280 |
| 1、运营支出            | 12,208 | 12,248 | 12,493 | 9,370  | 13,398 | 18,758 | 28,137 | 194,280 |
| 三、收益              | 5,643  | 6,139  | 6,445  | 17,901 | 19,873 | 14,513 | 5,134  | 113,869 |

## 项目 10 杭集片区污水整治项目

收益主要来源：

根据《江苏省污水处理费征收使用管理实施办法》（苏财规〔2016〕5号），本项目预计每年自身经营收入143万元，债券存续期内总收入预计2,288.00万元。除自身收入外，用于偿还该项目专项债券本息的资金渠道还包括政府基金收入21,600.00万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计21,520.00万元，项目融资总成本预计11,512.00万元，项目收益覆盖倍数1.87。全部债券存续期内实现收益预计23,810.00万元，项目融资总成本预计15,429.50万元，项目收益覆盖倍数1.54。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

| 年份              | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 项目经营收入：         | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 2,543 | 2,543 |
| 污水处理收入          | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   |
| 政府基金收入          | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 2,400 | 2,400 |
| 项目运营支出（不含财务费用）： | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 253   | 253   |
| 污水处理成本          | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| 政府基金            | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 240   | 240   |
| 项目收益            | 130   | 130   | 130   | 130   | 130   | 130   | 130   | 2,290 | 2,290 |

| 年份              | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 合计     |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 项目经营收入:         | 2,543 | 2,543 | 2,543 | 2,543 | 2,543 | 2,543 | 2,543 | 2,543 | 26,431 |
| 污水处理收入          | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 143   | 2,431  |
| 政府基金收入          | 2,400 | 2,400 | 2,400 | 2,400 | 2,400 | 2,400 | 2,400 | 2,400 | 24,000 |
| 项目运营支出(不含财务费用): | 253   | 253   | 253   | 253   | 253   | 253   | 253   | 253   | 2,621  |
| 污水处理成本          | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 221    |
| 政府基金            | 240   | 240   | 240   | 240   | 240   | 240   | 240   | 240   | 2,400  |
| 项目收益            | 2,290 | 2,290 | 2,290 | 2,290 | 2,290 | 2,290 | 2,290 | 2,290 | 23,810 |

### 项目 11 扬州市生态科技新城人民医院(暂定名)

收益主要来源:

项目建成后, 预计本期债券存续期内总收入69,248.10万元, 其中: 挂号费收入854.10万元, 每天接诊300人, 人均挂号费6元/天, 则年收入65.7万元; 诊疗费收入14,235.00万元, 每天接诊300人, 人均诊疗费100元/天, 则年收入1,095.00万元; 仪器检查费收入27,331.20万元, 每天接受仪器检查240人, 人均检查费240元/天, 则年收入2,102.40万元; 康复收入1,281.15万元, 每天康复预计30人, 人均花费100元/天, 则年收入98.55万元; 床位费3,736.72万元, 医院床位共225张, 一张床位35元/天, 则年收入287.44万元; 停车场收费1,298.18万元, 医院共228个停车位, 单次收费4元, 一个车位一天使用3次, 则年收入99.86万元, 其他收费(如广告位、售卖亭出租收费等)收入711.75万元, 每天收入1,500.00元, 则年收入54.75万元, 政府基金收入19,800.00元; 结合类似项目的运营成本测算, 本项目的综合运营成本为收入42%, 本期债券存续期内项运行成本为26,297.61万元。

综上所述, 本期债券存续期内实现收益预计 42,950.49 万元, 项目融资总成本预计 15,988.75 万元, 项目收益覆盖倍数 2.69。全部债券存续期内实现收益预计 69,825.95 万元, 项目融资总成本预计 44,850.00 万元, 项目收益覆盖倍数 1.56。

全部债券存续期内收益情况表

单位: 人民币万元

| 年份                  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | 2031   | 2032   | 2033    |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|
| 项目经营收入：             | 3,804 | 3,804 | 3,804 | 3,804 | 3,804 | 3,804  | 3,804  | 6,804   |
| 挂号费                 | 66    | 66    | 66    | 66    | 66    | 66     | 66     | 66      |
| 诊疗费                 | 1,095 | 1,095 | 1,095 | 1,095 | 1,095 | 1,095  | 1,095  | 1,095   |
| 仪器检查费               | 2,102 | 2,102 | 2,102 | 2,102 | 2,102 | 2,102  | 2,102  | 2,102   |
| 康复                  | 99    | 99    | 99    | 99    | 99    | 99     | 99     | 99      |
| 床位费                 | 287   | 287   | 287   | 287   | 287   | 287    | 287    | 287     |
| 停车场收费               | 100   | 100   | 100   | 100   | 100   | 100    | 100    | 100     |
| 年份                  | 2034  | 2035  | 2036  | 2037  | 2038  | 2039   | 2040   | 合计      |
| 项目经营收入：             | 6,804 | 6,804 | 7,404 | 7,404 | 7,404 | 19,804 | 19,804 | 108,856 |
| 挂号费                 | 66    | 66    | 66    | 66    | 66    | 66     | 66     | 986     |
| 诊疗费                 | 1,095 | 1,095 | 1,095 | 1,095 | 1,095 | 1,095  | 1,095  | 16,425  |
| 仪器检查费               | 2,102 | 2,102 | 2,102 | 2,102 | 2,102 | 2,102  | 2,102  | 31,536  |
| 康复                  | 99    | 99    | 99    | 99    | 99    | 99     | 99     | 1,478   |
| 床位费                 | 287   | 287   | 287   | 287   | 287   | 287    | 287    | 4,312   |
| 停车场收费               | 100   | 100   | 100   | 100   | 100   | 100    | 100    | 1,498   |
| 其他收费（广告费、<br>售卖亭等）  | 55    | 55    | 55    | 55    | 55    | 55     | 55     | 821     |
| 政府基金收入              | 3,000 | 3,000 | 3,600 | 3,600 | 3,600 | 16,000 | 16,000 | 51,800  |
| 项目运营支出（不含<br>财务费用）： | 2,466 | 2,466 | 2,646 | 2,646 | 2,646 | 6,366  | 6,366  | 39,030  |
| 项目收益                | 4,338 | 4,338 | 4,758 | 4,758 | 4,758 | 13,438 | 13,438 | 69,826  |

## 项目 12 江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地

收益主要来源：

预计本期债券存续期内总收入107,975.00万元，其中：试验田育种销售年收入为1,850.00万元，每五年递增5%；房屋租赁费用每年收入1,000.00万元，往后每年递增3%；政府基金收入90,000.00万元；结合类似项目的运营成本测算，本项目的综合运营成本为收入22.7%，本期债券存续期内项运行成本为22,797.50万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 85,177.50 万元，项目融资总成本预计 28,834.20 万元，项目收益覆盖倍数 2.95。全部债券存续期内实现收益预计 109,508.40 万元，项目融资总成本预计 66,213.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.65。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

| 年份              | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年  | 2030年  | 2031年   | 2032年 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|-------|
| 运营收入            | 2,850 | 2,880 | 2,911 | 2,943 | 2,976 | 3,103  | 3,138  | 33,174  | 3,211 |
| 试验田育种销售         | 1,850 | 1,850 | 1,850 | 1,850 | 1,850 | 1,943  | 1,943  | 1,943   | 1,943 |
| 老农科所转让收益        | -     | -     | -     | -     | -     | -      | -      | 30,000  | -     |
| 租赁收入            | 1,000 | 1,030 | 1,061 | 1,093 | 1,126 | 1,160  | 1,195  | 1,231   | 1,268 |
| 项目运营支出(不含财务费用): | 285   | 288   | 291   | 294   | 298   | 310    | 314    | 9,317   | 321   |
| 项目收益            | 2,565 | 2,592 | 2,620 | 2,649 | 2,678 | 2,793  | 2,824  | 23,857  | 2,890 |
| 年份              | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年  | 2039年  | 合计      |       |
| 运营收入            | 3,346 | 3,385 | 3,425 | 3,467 | 3,510 | 33,656 | 33,701 | 141,676 |       |
| 试验田育种销售         | 2,040 | 2,040 | 2,040 | 2,040 | 2,040 | 2,142  | 2,142  | 29,656  |       |
| 老农科所转让收益        | -     | -     | -     | -     | -     | 30,000 | 30,000 | 90,000  |       |
| 租赁收入            | 1,306 | 1,345 | 1,385 | 1,427 | 1,470 | 1,514  | 1,559  | 19,170  |       |
| 项目运营支出(不含财务费用): | 335   | 339   | 343   | 347   | 351   | 9,366  | 9,370  | 32,168  |       |
| 项目收益            | 3,011 | 3,047 | 3,083 | 3,120 | 3,159 | 24,290 | 24,331 | 109,508 |       |

### 项目 13 国药医疗应急物资冷链储备中心建设工程

收益主要来源:

该项目建成并投入运营后,项目收入主要包含房屋出租和车位出租的收入(1)房屋租金收入。整个园区可租面积约22,000.00平方米,运营期第5年按照105元/平方米/月收取;出租单价以后每年递增5%收取;本期债券存续期共收取租金39,381.26万元;(2)地下车库车位管理费。地下车库配有273个停车位,运营期第5年按照400元/个/月收取管理费,出租单价以后每年递增5%收取,债券存续期可收取管理费1,861.54万元。综合以上两项收入,在本期债券续存期内总收入为41,242.80万元,按照租金收入的10%计算运行成本,项目运营期总运行成本为4,124.29万元,项目净收益为37,118.51万元。

综上所述,本期债券存续期内实现收益预计 37,118.51 万元,项目融资总成本预计 24,093.82 万元,项目收益覆盖倍数 1.54。全部债券存续期内实现收益预计 37,118.51 万元,项目融资总成本预计 24,574.70 万元,项目收益覆盖倍数 1.51。

全部债券存续期内收益情况表

单位:人民币万元

| 年份              | 2028     | 2029     | 2030     | 2031     | 2032     | 2033      |
|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 项目经营收入：         | 2,903.04 | 3,048.19 | 3,200.60 | 3,360.63 | 3,528.66 | 3,705.09  |
| 房屋租金            | 2,772.00 | 2,910.60 | 3,056.13 | 3,208.94 | 3,369.39 | 3,537.86  |
| 车位租金            | 131.04   | 137.59   | 144.47   | 151.69   | 159.27   | 167.23    |
| 项目运营支出（不含财务费用）： | 290.30   | 304.82   | 320.06   | 336.06   | 352.87   | 370.51    |
| 房屋租赁成本          | 277.20   | 291.06   | 305.61   | 320.89   | 336.94   | 353.79    |
| 车位租赁成本          | 13.10    | 13.76    | 14.45    | 15.17    | 15.93    | 16.72     |
| 项目收益            | 2,612.74 | 2,743.37 | 2,880.54 | 3,024.57 | 3,175.79 | 3,334.58  |
| 年份              | 2034     | 2035     | 2036     | 2037     | 2038     | 合计        |
| 项目经营收入：         | 3,890.34 | 4,084.86 | 4,289.10 | 4,503.56 | 4,728.73 | 41,242.80 |
| 房屋租金            | 3,714.75 | 3,900.49 | 4,095.51 | 4,300.29 | 4,515.30 | 39,381.26 |
| 车位租金            | 175.59   | 184.37   | 193.59   | 203.27   | 213.43   | 1,861.54  |
| 项目运营支出（不含财务费用）： | 389.04   | 408.49   | 428.91   | 450.36   | 472.87   | 4,124.29  |
| 房屋租赁成本          | 371.48   | 390.05   | 409.55   | 430.03   | 451.53   | 3,938.13  |
| 车位租赁成本          | 17.56    | 18.44    | 19.36    | 20.33    | 21.34    | 186.16    |
| 项目收益            | 3,501.30 | 3,676.37 | 3,860.19 | 4,053.20 | 4,255.86 | 37,118.51 |

#### 项目 14 维扬开发区排水达标区建设

收益主要来源：

根据江苏唯诚建设咨询有限公司编制的可行性研究报告，结合《江苏省污水处理费征收使用管理办法》、扬州市《市区非民用污水处理费标准调整方案》，扬州市区民用污水处理收入为1.10元/吨，扬州市非民用污水处理费为1.32元/吨，本项目污水管网改造完成后，将覆盖由扬子江路、槐泗河、老人沟围合的区域。本项目建成后，经营收入为区域内污水处理收费，预计本期债券存续期内总收入65,700.00万元，运营支出7,884.00万元，项目预计收益总额57,816.00万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 57,816.00 万元，项目融资总成本预计 36,665.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.58。全部债券存续期内实现收益预计 67,320.00 万元，项目融资总成本预计 52,325.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.29。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

| 年份        | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 | 2032年 | 2033年  |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 一、项目经营收入： | 4,800 | 4,800 | 4,800 | 4,800 | 4,800 | 5,100 | 5,100 | 5,100  |
| 1、污水处理收费  | 4,800 | 4,800 | 4,800 | 4,800 | 4,800 | 5,100 | 5,100 | 5,100  |
| 二、项目运营支出  | 576   | 576   | 576   | 576   | 576   | 612   | 612   | 612    |
| 1、运营支出    | 576   | 576   | 576   | 576   | 576   | 612   | 612   | 612    |
| 三、收益      | 4,224 | 4,224 | 4,224 | 4,224 | 4,224 | 4,488 | 4,488 | 4,488  |
| 年份        | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 2039年 | 2040年 | 合计     |
| 一、项目经营收入： | 5,100 | 5,100 | 5,400 | 5,400 | 5,400 | 5,400 | 5,400 | 76,500 |
| 1、污水处理收费  | 5,100 | 5,100 | 5,400 | 5,400 | 5,400 | 5,400 | 5,400 | 76,500 |
| 二、项目运营支出  | 612   | 612   | 648   | 648   | 648   | 648   | 648   | 9,180  |
| 1、运营支出    | 612   | 612   | 648   | 648   | 648   | 648   | 648   | 9,180  |
| 三、收益      | 4,488 | 4,488 | 4,752 | 4,752 | 4,752 | 4,752 | 4,752 | 67,320 |

### 项目 15 竹西街道污水垃圾处理及基础设施建设

收益主要来源：

项目建成后，预计债券存续期内总收入8,450.00万元，其中：（1）垃圾处理收入3,417.00万元；（2）场地租赁收入2,795.00万元；（3）公共服务品平台收入2,238.00万元。预计成本费用2,880.00万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 5,570.00 万元，项目融资总成本预计 4,485.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.24。全部债券存续期内实现收益预计 5,570.00 万元，项目融资总成本预计 4,485.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.24。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

| 年份          | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1、垃圾处理收益    | 185   | 198   | 198   | 215   | 215   | 223   | 225   | 225   |
| 2、场地租赁收益    | 160   | 165   | 165   | 175   | 175   | 180   | 186   | 186   |
| 3、公共服务品平台收益 | 135   | 137   | 137   | 140   | 140   | 147   | 149   | 149   |
| 小计          | 480   | 500   | 500   | 530   | 530   | 550   | 560   | 560   |
| 项目运营支出      | 150   | 150   | 160   | 170   | 170   | 180   | 180   | 200   |
| 运营支出        | 150   | 150   | 160   | 170   | 170   | 180   | 180   | 200   |
| 项目收益        | 330   | 350   | 340   | 360   | 360   | 370   | 380   | 360   |
| 年份          | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 合计    |
| 1、垃圾处理收益    | 236   | 236   | 248   | 251   | 253   | 253   | 256   | 3,417 |
| 2、场地租赁收益    | 192   | 192   | 198   | 201   | 206   | 206   | 208   | 2,795 |
| 3、公共服务品平台收益 | 152   | 152   | 154   | 158   | 161   | 161   | 166   | 2,238 |
| 小计          | 580   | 580   | 600   | 610   | 620   | 620   | 630   | 8,450 |
| 项目运营支出      | 200   | 210   | 210   | 220   | 220   | 230   | 230   | 2,880 |
| 运营支出        | 200   | 210   | 210   | 220   | 220   | 230   | 230   | 2,880 |
| 项目收益        | 380   | 370   | 390   | 390   | 400   | 390   | 400   | 5,570 |

## 项目 16 上海至南京至合肥高速铁路（扬州市江都段）

收益主要来源：

项目建成后，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源，根据中国铁路设计集团有限公司编制的《沪渝蓉沿江高速铁路上海至南京至合肥段工程可行性研究报告》，结合目前该区域铁路收费标准、收费交通量进行测算，预计债券存续期内总收入227,168.00万元，项目收入来源主要为客运收入及广告、租赁收入等；预计成本费用124,843.00万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 102,325.00 万元，项目融资总成本预计 81,464.60 万元，项目收益覆盖倍数 1.26。全部债券存续期内实现收益预计 118,079.00 万元，项目融资总成本预计 84,253.70 万元，项目收益覆盖倍数 1.40。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

| 年份                 | 2027年  | 2028年  | 2029年  | 2030年  | 2031年  | 2032年  | 2033年   |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 项目经营收入（客运、租赁及广告收入） | 12,319 | 12,940 | 13,863 | 14,944 | 16,275 | 17,163 | 18,750  |
| 项目运营支出（不含财务费用）     | 8,966  | 9,286  | 9,315  | 9,344  | 9,872  | 10,419 | 10,808  |
| 项目收益               | 3,353  | 3,654  | 4,548  | 5,600  | 6,403  | 6,744  | 7,942   |
| 年份                 | 2034年  | 2035年  | 2036年  | 2037年  | 2038年  | 2039年  | 合计      |
| 项目经营收入（客运、租赁及广告收入） | 19,416 | 22,834 | 25,301 | 26,415 | 26,948 | 27,304 | 254,472 |
| 项目运营支出（不含财务费用）     | 11,130 | 11,240 | 11,415 | 11,515 | 11,533 | 11,550 | 136,393 |
| 项目收益               | 8,286  | 11,594 | 13,886 | 14,900 | 15,415 | 15,754 | 118,079 |

## 项目 17 扬州市江都区郭村粮油管理所粮库改扩建工程

收益主要来源：

项目建成后，预计债券存续期内总收入5,740.00万元，为仓储保管费收入，依据是中储粮托市收购粮食保管费及收购费用，国家规定的稻谷补贴，预计成本费用1,050.00万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计4,690.00万元，项目融资总成本预计3,737.50万元，项目收益覆盖倍数1.25。全部债券存续期内实现收益预计4,690.00万元，项目融资总成本预计3,737.50万元，项目收益覆盖倍数1.25。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

|                 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 年份              | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 2031年 |
| 仓储保管费收入         | 150   | 330   | 340   | 345   | 350   | 355   | 360   | 360   | 365   |
| 项目运营支出（不含财务费用）： | 50    | 60    | 60    | 63    | 63    | 65    | 65    | 65    | 65    |
| 项目收益            | 100   | 270   | 280   | 282   | 287   | 290   | 295   | 295   | 300   |
| 年份              | 2032年 | 2033年 | 2034年 | 2035年 | 2036年 | 2037年 | 2038年 | 合计    |       |
| 仓储保管费收入         | 370   | 375   | 380   | 395   | 415   | 420   | 430   | 5,740 |       |
| 项目运营支出（不含财务费用）： | 68    | 70    | 70    | 70    | 70    | 72    | 74    | 1,050 |       |
| 项目收益            | 302   | 305   | 310   | 325   | 345   | 348   | 356   | 4,690 |       |

## 4、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为1,780,890.86万元。经过测算，总体的融资本息覆盖倍数（包含已申请发行债券资金）为1.36（1,780,890.86万元/1,309,348.00万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

| 项目                                 | 融资本息支付     |            |            | 项目收益       | 本息覆盖倍数 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|--------|
|                                    | 本金         | 利息         | 本息合计       |            |        |
| 仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程（扬州市本级）    | 70,300.00  | 34,378.50  | 104,678.50 | 134,246.00 | 1.28   |
| 扬州泰州国际机场二期扩建工程（扬州段）                | 212,300.00 | 104,557.50 | 316,857.50 | 399,273.00 | 1.26   |
| 南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）                 | 197,700.00 | 97,861.50  | 295,561.50 | 367,301.00 | 1.24   |
| 扬州市职业大学科技综合楼                       | 16,600.00  | 8,146.50   | 24,746.50  | 31,889.00  | 1.29   |
| 扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）                | 102,000.00 | 50,490.00  | 152,490.00 | 258,600.00 | 1.70   |
| 扬州经济技术开发区2022年度老旧小区改造工程            | 15,600.00  | 7,722.00   | 23,322.00  | 28,650.00  | 1.23   |
| 2022年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目I片区  | 2,500.00   | 1,237.50   | 3,737.50   | 4,654.00   | 1.25   |
| 2022年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目II片区 | 3,500.00   | 1,732.50   | 5,232.50   | 6,487.00   | 1.24   |

|  |            |            |              |              |      |
|--|------------|------------|--------------|--------------|------|
| 南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(不含过江段)(扬州经济技术开发区段) | 58,200.00  | 28,653.60  | 86,853.60    | 113,869.00   | 1.31 |
| 杭集片区污水整治项目                                   | 10,700.00  | 4,729.50   | 15,429.50    | 23,810.00    | 1.54 |
| 扬州市生态科技新城人民医院(暂定名)                           | 30,000.00  | 14,850.00  | 44,850.00    | 69,825.95    | 1.56 |
| 江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地                         | 45,000.00  | 21,213.00  | 66,213.00    | 109,508.40   | 1.65 |
| 国药医疗应急物资冷链储备中心建设工程                           | 16,100.00  | 8,474.70   | 24,574.70    | 37,118.51    | 1.51 |
| 维扬开发区排水达标区建设                                 | 35,000.00  | 17,325.00  | 52,325.00    | 67,320.00    | 1.29 |
| 竹西街道污水垃圾处理及基础设施建设                            | 3,000.00   | 1,485.00   | 4,485.00     | 5,570.00     | 1.24 |
| 上海至南京至合肥高速铁路(扬州市江都段)                         | 56,900.00  | 27,353.70  | 84,253.70    | 118,079.00   | 1.40 |
| 扬州市江都区郭村粮油管理所粮库改扩建工程                         | 2,500.00   | 1,237.50   | 3,737.50     | 4,690.00     | 1.25 |
| 合计   | 877,900.00 | 431,448.00 | 1,309,348.00 | 1,780,890.86 | 1.36 |

经过测算，本期债券存续期融资本息覆盖倍数为 1.93（1,515,589.50 万元/785,902.15 万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的本期债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

| 项目                                    | 融资本息支付    |           |            | 项目收益       | 本息覆盖倍数 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|--------|
|                                       | 本金        | 利息        | 本息合计       |            |        |
| 仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程(扬州市本级)       | 55,000.00 | 33,873.60 | 88,873.60  | 125,169.00 | 1.41   |
| 扬州泰州国际机场二期扩建工程(扬州段)                   | 91,000.00 | 98,680.20 | 189,680.20 | 345,782.00 | 1.82   |
| 南京至盐城高速公路工程(扬州市本级)                    | 34,000.00 | 90,202.20 | 124,202.20 | 322,942.00 | 2.60   |
| 扬州市职业大学科技综合楼                          | 16,600.00 | 7,991.48  | 24,591.48  | 31,889.00  | 1.30   |
| 扬州市中医院新院区建设项目(一期工程)                   | 15,000.00 | 46,183.50 | 61,183.50  | 218,500.00 | 3.57   |
| 扬州经济技术开发区 2022 年度老旧小区改造工程             | 15,600.00 | 7,722.00  | 23,322.00  | 28,650.00  | 1.23   |
| 2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 I 片区  | 2,500.00  | 1,237.50  | 3,737.50   | 4,654.00   | 1.25   |
| 2022 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目 II 片区 | 3,500.00  | 1,732.50  | 5,232.50   | 6,487.00   | 1.24   |
| 南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一                | 31,100.00 | 27,198.30 | 58,298.30  | 74,349.00  | 1.28   |

|                        |            |            |            |              |      |
|------------------------|------------|------------|------------|--------------|------|
| 期工程（不含过江段）（扬州经济技术开发区段） |            |            |            |              |      |
| 杭集片区污水整治项目             | 7,000.00   | 4,512.00   | 11,512.00  | 21,520.00    | 1.87 |
| 扬州市生态科技新城人民医院（暂定名）     | 2,500.00   | 13,488.75  | 15,988.75  | 42,950.49    | 2.69 |
| 江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地   | 9,000.00   | 19,834.20  | 28,834.20  | 85,177.50    | 2.95 |
| 国药医疗应急物资冷链储备中心建设工程     | 16,100.00  | 7,993.82   | 24,093.82  | 37,118.51    | 1.54 |
| 维扬开发区排水达标区建设           | 20,000.00  | 16,665.00  | 36,665.00  | 57,816.00    | 1.58 |
| 竹西街道污水垃圾处理及基础设施建设      | 3,000.00   | 1,485.00   | 4,485.00   | 5,570.00     | 1.24 |
| 上海至南京至合肥高速铁路（扬州市江都段）   | 54,200.00  | 27,264.60  | 81,464.60  | 102,325.00   | 1.26 |
| 扬州市江都区郭村粮油管理所粮库改扩建工程   | 2,500.00   | 1,237.50   | 3,737.50   | 4,690.00     | 1.25 |
| 合计                     | 378,600.00 | 407,302.15 | 785,902.15 | 1,515,589.50 | 1.93 |

## （二）专项债券项目方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）等文件，推出城镇建设专项债券。同年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，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，实现项目收益和融资平衡。

### （1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发[2014]43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、

市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

### （2）资金稳定性

根据扬州市城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为 21.58 亿元，发行期限为 15 年期。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，项目全部债券对应收益预计为 2023~2041 年，在债券存续期内，预期收益为 178.09 亿元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余 47.15 亿元（详见附件项目现金流分析表），本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

### （3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行专项债券项目可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，预期收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

## 六、审核结论

我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设专项债券项目预期专项收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## 七、其他事项说明

该审核报告仅供本次城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件 1：项目现金流分析表

(本页无正文，为 2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）  
扬州市本级项目财务评估报告签字盖章页)



中国 扬州市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二三年五月二十九日

附件 1：项目现金流分析表

## 现金流分析测算表

单位：人民币万元

| 年度                 | 2020年度  | 2021年度   | 2022年度   | 2023年度   | 2024年度  | 2025年度  | 2026年度 | 2027年度 | 2028年度  | 2029年度  | 2030年度  | 2031年度  | 2032年度  | 2033年度  | 2034年度  | 2035年度  | 2036年度  | 2037年度  | 2038年度  | 2039年度   | 2040年度   | 2041年度  | 合计           |
|--------------------|---------|----------|----------|----------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|---------|--------------|
| <b>现金流入</b>        |         |          |          |          |         |         |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |         |              |
| 资本金                | 22,137  | 5,678    | 25,184   | 28,434   |         |         |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |         | 81,433.00    |
| 已申请发行债券资金          | 2,000   | 22,800   | 138,000  |          |         |         |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |         | 162,800.00   |
| 本期债券资金             |         |          |          | 215,800  |         |         |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |         | 215,800.00   |
| 本期计划债券资金           |         |          |          |          | 299,450 | 195,250 | 4,600  |        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |         | 499,300.00   |
| 其他资金               |         |          |          |          |         |         |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |         | -            |
| 经营收益               |         |          |          | 230      | 7,976   | 23,682  | 75,504 | 88,749 | 94,395  | 99,437  | 106,244 | 128,874 | 113,731 | 117,924 | 119,939 | 124,229 | 127,184 | 127,541 | 159,951 | 158,923  | 101,245  | 5,134   | 1,780,890.86 |
| <b>现金流入总额</b>      | 24,137  | 28,478   | 163,184  | 244,464  | 307,426 | 218,932 | 80,104 | 88,749 | 94,395  | 99,437  | 106,244 | 128,874 | 113,731 | 117,924 | 119,939 | 124,229 | 127,184 | 127,541 | 159,951 | 158,923  | 101,245  | 5,134   | 2,740,223.86 |
| <b>现金流出</b>        |         |          |          |          |         |         |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |         |              |
| 工程资金流出             | 95,859  | 105,735  | 158,605  | 215,203  | 182,118 | 178,766 | 23,048 |        |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |         | 959,333.00   |
| 债券还本付息             |         | 78       | 845      | 5,260    | 12,382  | 22,264  | 28,707 | 28,859 | 28,859  | 28,859  | 28,859  | 37,859  | 28,572  | 28,572  | 28,572  | 30,572  | 42,295  | 166,014 | 239,398 | 315,927  | 201,845  | 4,752   | 1,309,348.00 |
| <b>现金流出总额</b>      | 95,859  | 105,812  | 159,450  | 220,463  | 194,499 | 201,029 | 51,754 | 28,859 | 28,859  | 28,859  | 28,859  | 37,859  | 28,572  | 28,572  | 28,572  | 30,572  | 42,295  | 166,014 | 239,398 | 315,927  | 201,845  | 4,752   | 2,268,681.00 |
| <b>当年项目现金净流入</b>   | -71,722 | -77,334  | 3,734    | 24,001   | 112,927 | 17,903  | 28,349 | 59,891 | 65,536  | 70,578  | 77,386  | 91,015  | 85,159  | 89,351  | 91,366  | 93,656  | 84,889  | -38,473 | -79,447 | -157,004 | -100,600 | 382     | 471,542.86   |
| <b>期末项目累计现金结存额</b> | -71,722 | -149,056 | -145,322 | -121,322 | -8,395  | 9,508   | 37,857 | 97,748 | 163,284 | 233,862 | 311,248 | 402,264 | 487,423 | 576,774 | 668,140 | 761,796 | 846,686 | 808,213 | 728,765 | 571,761  | 471,161  | 471,543 |              |



**宝应县 2023 年第六批江苏省政府债券  
(城镇建设专项债券)  
项目收益与融资自求平衡专项评价报告**

扬瑞会宝核字[2023]009 号

审计机构:扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所

地址:宝应县旺发路顺发小区 201 室

邮编:225800

电话:0514-88287775

二〇二三年五月二十五日

# 扬州弘瑞会计师事务所

YANGZHOUHONGRUI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

## 宝应县 2023 年第六批江苏省政府债券 (城镇建设专项债券) 项目收益与融资自求平衡专项评价报告

扬瑞会宝核字[2023]009 号

宝应县财政局：

我们接受宝应县财政局委托，对宝应县 2023 年江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且我们认为该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

### 一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以江苏聚宝绿能建设产业发展有限公司实施的宝应先进制造产业园二期项目的厂房租赁及厂房出售、光伏发电收入为基础；以江苏宝粮控股集团有限公司实施的 6.6 万吨粮食储备仓库项目储备粮仓储收入、粮食烘干收入为基础；结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

## 二、项目收益及现金流入预测假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

## 三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库[2020]43号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库

[2020]36号)、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(苏财债[2018]66号)和《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法(试行)的通知》(苏财债[2021]18号)等相关文件的规定,在法定专项债务限额内,各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券,着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种,优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目,积极探索试点发行项目收益专项债券,以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料,依据江苏聚宝绿能建设产业发展有限公司实施的宝应先进制造产业园二期项目的厂房租赁及厂房出售、光伏发电收入;江苏宝粮控股集团有限公司实施的6.6万吨粮食储备仓库项目储备粮仓储收入、粮食烘干收入。预计全部债券存续期内(2023年-2039年)项目收益63,833.00万元,本期债券存续期内(2023—2038)项目收益63,383.00万元。测算情况如下:

### 项目收益预计表(全部债券存续期)

单位:万元

| 项目            | 预测年均收益   | 债券存续期内收益合计 | 备注  |
|---------------|----------|------------|-----|
| 宝应先进制造产业园二期项目 | 2,638.87 | 39,583.00  | 15年 |
| 6.6万吨粮食储备仓库项目 | 1,515.63 | 24,250.00  | 16年 |
| 合计            |          | 63,833.00  |     |

## 项目收益预计表（本期债券续存期）

单位：万元

| 项目            | 预测年均收益   | 债券存续期内收益合计 | 备注  |
|---------------|----------|------------|-----|
| 宝应先进制造产业园二期项目 | 2,638.87 | 39,583.00  | 15年 |
| 6.6万吨粮食储备仓库项目 | 1,586.67 | 23,800.00  | 15年 |
| 合计            |          | 63,383.00  |     |

### 四、募投项目概述

#### 1、项目位置及具体情况

(1) 江苏聚宝绿能建设产业发展有限公司实施的宝应先进制造产业园二期项目

项目主要建设内容：本项目总用地面积 69,391 平方米（104 亩），总建筑面积 77,259 平方米，计容面积 112,805 平方米，安装太阳能光伏 4,418 KWP；其中大寨河北侧用地面积 41,379 平方米，建筑面积 37,854 平方米，同时配套室外场地、道路、停车位、给排水管网、绿化、强弱电、供配电设施等公共设施；大寨河南侧用地面积 28,013 平方米，建筑面积 39,405 平方米，同时配套室外场地、道路、停车位、给排水管网、绿化、强弱电、供配电设施等公共设施。

项目总投资 27,058 万元，项目计划 2023 年 6 月开工建设，项目建设期约 12 个月。2023 年计划投入 27,058 万元，本期拟申请债券额度 20,000 万元，期限为 15 年。

(2) 江苏宝粮控股集团有限公司实施的 6.6 万吨粮食储备

## 仓库项目

项目主要建设内容：利用自有土地 40 亩，面积 266,677 平方米。总建筑面积 10,656.92 平方米、建筑总占地面积 10,787.72 平方米，计容面积 24,868.24 平方米，总仓容 6.62 万吨。道路面积 7,512 平方米，硬化地坪面积 4,935 平方米，绿化面积 958 平方米，绿地率 6.8%，建筑密度 40.45%，容积率 0.92，围墙 500 米。新建一条日处理 2,000 吨连续式粮食烘干线及配套生产安全设施（配电房、发动机房及消防泵房 272.16 平方米，檐口高度 4.8 米，排涝泵房 72 平方米）。

项目总投资 12,000 万元，项目计划 2023 年开工建设，竣工时间为 2024 年 12 月。2023 年计划投入 9,200 万元，本期拟申请债券额度 8,000 万元，期限为 15 年。

### 2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 39,058 万元，专项债券募集资金主要用于城市建设，明细如下：

| 序号 | 项目名称               | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源(人民币万元)             |                            |            |                                 |  |                             |
|----|--------------------|------------------------|-------------------------|----------------------------|------------|---------------------------------|--|-----------------------------|
|    |                    |                        | 资本金                     |                            |            | 非资本金部分                          |  |                             |
|    |                    |                        | ②=④+⑤+⑥                 |                            |            | ③=⑦+⑧+⑨                         |  |                             |
|    |                    |                        | 已有地方政府<br>专项债券资金<br>金额④ | 拟使用本期地方政<br>府专项债券资金金<br>额⑤ | 其他资<br>本金⑥ | 已有地方<br>政府<br>专项债<br>券资金<br>金额⑦ | 拟使用<br>本期地<br>方政府<br>专项债<br>券资金<br>金额⑧ | 其他资<br>金<br>(非资本<br>金)<br>⑨ |
| 一  | 宝应先进制造<br>产业园二期项目  | 27,058                 |                         |                            | 7,058      |                                 | 20,000                                 |                             |
| 二  | 6.6 万吨粮食储<br>备仓库项目 | 12,000                 |                         |                            | 2,400      |                                 | 8,000                                  | 1,600                       |
|    | 合计                 | 39,058                 |                         |                            | 9,458      |                                 | 28,000                                 | 1,600                       |

备注:其他资本金 9,458 万元为企业自有资金,非资本金部分其他资金 1,600 万元为:2024 年拟使用地方政府专项债券资金 1,600 万元。

## 五、募投项目资金平衡测算

### (一) 本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

#### 1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率,按 3.2%的发行利率测算融资成本。

#### 2、融资应付本息情况

募投项目宝应先进制造产业园二期项目、6.6 万吨粮食储备仓库项目共需募集资金 29,600 万元。本期计划发行专项债 28,000 万元,2024 年计划发行 1,600 万元,根据项目假设融资利率为 3.2%,当年内发行完毕,期限 15 年,在存续期内每半年付息一次,自融资之日起各年应还本付息情况如下:

(1)宝应先进制造产业园二期项目融资及本息偿还情况表

金额单位：人民币万元

| 项目名称              | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金余<br>额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本付<br>息合计 |
|-------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 宝应先进制造产<br>业园二期项目 | 2023 | 0.00       | 20,000.00  |            | 20,000.00  | 0.00       | 0.00         |
|                   | 2024 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2025 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2026 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2027 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2028 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2029 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2030 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2031 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2032 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2033 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2034 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2035 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2036 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2037 | 20,000.00  |            |            | 20,000.00  | 640.00     | 640.00       |
|                   | 2038 | 20,000.00  |            | 20,000.00  | 0.00       | 640.00     | 20,640.00    |
|                   | 小计   |            |            | 20,000.00  | 20,000.00  |            | 9,600.00     |

(2) 6.6 万吨粮食储备仓库项目融资及本息偿还情况表

金额单位：人民币万元

| 项目名称               | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金余<br>额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本付<br>息合计 |
|--------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 6.6 万吨粮食储<br>备仓库项目 | 2023 | 0.00       | 8,000.00   |            | 8,000.00   | 0.00       | 0.00         |
|                    | 2024 | 8,000.00   | 1,600.00   |            | 9,600.00   | 256.00     | 256.00       |
|                    | 2025 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2026 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2027 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2028 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2029 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2030 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2031 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2032 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2033 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2034 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2035 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2036 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2037 | 9,600.00   |            |            | 9,600.00   | 307.20     | 307.20       |
|                    | 2038 | 9,600.00   |            | 8,000.00   | 1,600.00   | 307.20     | 8,307.20     |
|                    | 2039 | 1,600.00   |            | 1,600.00   | 0.00       | 51.20      | 1,651.20     |
| 小计                 |      |            | 9,600.00   | 9,600.00   |            | 4,608.00   | 14,208.00    |

经过测算：

- (1) 全部债券续存期内还本付息总额为 43,808.00 万元；
- (2) 本期债券续存期内还本付息总额为 42,156.80 万元。

### 3、收益测算

项目收益测算情况如下：

项目一：宝应先进制造产业园二期项目

根据项目可行性研究报告，项目厂房租赁及厂房出售、光伏发电收入每年平均形成 2,638.87 万元收益。本期债券存续期内(2023—2038)项目收益 39,583.00 万元。

|      |       |       |       |       |       |       |       |       |        |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 项目   | 2023  | 2024  | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | 2031   |
| 收入   | 0     | 2,844 | 2,984 | 3,092 | 3,165 | 3,206 | 3,206 | 3,248 | 3,248  |
| 减：成本 | 0     | 218   | 238   | 253   | 264   | 269   | 270   | 275   | 275    |
| 项目收益 | 0     | 2,626 | 2,746 | 2,839 | 2,901 | 2,937 | 2,936 | 2,973 | 2,973  |
| 项目   | 2032  | 2033  | 2034  | 2035  | 2036  | 2037  | 2038  |       | 合计     |
| 收入   | 3,292 | 3,292 | 3,337 | 2,413 | 2,517 | 2,653 | 1,127 |       | 43,624 |
| 减：成本 | 281   | 282   | 288   | 305   | 310   | 342   | 171   |       | 4,041  |
| 项目收益 | 3,011 | 3,010 | 3,049 | 2,108 | 2,207 | 2,311 |       |       | 39,583 |

#### 项目二：6.6万吨粮食储备仓库项目

根据项目可行性研究报告，项目储备粮仓储收入、粮食烘干收入每年平均形成 1,586.67 万元收益，本期债券存续期内 (2023—2038) 项目收益 23,800.00 万元。全部债券存续期内 (2023—2039) 项目收益 24,250.00 万元。

|      |       |       |       |       |       |       |       |       |        |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 项目   | 2023  | 2024  | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | 2031   |
| 收入   | 0     | 0     | 1,800 | 1,800 | 2,050 | 2,050 | 2,050 | 2,150 | 2,100  |
| 减：成本 | 0     | 0     | 0     | 200   | 200   | 300   | 300   | 350   | 350    |
| 项目收益 | 0     | 0     | 1,800 | 1,600 | 1,850 | 1,750 | 1,750 | 1,800 | 1,750  |
| 项目   | 2032  | 2033  | 2034  | 2035  | 2036  | 2037  | 2038  | 2039  | 合计     |
| 收入   | 2,100 | 2,000 | 1,900 | 2,050 | 2,100 | 2,000 | 2,100 | 550   | 28,800 |
| 减：成本 | 350   | 400   | 400   | 400   | 400   | 400   | 400   | 100   | 4,550  |
| 项目收益 | 1,750 | 1,600 | 1,500 | 1,650 | 1,700 | 1,600 | 1,700 | 450   | 24,250 |

#### 4、资金平衡测算

(1) 全部债券存续期内平衡情况。假设募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为 63,833.00 万元。

经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数（包含已申请发行债券资金和后期计划申请发行债券资金）为 1.46 倍(63,833.00 万元/43,808.00 万元)，因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

融资本息覆盖倍数表（全部债券续存期）

| 项目            | 融资本息支付    |           |           | 项目收益      | 本息覆盖倍数 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
|               | 本金        | 利息        | 本息合计      |           |        |
| 宝应先进制造产业园二期项目 | 20,000.00 | 9,600.00  | 29,600.00 | 39,583.00 | 1.34   |
| 6.6万吨粮食储备仓库项目 | 9,600.00  | 4,608.00  | 14,208.00 | 24,250.00 | 1.71   |
| 合计            | 29,600.00 | 14,208.00 | 43,808.00 | 63,833.00 | 1.46   |

（2）本期债券存续期内平衡情况。经过测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为 1.50 倍(63,383.00 万元/42,156.80 万元)，因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

融资本息覆盖倍数表（本期债券续存期）

| 项目            | 融资本息支付    |           |           | 项目收益      | 本息覆盖倍数 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
|               | 本金        | 利息        | 本息合计      |           |        |
| 宝应先进制造产业园二期项目 | 20,000.00 | 9,600.00  | 29,600.00 | 39,583.00 | 1.34   |
| 6.6万吨粮食储备仓库项目 | 8,000.00  | 4,556.80  | 12,556.80 | 23,800.00 | 1.90   |
| 合计            | 28,000.00 | 14,156.80 | 42,156.80 | 63,383.00 | 1.50   |

## （二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）等文

件，推出城镇建设专项债券。同年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，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，实现项目收益和融资平衡。

### （1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发[2014]43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设

项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

### **(2)资金稳定性**

根据宝应县城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为 2.80 亿元，发行期限为 15 年期。2 个建设项目，建设期限为 1 年和 2 年。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从 2023—2039 年，在全部(本期)债券存续期内，预期收益为 63,833.00 (63,383.00) 万元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

### **(3)总体评价**

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。

## **六、审核结论**

我们认为，在宝应县城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设项目预

期厂房租赁及厂房出售、光伏发电收入、储备粮仓储收入、粮食烘干收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## 七、其他事项说明

该审核报告仅供本次宝应县城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件 1：宝应先进制造产业园二期项目明细表

附件 2：6.6 万吨粮食储备仓库项目明细表

扬州弘瑞会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二三年五月二十五日

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                               |  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
|-------------------------------|--|-------|--------|-------------------------|--------|-------|--------|-------------------|------------|-------|--------|
| 项目名称                          | 宝应先进制造产业园二期项目  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 项目类型(一级)                      | 市政和产业园区基础设施  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 项目类型(二级)                      |  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)       | 2  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元) | 0  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 项目简要描述                        | 本项目总用地面积69,391平方米(104亩), 总建筑面积77,259平方米, 计容面积112,805平方米, 安装太阳能光伏4,418 KWP; 其中大寨河北侧用地面积41,379平方米, 建筑面积37,854平方米, 同时配套室外场地、道路、停车位、给排水管网、绿化、强弱电、供配电设施等公共设施; 大寨河南侧用地面积28,013平方米, 建筑面积39,405平方米, 同时配套室外场地、道路、停车位、给排水管网、绿化、强弱电、供配电设施等公共设施。 |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 项目建设期                         | 2023年至2024年  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 项目运营期                         | 2024年至2038年  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位: 年)             | 15   |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)           | 2.7058   |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 其中: 不含专项债券的项目资本金              | 0  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 专项债券融资                        | 2  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 其他债务融资                        | 0  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 项目分年融资计划(单位: 亿元)              |  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
|                               | 2019年及以前年度   | 2020年 | 2021年  | 2022年                   | 2023年  | 2024年 | 2025年  | 2026年             | 2027年及以后年度 |       |        |
| 专项债券融资                        |  |       |        |                         | 2      |       |        |                   |            |       |        |
| 其他债务融资                        |  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 债券存续期内项目总收益                   | 3.9583   |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)          |  |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |
| 2022年                         |  | 2023年 |        | 2024年                   | 0.2626 | 2025年 | 0.2746 | 2026年             | 0.2839     | 2027年 | 0.2901 |
| 2028年                         | 0.2937   | 2029年 | 0.2936 | 2030年                   | 0.2973 | 2031年 | 0.2973 | 2032年             | 0.3011     | 2033年 | 0.301  |
| 2034年                         | 0.3049   | 2035年 | 0.2108 | 2036年                   | 0.2207 | 2037年 | 0.2311 | 2038年             | 0.0956     | 2039年 |        |
| 2040年                         |  | 2041年 |        | 2042年                   |        | 2043年 |        | 2044年             |            | 2045年 |        |
| 2046年                         |  | 2047年 |        | 2048年                   |        | 2049年 |        | 2050年             |            | 2051年 |        |
| 2052年                         |  | 2053年 |        | 2054年                   |        | 2055年 |        | 2056年             |            | 2057年 |        |
|                               |  |       |        |                         |        |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |            | 1.469 |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息               |  | 2.96  |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       |        | 1.34              |            |       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金               |  | 2     |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       |        | 1.98              |            |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息             |  | 2.96  |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       |        | 1.34              |            |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金             |  | 2     |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       |        | 1.98              |            |       |        |
| 项目收益预测依据                      | 收入成本测算资料   |       |        |                         |        |       |        |                   |            |       |        |

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。  
 2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。



## 地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
|-----------------------------|--|-------|-------|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------------|-------|
| 项目名称                        | 6.6万吨粮食储备仓库项目  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 项目类型(一级)                    | 冷链物流设施   |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 项目类型(二级)                    |  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 0.8  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) | 0  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 项目简要描述                      | 利用自有土地40亩,面积266,677平方米。总建筑面积10,656.92平方米、建筑总占地面积10,787.72平方米,计容面积24,868.24平方米,总仓容6.62万吨。道路面积7,512平方米,硬化地坪面积4,935平方米,绿化面积958平方米,绿地率6.8%,建筑密度40.45%,容积率0.92,围墙500米。新建一条日处理2,000吨连续式粮食烘干线及配套生产安全设施(配电房、发动机房及消防泵房272.16平方米,檐口高度4.8米,排涝泵房72平方米) |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 项目建设期                       | 2023年至2024年  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 项目运营期                       | 2024年至2039年  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 15   |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 1.2  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 0  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 专项债券融资                      | 0.96   |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 其他债务融资                      | 0  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)             |  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
|                             | 2019年及以前年度   | 2020年 | 2021年 | 2022年                   | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2027年及以后年度 |       |
| 专项债券融资                      |  |       |       |                         | 0.8   | 0.16  |       |       |       |            |       |
| 其他债务融资                      |  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 债券存续期内项目总收益                 | 2.38   |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)         |  |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |
| 2022年                       |  | 2023年 |       | 2024年                   |       | 2025年 | 0.18  | 2026年 | 0.16  | 2027年      | 0.185 |
| 2028年                       | 0.175  | 2029年 | 0.175 | 2030年                   | 0.18  | 2031年 | 0.175 | 2032年 | 0.175 | 2033年      | 0.16  |
| 2034年                       | 0.15   | 2035年 | 0.165 | 2036年                   | 0.17  | 2037年 | 0.16  | 2038年 | 0.17  | 2039年      |       |
| 2040年                       |  | 2041年 |       | 2042年                   |       | 2043年 |       | 2044年 |       | 2045年      |       |
| 2046年                       |  | 2047年 |       | 2048年                   |       | 2049年 |       | 2050年 |       | 2051年      |       |
| 2052年                       |  | 2053年 |       | 2054年                   |       | 2055年 |       | 2056年 |       | 2057年      |       |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资           |  |       |       |                         |       |       |       | 1.98  |       |            |       |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             | 1.2557   |       |       | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |       |       |       | 1.895 |       |            |       |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             | 0.8  |       |       | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |       |       |       | 2.975 |       |            |       |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           | 1.2557   |       |       | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |       |       |       | 1.895 |       |            |       |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           | 0.8  |       |       | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |       |       |       | 2.975 |       |            |       |
| 项目收益预测依据                    | 收入成本测算资料   |       |       |                         |       |       |       |       |       |            |       |

注:1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。  
2.历史年度的项目收益填写实际数据,未来年度的项目收益填写预测数据。

编号 321023000201604120139



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913210237185442503 (1/1)

名称 扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所

类型 有限责任公司分公司

营业场所 宝应县旺发路顺发小区201室

负责人 梁永进

成立日期 2001年08月08日

营业期限

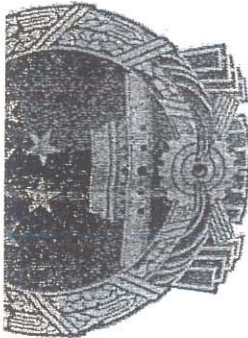
经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；资产评估；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关的报告；法律、行政法规规定的其它审计业务。设计会计制度，担任会计顾问，代理记账；提供会计咨询、税务咨询和管理咨询；代理纳税申报；代理业务文件；财会用品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关



2016年 04月 12日

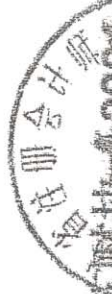


# 分所执业证书

经审查,扬州弘瑞会计师事务所宝应分所 符合  
《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定,准予  
执行注册会计师法定业务,特发此证。

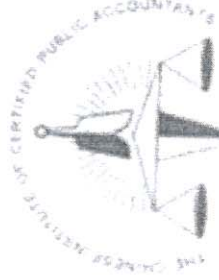


发证机关



批准文号: 苏财协(2001) 90号  
证书编号: 32100003-3201

2001年4月27日



中国注册会计师协会

姓名 梁永波  
 Sex 男  
 出生日期 1965-06-06  
 工作单位 苏州弘瑞会计师事务所有限公司  
 Working unit 公共管理分部  
 身份证号码 321023196506060015  
 Identity card No



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年  
 This certificate is valid for another year after this renewal



证书编号 321000170001  
 No. of Certificate  
 江苏省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPA  
 发证日期 1997 年 12 月 26 日  
 Date of Issuance

2023 03 24



姓名: 孙斌宝  
 Pail name: 孙斌宝  
 性别: 男  
 Sex: M  
 出生日期: 1963-04-01  
 Date of birth: 1963-04-01  
 工作单位: 扬州弘瑞会计师事务所有限公司  
 Working unit: 扬州弘瑞会计师事务所有限公司  
 身份证号码: 321001196304010008  
 Identity card No.: 321001196304010008



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书年检合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



执业号(321000150001) 孙斌宝(321001196304010008)  
 您已通过2014年年检 您已通过2014年年检  
 江苏省注册会计师协会 江苏省注册会计师协会

执业编号: 321000150001  
 No. of Certificate

执业注册协会: 江苏省注册会计师协会  
 Authorizing Association of CPAs: Jiangsu Provincial Association of CPAs

发证日期: 2014年04月20日  
 Date of Issuance: 2014-04-20

2014 04 1)



2023 年第六批江苏省政府债券之  
高邮市南艺幼儿园云台分园装修项目

## 财务评估报告

中兴华专字（2023）第 240017 号

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



## 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址 (location): 北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层  
20/F, Tower B, Lize SOHO, 20 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China

# 2023 年第六批江苏省政府债券之 高邮市南艺幼儿园云台分园装修项目财务评估报告

中兴华专字（2023）第 240017 号

致：高邮市财政局

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为 2023 年第六批江苏省地方政府专项债券之高邮市的审计机构，接受高邮市南海艺术幼儿园云台分园委托，指派李俊、王宇注册会计师作为本项目审计师，根据财政部 2020 年 11 月 4 日印发的《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36 号），对本期债券募集资金投资项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》及相关部门提供的资料。由于推测性假设中所涉及的事项通常未必如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

### 一、编制基础

本报告预测以该高邮市专项债券项目预期收入为基础，结合项目的建设期、近三年 GDP 的增速、四项基本政策成本、政策性基金等，并以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制高邮市募投项目的收益预测表。

### 二、基本假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）预期学费收费标准年均增长率为 5%；

（五）项目不考虑取得土地成本；



（六）因幼儿教育收入免增值税，故本项目未考虑各类收入产生的税费因素；

（七）项目收入扣除刚性计提或缴纳的费用后，剩余资金优先偿还本次发行债券本息；

（八）预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

（九）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、测算说明

#### 1、项目收益

项目收入减去项目成本费用后的项目收益。

#### 2、收益覆盖倍数

本期债券存续期内预计现金净流入与专项债券本息和的比值。

### 四、项目概述

#### （一）项目建设背景及建设的必要性

##### 1、项目建设背景

###### （1） 国家规划

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》“第四十三章 建设高质量教育体系”中指出：“巩固义务教育基本均衡成果，完善办学标准，推动义务教育优质均衡发展和城乡一体化。加快城镇学校扩容增位，保障农业转移人口随迁子女平等享有基本公共教育服务。改善乡村小规模学校和乡镇寄宿制学校条件，加强乡村教师队伍建设，提高乡村教师素质能力，完善留守儿童关爱体系，巩固义务教育控辍保学成果。巩固提升高中阶段教育普及水平，鼓励高中阶段学校多样化发展，高中阶段教育毛入学率提高到92%以上。规范校外培训。完善普惠性学前教育和特殊教育、专门教育保障机制，学前教育毛入园率提高到90%以上。提高民族地区教育质量和水平，加大国家通用语言文字推广力度。”

###### （2） 地方规划

《江苏省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》“第三十一章 建设现代化教育强省”中明确指出：“推动基础教育优质均衡发展。实施学前教育行动计划，多渠道增加普惠性学前教育资源供给，积极建设公办幼



儿园，鼓励社会力量兴办普惠性幼儿园，提升幼儿园保教质量，学前教育毛入园率超过90%。坚持义务教育就近免试入学，推进义务教育学校标准化建设，重视乡村学校建设和管理，减轻学生学业负担。继续推进普通高中资源建设，扩大优质高中教育资源覆盖面，建设一批高品质示范高中和特色高中，办好综合高中（班）。健全与常住人口变化、城镇化进程相适应的中小学校布局调整与优化机制。到2025年，新建改扩建幼儿园1000所、义务教育学校800所、普通高中200所。”

《扬州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》“第二十七章 积极打造教育名城”“第一节 促进基础教育高质量发展”中指出：“加快学前教育优质普惠发展。多渠道增加普惠性学前教育资源供给，加快实施全市幼儿园新改扩建工程。大力发展公办幼儿园，规范发展民办幼儿园，形成公办为主、非营利民办普惠为辅的学前教育体系，确保新规划布局幼儿园均为公办园。加大优质幼儿园建设力度，积极创建省优质园。提高幼儿园办园质量，大力实施集团化办园。全面推进幼儿园课程游戏化，切实防止幼儿园“小学化”倾向。到2025年，省优质幼儿园占比达到70%以上，公办幼儿园占比达70%以上。”

## 2、项目建设的必要性

第一，该项目建设是高邮市文教发展建设的需要。发展学前教育，对促进儿童身心全面健康发展，全面普及基础教育，构建终身教育体系，全面建设小康社会具有重要意义。发展学前教育、提高学前教育质量，已经成为服务型政府的改善民生的重要举措和紧迫任务。

该项目建设是发展高邮市文化教育事业、破除学前教育“短板”的需要，也是为儿童提供一个良好的起点和现代化的成长平台的需要。

第二，该项目建设是改善高邮市东部新城办学条件，形成高邮市东部新城幼儿教育合理布局，保障辖区儿童均能就近接受高质量学前教育的需要。

学前教育是人生学校教育的第一站，也是小朋友从家庭融入社会的第一站，为小朋友提供宽敞明亮、安全舒适的活动场所和教育设施，是学前教育提供者的应尽职责。

近年来，随着高邮市东部新城建设的步伐不断加快，居民数量日益增多，他们的孩子就学难、上好学的问题也日益突出。同时，随着城镇建设的步伐加速，越来越多的外来务工者涌入高邮市，他们的子女就学问题给外来务工者造成了极



大困扰。这与高邮市经济社会事业快速发展的现状极不相适，与高邮市的教育均衡极不协调。

## （二）建设地点

高邮市东部新城东园路西侧、通湖路北侧。

## （三）建设内容及规模

高邮市南海艺术幼儿园云台分园占地面积约10124平方米，建筑面积约6030平方米，设计规模为6轨18班，届时可为东部新城适龄幼儿提供600多个学位。本项目建设内容主要为园所环境改造和内部装饰装修。

## （四）项目资金投入计划及资金筹措

该项目总投资约为2000万元，其中：工程费用1744.61万元，工程其他费用160.5万元，预备费94.89万元。

项目总投资及资金来源如下表：

单位：万元

| 项目名称             | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源(万元)        |                    |          |                 |                    |             |
|------------------|------------------------|-----------------|--------------------|----------|-----------------|--------------------|-------------|
|                  |                        | 资本金             |                    |          | 非资本金部分          |                    |             |
|                  |                        | ②=④+⑤+⑥         |                    |          | ③=⑦+⑧+⑨         |                    |             |
|                  |                        | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥   | 已有地方政府专项债券资金金额⑦ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金(非资本金)⑨ |
| 高邮市南艺幼儿园云台分园装修项目 | 2,000.00               |                 |                    | 1,000.00 | 400.00          | 600.00             |             |
| 合计               | 2,000.00               |                 |                    | 1,000.00 | 400.00          | 600.00             |             |

注：（1）表中其他资本金⑥1000万元是财政专项资金。

（2）表中非资本金部分-已有地方政府专项债券资金金额⑦400万元是已发行的2022年政府专项债券资金，非资本金部分-拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧600万元是本期申请发行的地方政府专项债券。

## 五、调整后债券募投项目资金平衡预算

### 1、应付本息情况

该专项债券分两期发行，其中：上期发行金额为400.00万元，发行利率3.3%，本期发行金额为600.00万元，发行利率3.2%，两次发行总金额为1,000.00万元，期限十五年，每半年付息一次，第十五年末偿还本金及最后一次利息，上期专项



债券江苏省财政厅从 2022 年 10 月底开始发行，本期专项债券将于 2023 年 6 月发行，本项目债务应还本付息情况如下表：

本期融资及本息偿还情况表

单位：万元

| 年度     | 期初本金金额  | 本期偿还金额  | 期末本金余额  | 上期债券利率 | 本期债券利率 | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|--------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|----------|
| 2023 年 | 400.00  |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 24.40  | 24.40    |
| 2024 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2025 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2026 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2027 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2028 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2029 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2030 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2031 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2032 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2033 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2034 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2035 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2036 年 | 1000.00 |         | 1000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2037 年 | 1000.00 | 400.00  | 600.00  | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 432.40   |
| 2038 年 | 600.00  | 600.00  |         |        | 3.20%  | 8.00   | 608.00   |
| 合计     |         | 1000.00 |         |        |        | 486.00 | 1,486.00 |

注：（1）2023 年应付利息=2022 年末发行的第一期 400 万专项债本金\*3.3%+2023 年 6 月发行本期 600 万专项债本金\*3.2%\*7/12=24.4 万元。

（2）2024 年至 2037 年每年应付利息=400\*3.3%+600 万\*3.2%=32.4 万元。

（3）2038 年应付利息=600 万\*3.2%\*5/12=8 万元。

两期债券存续期内全部融资及本息偿还情况表

| 年度     | 期初本金金额   | 本期偿还金额 | 期末本金余额   | 上期债券利率 | 本期债券利率 | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|--------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|----------|
| 2022 年 | 400.00   |        | 400.00   | 3.30%  |        |        |          |
| 2023 年 | 400.00   |        | 1,000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 24.40  | 24.40    |
| 2024 年 | 1,000.00 |        | 1,000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2025 年 | 1,000.00 |        | 1,000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2026 年 | 1,000.00 |        | 1,000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2027 年 | 1,000.00 |        | 1,000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |
| 2028 年 | 1,000.00 |        | 1,000.00 | 3.30%  | 3.20%  | 32.40  | 32.40    |



| 年度    | 期初本金<br>金额 | 本期偿还<br>金额 | 期末本金<br>余额 | 上期债券<br>利率 | 本期债券<br>利率 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 2029年 | 1,000.00   |            | 1,000.00   | 3.30%      | 3.20%      | 32.40      | 32.40        |
| 2030年 | 1,000.00   |            | 1,000.00   | 3.30%      | 3.20%      | 32.40      | 32.40        |
| 2031年 | 1,000.00   |            | 1,000.00   | 3.30%      | 3.20%      | 32.40      | 32.40        |
| 2032年 | 1,000.00   |            | 1,000.00   | 3.30%      | 3.20%      | 32.40      | 32.40        |
| 2033年 | 1,000.00   |            | 1,000.00   | 3.30%      | 3.20%      | 32.40      | 32.40        |
| 2034年 | 1,000.00   |            | 1,000.00   | 3.30%      | 3.20%      | 32.40      | 32.40        |
| 2035年 | 1,000.00   |            | 1,000.00   | 3.30%      | 3.20%      | 32.40      | 32.40        |
| 2036年 | 1,000.00   |            | 1,000.00   | 3.30%      | 3.20%      | 32.40      | 32.40        |
| 2037年 | 1,000.00   | 400.00     | 600.00     | 3.30%      | 3.20%      | 32.40      | 432.40       |
| 2038年 | 600.00     | 600.00     |            |            | 3.20%      | 8.00       | 608.00       |
| 合计    |            | 1,000.00   |            |            |            | 486.00     | 1,486.00     |

## 2、项目收入测算

根据项目实施方案以及业主单位、主管部门提供的资料、文件，预测项目运营收入情况如下：

本期项目收入测算表

单位：万元

| 年度    | 项目               |
|-------|------------------|
|       | 高邮市南艺幼儿园云台分园装修项目 |
| 2023年 | 36.71            |
| 2024年 | 154.17           |
| 2025年 | 323.76           |
| 2026年 | 393.54           |
| 2027年 | 413.21           |
| 2028年 | 433.88           |
| 2029年 | 455.57           |
| 2030年 | 478.35           |
| 2031年 | 502.27           |
| 2032年 | 527.38           |
| 2033年 | 553.75           |
| 2034年 | 581.43           |
| 2035年 | 610.51           |
| 2036年 | 641.03           |
| 2037年 | 673.08           |
| 2038年 | 706.74           |
| 合计    | 7,485.38         |



两期债券存续期内全部项目收入测算表

单位：万元

| 年度    | 项目 | 高邮市南艺幼儿园云台分园装修项目 |
|-------|----|------------------|
| 2022年 |    |                  |
| 2023年 |    | 36.71            |
| 2024年 |    | 154.17           |
| 2025年 |    | 323.76           |
| 2026年 |    | 393.54           |
| 2027年 |    | 413.21           |
| 2028年 |    | 433.88           |
| 2029年 |    | 455.57           |
| 2030年 |    | 478.35           |
| 2031年 |    | 502.27           |
| 2032年 |    | 527.38           |
| 2033年 |    | 553.75           |
| 2034年 |    | 581.43           |
| 2035年 |    | 610.51           |
| 2036年 |    | 641.03           |
| 2037年 |    | 673.08           |
| 2038年 |    | 706.74           |
| 合计    |    | 7,485.38         |

注：（1）表中数据根据项目单位及相关主管部门提供的资料、文件填列，立项审批文号：邮行审投资发【2022】51号。

（2）该项目收入以学费进行收入估算，项目将于2023年3月竣工，预计于2023年9月进行招生，前三年仅招收小班学生，第一年在校生源4个班，第二年在校生源8个班，第三年在校生源16个班，第四年以后年均在在校生源16个班，每个班按40人计640人，2022年学费2185元/人/学期。考虑到经济增长及通货膨胀因素，预测每年学费收费标准年均增长率为5%。经测算，预测本期专项债存续期内总收入为7,485.38万元，预测上期及本期专项债存续期内总收入为7,485.38万元。

### 3、项目净现金流入

根据项目实施方案、项目单位及主管部门提供的资料、文件测算，高邮市南艺幼儿园云台分园装修项目债券存续期内总体收益为1,871.34万元，项目总体收益情况如下：



本期项目收益测算表

单位：万元

| 序号 | 项目      | 高邮市南艺幼儿园云台分园装修项目 |
|----|---------|------------------|
| 一  | 项目收入    | 7,485.38         |
|    | 其中：学费收入 | 7,485.38         |
| 二  | 扣除项目成本  | 5,614.04         |
| 三  | 项目相关收益  | 1,871.34         |

两期债券存续期内全部项目收益测算表

单位：万元

| 序号 | 项目      | 高邮市南艺幼儿园云台分园装修项目 |
|----|---------|------------------|
| 一  | 项目收入    | 7,485.38         |
|    | 其中：学费收入 | 7,485.38         |
| 二  | 扣除项目成本  | 5,614.04         |
| 三  | 项目相关收益  | 1,871.34         |

注：（1）该项目成本估算过程如下：云台分园教职工工资由财政拨付，不在成本中列支；预计招收安保人员 4 人，人均工资 4000 元/月；水电费 2000 元/月；伙食成本人均 7.5 元/天；办公费 1000 元/月；其他运营成本约 4.61 万元。经测算，2023 年运营成本约 27.53 万元，约占收入的 75%。假设随着项目收入增长，相应的项目成本按照收入的 75% 同比增长。

（2）本期收益测算口径和上期申请发行资料一致。

#### 4、收益覆盖倍数

本次融资项目收益为项目运营收入产生的现金净流入，项目未完工前需支付的资金利息由项目建设金支付，项目建设金包含项目资本金及融资资金。经测算，本项目本息覆盖倍数详情如下：

本期收益覆盖倍数测算表

单位：万元

| 年度     | 债券本息合计 |       |       | 项目收入   | 项目收益   |
|--------|--------|-------|-------|--------|--------|
|        | 本金     | 利息    | 本息合计  |        |        |
| 2023 年 |        | 24.40 | 24.40 | 36.71  | 9.18   |
| 2024 年 |        | 32.40 | 32.40 | 154.17 | 38.54  |
| 2025 年 |        | 32.40 | 32.40 | 323.76 | 80.94  |
| 2026 年 |        | 32.40 | 32.40 | 393.54 | 98.38  |
| 2027 年 |        | 32.40 | 32.40 | 413.21 | 103.30 |
| 2028 年 |        | 32.40 | 32.40 | 433.88 | 108.47 |
| 2029 年 |        | 32.40 | 32.40 | 455.57 | 113.89 |
| 2030 年 |        | 32.40 | 32.40 | 478.35 | 119.59 |



| 年度     | 债券本息合计  |        |          | 项目收入     | 项目收益     |
|--------|---------|--------|----------|----------|----------|
|        | 本金      | 利息     | 本息合计     |          |          |
| 2031年  |         | 32.40  | 32.40    | 502.27   | 125.57   |
| 2032年  |         | 32.40  | 32.40    | 527.38   | 131.84   |
| 2033年  |         | 32.40  | 32.40    | 553.75   | 138.44   |
| 2034年  |         | 32.40  | 32.40    | 581.43   | 145.36   |
| 2035年  |         | 32.40  | 32.40    | 610.51   | 152.63   |
| 2036年  |         | 32.40  | 32.40    | 641.03   | 160.26   |
| 2037年  | 400.00  | 32.40  | 432.40   | 673.08   | 168.27   |
| 2038年  | 600.00  | 8.00   | 608.00   | 706.74   | 176.68   |
| 合计     | 1000.00 | 486.00 | 1,486.00 | 7,485.38 | 1,871.34 |
| 收益覆盖倍数 |         |        |          |          | 1.26     |

## 两期债券存续期内全部收益覆盖倍数测算

单位：万元

| 年度     | 债券本息合计   |        |          | 项目收入     | 项目收益     |
|--------|----------|--------|----------|----------|----------|
|        | 本金       | 利息     | 本息合计     |          |          |
| 2022年  |          |        |          |          |          |
| 2023年  |          | 24.40  | 24.40    | 36.71    | 9.18     |
| 2024年  |          | 32.40  | 32.40    | 154.17   | 38.54    |
| 2025年  |          | 32.40  | 32.40    | 323.76   | 80.94    |
| 2026年  |          | 32.40  | 32.40    | 393.54   | 98.38    |
| 2027年  |          | 32.40  | 32.40    | 413.21   | 103.30   |
| 2028年  |          | 32.40  | 32.40    | 433.88   | 108.47   |
| 2029年  |          | 32.40  | 32.40    | 455.57   | 113.89   |
| 2030年  |          | 32.40  | 32.40    | 478.35   | 119.59   |
| 2031年  |          | 32.40  | 32.40    | 502.27   | 125.57   |
| 2032年  |          | 32.40  | 32.40    | 527.38   | 131.84   |
| 2033年  |          | 32.40  | 32.40    | 553.75   | 138.44   |
| 2034年  |          | 32.40  | 32.40    | 581.43   | 145.36   |
| 2035年  |          | 32.40  | 32.40    | 610.51   | 152.63   |
| 2036年  |          | 32.40  | 32.40    | 641.03   | 160.26   |
| 2037年  | 400.00   | 32.40  | 432.40   | 673.08   | 168.27   |
| 2038年  | 600.00   | 8.00   | 608.00   | 706.74   | 176.68   |
| 合计     | 1,000.00 | 486.00 | 1,486.00 | 7,485.38 | 1,871.34 |
| 收益覆盖倍数 |          |        |          |          | 1.26     |



## 5、地方政府新增专项债券项目信息披露

单位：亿元

|                      |   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
|----------------------|---|--------|-------------------------|-------|----------|-------|----------|--------|------------|--|
| 项目名称                 | 高邮市南艺幼儿园云台分园装修项目  |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 项目类型（一级）             | 民生服务  |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 项目类型（二级）             | 托幼  |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 0.06  |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额 |   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 项目简要描述               | 该项目主要对现有云台分园房屋按省优质园标准及功能布局进行装饰改造,设计规模6轨18个班级,装饰面积6030平方米,并建设供水、供电、消防、智能化及室外操场、绿化等配套设施;同时购置相关教学设备。 |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 项目建设期                | 2022年至2023年   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 项目运营期                | 2023年至2038年   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)     | 15  |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 债券存续期内项目总投资          | 0.2   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 其中:不含专项债券的项目资本金      | 0.1   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 专项债券融资               | 0.1   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 其他债务融资               |   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 项目分年融资计划             |   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
|                      | 2018年及以前年度  | 2019年  | 2020年                   | 2021年 | 2022年    | 2023年 | 2024年    | 2025年  | 2026年及以后年度 |  |
| 专项债券融资               |   |        |                         |       | 0.04     | 0.06  |          |        |            |  |
| 其他债务融资               |   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 债券存续期内项目总收益          | 0.187134  |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 债券存续期内项目分年收益         |   |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |
| 2023年                | 0.000918  | 2024年  | 0.003854                | 2025年 | 0.008094 | 2026年 | 0.009838 | 2027年  | 0.010330   |  |
| 2028年                | 0.010847  | 2029年  | 0.011389                | 2030年 | 0.011959 | 2031年 | 0.012557 | 2032年  | 0.013184   |  |
| 2033年                | 0.013844  | 2034年  | 0.014536                | 2035年 | 0.015263 | 2036年 | 0.016026 | 2037年  | 0.016827   |  |
| 2038年                | 0.017668  | 2039年  |                         | 2040年 |          | 2041年 |          | 2042年  |            |  |
|                      |   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资       |       |          |       |          | 0.9357 |            |  |
| 债券存续期内项目总债务融资本息      |   | 0.1486 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |       |          |       |          | 1.2593 |            |  |
| 债券存续期内项目总债务融资本金      |   | 0.1    | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |       |          |       |          | 1.8713 |            |  |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息    |   | 0.1486 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |       |          |       |          | 1.2593 |            |  |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金    |   | 0.1    | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |       |          |       |          | 1.8713 |            |  |
| 项目收益预测依据             | 东部幼儿园学费每人每年为2185元,预测每年增长幅度5%,预计新增16个班级,项目完成后前三年仅招收小班新生,按15年计,项目总收益为1,871.34万元。                    |        |                         |       |          |       |          |        |            |  |



## 六、结论性意见

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的高邮市专项债券项目，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。具体如下：高邮市南艺幼儿园云台分园装修项目存续期间有稳定的现金流入，可覆盖债券存续期间各年的项目投资及债券本息偿还的需求，其中：本期专项债在项目涉及专项债券本金及利息全部偿还后结余385.34万元；上期及本期专项债在项目涉及专项债券本金及利息全部偿还后结余385.34万元。根据项目产生的现金流入与资金使用计划分析结果，本期专项债项目收益覆盖倍数可达1.26倍，上期及本期专项债项目收益覆盖倍数可达1.26倍。



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·扬州

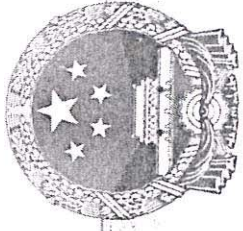
中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二三年五月十二日



# 营业执照

(副本) (5-4)

统一社会信用代码

91110102082881146K



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李尊农, 乔久华

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程管理服务；资产评估。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 6871万元

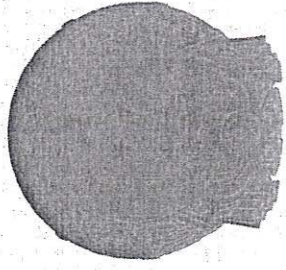
成立日期 2013年11月04日

主要经营场所 北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

登记机关



2023年03月08日



# 会计师事务所 执业证书

名称：中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)  
 首席合伙人：李尊农  
 主任会计师：  
 经营场所：北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

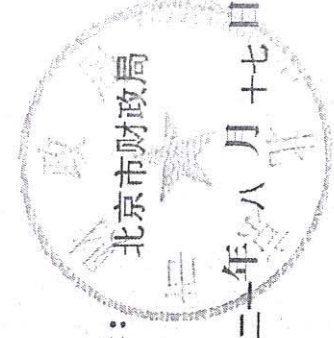


组织形式：特殊普通合伙  
 执业证书编号：11000167  
 批准执业文号：京财会许可〔2013〕0066号  
 批准执业日期：2013年10月25日

证书序号：0014686

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

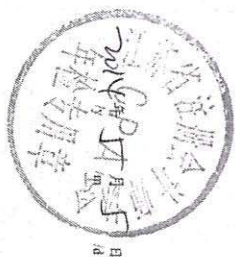
北京市财政局

二〇一三年八月十七日

中华人民共和国财政部制

证书编号: 320000270124  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2012年12月29日  
 Date of Issuance

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.  
 2012年12月29日  
 年检专用章



姓名: 李俊  
 Full name  
 性别: 男  
 Sex  
 出生日期: 1971-12-25  
 Date of birth  
 工作单位: 江苏天华大彭会计师事务所有限公司扬州分所  
 Working unit  
 身份证号码: 321022197112253834  
 Identity card No.



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.



李俊(320000270124)  
 您已通过2012年年检  
 江苏省注册会计师协会

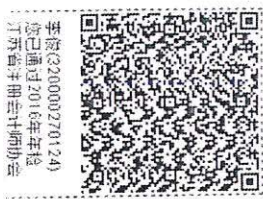
注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA  
 同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

江苏天华大彭会计师事务所  
 CPAs  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2013年元月6日



同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.



李俊(320000270124)  
 您已通过2016年年检  
 江苏省注册会计师协会

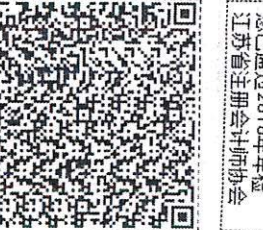
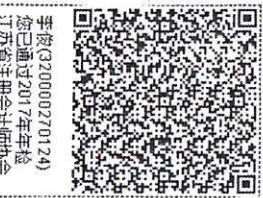
注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA  
 同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

江苏天华大彭会计师事务所  
 CPAs  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2015年04月22日

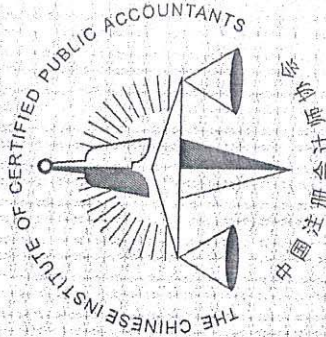


同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.



李俊(320000270124)  
 您已通过2019年年检  
 江苏省注册会计师协会



|                   |                         |
|-------------------|-------------------------|
| 姓名                | 王宇                      |
| Full name         | 王宇                      |
| 性别                | 男                       |
| Sex               | 男                       |
| 出生日期              | 1989-11-08              |
| Date of birth     | 1989-11-08              |
| 工作单位              | 中兴华会计师事务所 (特殊普通合伙) 扬州分所 |
| Working unit      | 中兴华会计师事务所 (特殊普通合伙) 扬州分所 |
| 身份证号码             | 321088198911085098      |
| Identity card No. | 321088198911085098      |



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110001670522  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2022 年 02 月 25 日  
Date of Issuance      /y      /m      /d

2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

高邮市项目财务评估报告

江苏益诚会计师事务所（普通合伙）

二〇二三年五月二十六日



# 2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

## 高邮市项目财务评估报告

高邮市财政局：

我们接受高邮市交通运输局的委托，对 2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）高邮市项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项财务评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）。

相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。有关审核情况如下：

### 一、项目收益及现金流入预测说明编制情况

本募投项目收益及现金流入预测以南京至盐城高速公路工程（高邮）的预期收益为基础，结合项目的建设期，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

### 二、项目收益及现金流入预测假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体收益等收益能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

### 三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号)、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89号)、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(财预〔2018〕161号)、《财政部关于印发(地方政府债券发行管理办法)的通知》(财库〔2020〕43号)、《财政部关于进步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号)、《江苏省财政厅转发财政部住房和城乡建设部关于印发试点发行地方政府城乡建设专项债券管理办法的通知》(苏财债〔2018〕22号)、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(苏财债〔2018〕66号)、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号)、《财政部办公厅关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》(财办库〔2019〕364号)、《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号)、《关于印发<地方政府

债券发行管理办法>的通知》(财库〔2020〕43号)、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号)、《关于加快推进基础设施投资建设的若干措施》、《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法(试行)的通知》(苏财债〔2021〕18号)和《转发财政部关于印发(地方政府专项债券项目资金绩效管理办法)的通知》(苏财办〔2021〕46号)等相关文件的规定,在法定专项债务限额内,各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券,着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种,优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目,积极探索试点发行项目收益专项债券,以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料,依据项目其他地方自行试点项目收益专项债券收入情况,预计全部债券续存期内项目收益 79.2053 亿元,本期债券续存期内项目收益 66.3768 亿元。测算情况如下:

预计全部债券续存期内项目收益

单位:亿元

| 项目                | 预测年均收益 | 债券续存期内<br>收益合计 | 备注                   |
|-------------------|--------|----------------|----------------------|
| 1、南京至盐城高速公路工程(高邮) | 5.2804 | 79.2053        | 各年度收益不一致,本表年收益按总收益平均 |

预计本期债券续存期内项目收益

单位:亿元

| 项目                | 预测年均收益 | 债券续存期内<br>收益合计 | 备注                   |
|-------------------|--------|----------------|----------------------|
| 1、南京至盐城高速公路工程(高邮) | 5.1059 | 66.3768        | 各年度收益不一致,本表年收益按总收益平均 |

#### 四、募投资项目概述

##### (一) 项目概况

项目主管部门为高邮市交通运输局。主要建设内容：路线起自南京绕越高速新篁互通北约 2.2 公里处，向东北方向延伸至马头山南侧，与 S421 交叉后，进入仪征境内；路线继续向东与 S353 交叉，沿铁坝水库北侧延伸至陈集镇北，与宿扬高速相交，在大仪镇北跨越 G345 后，进入高邮境内；路线继续沿东北方向延伸至规划扬金公路后，从送桥镇南穿过，与 S611 交叉后，路线折向东，跨越高邮湖和京杭运河，在车逻镇南跨越车樊公路、南澄子河、G233 后，下穿连淮扬镇高铁、京沪高速，至卸甲镇南，继续向东北跨越三阳河后，与 S264 交叉，继续向东延伸跨越 S333，进入兴化境内；路线继续向东在兴化城区南侧跨越南官河，与阜兴泰高速相交，跨越 S231，与兴化东环路交叉，继续向东延伸与 S232 交叉，终点在荻垛南接盐靖高速。路线全长 126.593 公里，高邮段暂定 58.53 公里，采用六车道高速公路标准，设计速度为 120km/h，同步推进卸甲互通规划建设。

根据《省发展改革委关于南京至盐城高速公路初步设计的批复》（苏发改基础发〔2022〕107号），南京至盐城高速公路工程项目扬州段项目投资概算为 197.69538 亿元，依据《省政府关于进一步加快推进高速公路和干线航道建设的意见》（苏政发〔2017〕79号），该项目资本金为 98.84769 亿元（占总投资 50%）由省、市共同筹集，其中江苏交通控股有限公司投入 60%，扬州市投入 40%。扬州市项目资本金占比 40%，即 39.53908 亿元，其中，扬州市本级占比 50%，即

19.76954 亿元；高邮市、仪征市合计占比 50%。

该项目高邮段总投资为 137.1455 亿元，项目已开工建设，预计 2026 年 7 月竣工。建设总工期约三年半。高邮市募集专项债券资金总额 16.6000 亿元，用于项目资本金（含土地指标购置费），高邮市于 2022 年已申报 4.1200 亿元地方政府专项债券，计划 2023 年申报 6.4000 亿元，2024 年拟申请专项债券资金 4.4900 亿元，2025 年拟申请专项债券资金 1.5900 亿元；项目资本金以外资金由省交通控股集团自筹。本期拟申请债券额度 6.4000 亿元，期限为 15 年。

## （二）投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 137.1455 亿元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

| 项目名称              | 项目总投资<br>(亿元)<br>①=②+③ | 资金来源 (亿元)       |                    |         |                 |                    |             |
|-------------------|------------------------|-----------------|--------------------|---------|-----------------|--------------------|-------------|
|                   |                        | 资本金②=④+⑤+⑥      |                    |         | 非资本金部分③=⑦+⑧+⑨   |                    |             |
|                   |                        | 已有地方政府专项债券资金金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥  | 已有地方政府专项债券资金金额⑦ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资金（非资本金）⑨ |
| 1、南京至盐城高速公路工程（高邮） | 137.1455               | 4.1200          | 6.4000             | 58.0528 |                 |                    | 68.5728     |

注：1.本项目资本金 68.5728 亿元，高邮市出资 16.6000 元，全部通过发行专项债筹集，2022 年已申请 4.1200 亿元，本次拟申请专项债 6.4000 亿元（用于项目资本金，含土地指标购置费），计划后期募集专项债 6.0800 亿元。

## 五、募投项目资金平衡测算

### （一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

## 1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，按 3.20% 发行利率测算融资成本。

## 2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟以南京至盐城高速公路工程项目进行融资，项目共需募集资金 16.6000 亿元。2022 年已发行专项债券 4.1200 亿元，本期计划发行城镇建设专项债券 6.4000 亿元，拟以后年度申请专项债 6.0800 亿元。

2022 年南京至盐城高速公路工程项目已发行债券利率 2.93%，期限十五年，在存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。

本期计划发行城镇建设专项债券 6.4000 亿元，假设本期融资利率 3.20%，一年内发行完毕，期限十五年，在存续期内每半年支付一次利息，自融资之日起各年应还本付息情况如下：



## 全部融资及本息偿还情况表

单位：亿元

| 年度   | 期初本金余额  | 本期新增本金  | 本期偿还本金  | 期末本金余额  | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|------|---------|---------|---------|---------|--------|----------|
| 2022 |         | 4.1200  |         | 4.1200  |        |          |
| 2023 | 4.1200  | 6.4000  |         | 10.5200 | 0.1207 | 0.1207   |
| 2024 | 10.5200 | 4.4900  |         | 15.0100 | 0.3255 | 0.3255   |
| 2025 | 15.0100 | 1.5900  |         | 16.6000 | 0.4692 | 0.4692   |
| 2026 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2027 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2028 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2029 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2030 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2031 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2032 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2033 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2034 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2035 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2036 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2037 | 16.6000 |         | 4.1200  | 12.4800 | 0.5202 | 4.6402   |
| 2038 | 12.4800 |         | 6.4000  | 6.0800  | 0.3995 | 6.7995   |
| 2039 | 6.0800  |         | 4.4900  | 1.5900  | 0.1947 | 4.6847   |
| 2040 | 1.5900  |         | 1.5900  | 0.0000  | 0.0510 | 1.6456   |
| 小计   |         | 16.6000 | 16.6000 |         | 7.8033 | 24.4079  |

注：小数位四舍五入导致各年明细与小计合计有误差。



### 本期债券存续期内本息偿还情况表

单位：亿元

| 年度   | 期初本金余额  | 本期新增本金  | 本期偿还本金  | 期末本金余额  | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|------|---------|---------|---------|---------|--------|----------|
| 2022 |         | 4.1200  |         | 4.1200  |        | 0.0000   |
| 2023 | 4.1200  | 6.4000  |         | 10.5200 | 0.1207 | 0.1207   |
| 2024 | 10.5200 | 4.4900  |         | 15.0100 | 0.3255 | 0.3255   |
| 2025 | 15.0100 | 1.5900  |         | 16.6000 | 0.4692 | 0.4692   |
| 2026 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2027 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2028 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2029 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2030 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2031 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2032 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2033 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2034 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2035 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2036 | 16.6000 |         |         | 16.6000 | 0.5202 | 0.5202   |
| 2037 | 16.6000 |         | 4.1200  | 12.4800 | 0.5202 | 4.6402   |
| 2038 | 12.4800 |         | 6.4000  | 6.0800  | 0.3995 | 6.7995   |
| 小计   |         | 16.6000 | 10.5200 |         | 7.5576 | 18.0776  |

注：小数位四舍五入导致各年明细与小计合计有误差。

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 18.0776 亿元，全部债券续存期内还本付息总额为 24.4079 亿元。

### 3、资金平衡测算

根据中设设计集团股份有限公司编制的《南京至盐城高速公路工程可行性研究报告》，项目收入来源主要为车辆通行费收入、广告收入及油品经营收入等，由于广告及油品等经营收入难以确定，故本次财务评价的财务效益只考虑车辆通行费收入。根据目前该区域联网高速公路、跨江大桥和开放式高速公路收费标准进行测算，全部债券存续期内项目总收入预计 80.7923 亿元，运营总成本预计 1.5870 亿元，实现收益预计 79.2053 亿元，全部债券存续期内项目融资总成本预计 24.4079 亿元，项目收益覆盖倍数 3.25。本期债券存续期内实现收益

预计 66.3768 亿元，项目融资总成本预计 18.0776 亿元，项目收益覆盖倍数 3.67。

项目全部债券存续期内收益情况表

单位：亿元

| 项目              | 2026   | 2027   | 2028   | 2029   | 2030   | 2031   | 2032    | 2033   | 2034   |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 营业收入（收费公路及广告收入） | 1.6006 | 4.1076 | 4.3689 | 4.6474 | 4.9442 | 5.2608 | 5.7258  | 5.8443 | 6.0961 |
| 减：运营支出          | 0.0573 | 0.0585 | 0.0596 | 0.0608 | 0.0621 | 0.0633 | 0.0645  | 0.0658 | 0.0672 |
| 项目收益            | 1.5433 | 4.0492 | 4.3093 | 4.5866 | 4.8822 | 5.1975 | 5.6613  | 5.7785 | 6.0290 |
| 项目              | 2035   | 2036   | 2037   | 2038   | 2039   | 2040   | 合计      |        |        |
| 营业收入（收费公路及广告收入） | 6.2182 | 6.2752 | 6.3338 | 6.3940 | 6.4557 | 6.5196 | 80.7923 |        |        |
| 减：运营支出          | 0.6715 | 0.0685 | 0.0699 | 0.0713 | 0.0727 | 0.0742 | 1.5870  |        |        |
| 项目收益            | 5.5467 | 6.2067 | 6.2640 | 6.3227 | 6.3830 | 6.4454 | 79.2053 |        |        |



项目本期债券存续期内收益情况表

单位：亿元

| 项目              | 2026   | 2027   | 2028   | 2029   | 2030    | 2031   | 2032   | 2033   | 2034   |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 营业收入（收费公路及广告收入） | 1.6006 | 4.1076 | 4.3689 | 4.6474 | 4.9442  | 5.2608 | 5.7258 | 5.8443 | 6.0961 |
| 减：运营支出          | 0.0573 | 0.0585 | 0.0596 | 0.0608 | 0.0621  | 0.0633 | 0.0645 | 0.0658 | 0.0672 |
| 项目收益            | 1.5433 | 4.0492 | 4.3093 | 4.5866 | 4.8822  | 5.1975 | 5.6613 | 5.7785 | 6.0290 |
| 项目              | 2035   | 2036   | 2037   | 2038   | 合计      |        |        |        |        |
| 营业收入（收费公路及广告收入） | 6.2182 | 6.2752 | 6.3338 | 6.3940 | 67.8170 |        |        |        |        |
| 减：运营支出          | 0.6715 | 0.0685 | 0.0699 | 0.0713 | 1.4402  |        |        |        |        |
| 项目收益            | 5.5467 | 6.2067 | 6.2640 | 6.3227 | 66.3768 |        |        |        |        |

城镇建设专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：亿元、倍

| 项目            | 融资本息支付  |        |         | 项目收益    | 本息覆盖倍数 |
|---------------|---------|--------|---------|---------|--------|
|               | 本金      | 利息     | 本息合计    |         |        |
| 南京至盐城高速公路（高邮） | 16.6000 | 7.8033 | 24.4033 | 79.2053 | 3.2451 |

城镇建设专项债券的本期债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：亿元、倍

| 项目            | 融资本息支付  |        |         | 项目收益    | 本息覆盖倍数 |
|---------------|---------|--------|---------|---------|--------|
|               | 本金      | 利息     | 本息合计    |         |        |
| 南京至盐城高速公路（高邮） | 10.5200 | 7.5576 | 18.0776 | 66.3768 | 3.6718 |

## （二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《转发财政部住房城乡建设部关于试点发行地方政府政府城乡建设专项债券管理办法的通知》（苏财债〔2018〕22号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66号）等文件，推出城乡建设专项债券。同年财政部公布财预〔2017〕89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，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，实现项目收益和融资平衡。

### 1、资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发〔2014〕43号《关于加强地方政府性债务管理意见》明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限

额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

## 2、资金稳定性

根据高邮市城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为6.4000亿元，发行期限为15年期，建设期限约为三年半。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从2026~2038年，在债券存续期内，预期收益为66.3768亿元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余41.9690亿元（债券存续期内项目总收益-项目总债务融资本息，66.3768-24.7049），本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

## 3、总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，土地出让金收入为项目提供了充足稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

## 六、审核结论

我们认为，在高邮市城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设项目预期土地出让收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

## 七、其他事项说明

该审核报告仅供本次高邮市城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

（本页无正文）

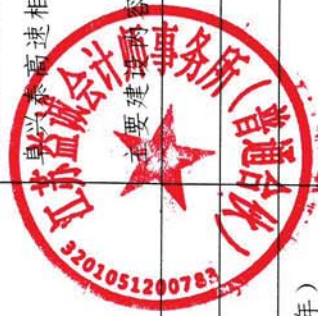
江苏益诚会计师事务所



二〇二三年五月二十六日

附件：交通局地方政府新增专项债券项目信息披露模板

|                             |   |  |
|-----------------------------|---|--|
| 项目名称                        | 南京至盐城高速公路工程（高邮）   |  |
| 项目类型（一级）                    | 交通基础设施  |  |
| 项目类型（二级）                    | 政府收费公路  |  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)      | 6.4000  |  |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元) | 6.4000  |  |
| 项目简要描述                      | <p>项目基本情况：路线起自南京绕城高速新篁互通北约2.2公里处，向东北方向延伸至马头山南侧，与S421交叉后，进入仪征境内；路线继续向东与S353交叉，沿铁坝水库北侧延伸至陈集镇北，与宿扬高速相交，在大仪镇北跨越G345后，进入高邮境内；路线继续沿东北方向延伸至规划扬金公路后，从送桥镇南穿过，与S611交叉后，路线折向东，跨越高邮湖和京杭运河，在车逻镇南跨越车樊公路、南澄子河、G233后，下穿连淮扬镇高铁、京沪高速，至卸甲镇南，继续向东北跨越三阳河后，与S264交叉，继续向东延伸跨越S333，进入兴化境内；路线继续向东在兴化城区南侧跨越南官河，与阜兴高速相交，跨越S231，与兴化东环路交叉，继续向东延伸与S232交叉，终点在藕垛南接盐靖高速。路线全长126.593公里。</p> <p>主要建设内容：我市境内全长58.53公里，采用六车道高速公路标准，设计速度为120km/h，同步推进卸甲互通规划建设。</p> |  |
| 项目建设期                       | 2023年至2026年   |  |
| 项目运营期                       | 2026年至2040年   |  |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 15年   |  |
| 债券存续期内项目总投资(单位：亿元)          | 137.1455  |  |



|                       |            |         |        |        |        |        |        |        |            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|-----------------------|------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 其中：不含专项债券的项目资本金       |            | 51.9728 |        |        |        |        |        |        |            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 专项债券融资                |            | 16.6000 |        |        |        |        |        |        |            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其他债务融资                |            | 68.5728 |        |        |        |        |        |        |            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）       |            |         |        |        |        |        |        |        |            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|                       | 2017年及以前年度 | 2018年   | 2019年  | 2020年  | 2021年  | 2022年  | 2023年  | 2024年  | 2025年及以后年度 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 专项债券融资                |            |         |        |        |        | 4.1200 | 6.400  | 4.4900 | 1.5900     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其他债务融资                |            |         |        |        |        |        |        |        |            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 债券存续期内项目总收益           |            | 66.3768 |        |        |        |        |        |        |            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）   |            |         |        |        |        |        |        |        |            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 2020年                 | 2021年      | 2022年   | 2023年  | 2029年  | 2035年  | 2041年  | 2047年  | 2053年  | 2024年      | 2030年  | 2036年  | 2042年  | 2048年  | 2054年  | 2025年  | 2031年  | 2037年  | 2043年  | 2049年  | 2055年  |
| 2026年                 | 1.5433     | 4.0492  | 4.3093 | 4.5866 | 5.5467 | 6.0290 | 6.2067 | 4.8822 | 5.1975     | 6.2640 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 2032年                 | 5.6613     | 5.7785  | 6.0290 | 6.2067 | 6.2640 | 6.3227 | 6.3718 | 6.4207 | 6.4697     | 6.5187 | 6.5677 | 6.6167 | 6.6657 | 6.7147 | 6.7637 | 6.8127 | 6.8617 | 6.9107 | 6.9597 | 7.0087 |
| 2038年                 | 6.3227     | 6.3718  | 6.4207 | 6.4697 | 6.5187 | 6.5677 | 6.6167 | 6.6657 | 6.7147     | 6.7637 | 6.8127 | 6.8617 | 6.9107 | 6.9597 | 7.0087 | 7.0577 | 7.1067 | 7.1557 | 7.2047 | 7.2537 |
| 2044年                 | 7.0087     | 7.0577  | 7.1067 | 7.1557 | 7.2047 | 7.2537 | 7.3027 | 7.3517 | 7.4007     | 7.4497 | 7.4987 | 7.5477 | 7.5967 | 7.6457 | 7.6947 | 7.7437 | 7.7927 | 7.8417 | 7.8907 | 7.9397 |
| 2050年                 | 7.9397     | 8.0387  | 8.1377 | 8.2367 | 8.3357 | 8.4347 | 8.5337 | 8.6327 | 8.7317     | 8.8307 | 8.9297 | 9.0287 | 9.1277 | 9.2267 | 9.3257 | 9.4247 | 9.5237 | 9.6227 | 9.7217 | 9.8207 |
| 债券存续期内项目总债务融资本息       |            | 18.0776 |        |        |        |        |        |        |            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息 |            | 3.6718  |        |        |        |        |        |        |            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |



|                   |                                 |                         |        |
|-------------------|---------------------------------|-------------------------|--------|
| 债券存续期内项目总债务融资本金   | 10.5200                         | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   | 6.3096 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 18.0776                         | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 | 3.6718 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 10.5200                         | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 | 6.3096 |
| 项目收益预测依据          | 项目收益根据目前该区域高速公路收费标准、收费交通量情况进行测算 |                         |        |

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。





# 江苏苏港会计师事务所（特殊普通合伙）常州分所

苏港会专审字[2023]D057号

## 2023年江苏省政府债券之扬中市 项目财务评估报告

我们接受扬中市财政局委托，对2023年江苏省政府债券（以下简称“专项债券”）相关项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具专项审核报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》及相关部门提供的资料。由于推测性假设中所涉及的事项通常未必如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

### 一、编制基础

本次预测以扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目、生猪定点屠宰场改造提升为基础，结合项目建设情况、各部门对项目本身经营情况预测，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制2023年扬中市地方政府新增专项债券项目收益预测表。

### 二、基本假设

- （一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- （二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- （三）相关法律法规无重大变化；
- （四）扬中市人口及工业水平无较大变动；
- （五）债券利率不低于历史或当期同类同期债券利率；
- （六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、本期债券募投项目概述

#### （一）扬中市基本情况介绍

扬中市是隶属于江苏省镇江市的县级市，位于扬中市东部扬子江之中，地理坐标介于东经119°42'~119°58'，北纬32°~32°19'，为长江中下游冲积而成的沙洲江岛。扬中市域含三茅镇、油坊镇、八桥镇、油坊镇、西来桥镇、开发区五镇一区。全市总面积331平方公里，其中陆地面积为228平方公里，耕地面积16.3万亩，总人口27.28万人。

扬中产业特色鲜明，是远近闻名的“电气岛”、“光伏岛”，“长江制造业走廊”其中电气领域更是中国最大的工程电气原料市场，并被授予“中国工程电气名城”，扬中先后荣获“国家卫生城市”、“国家生态市”和“国家园林城市”，“国家环保模范城市”通过国家级考核验收。

2022 年全年地区生产总值 585.99 亿元，一般公共预算收入 36.15 亿元，政府性基金收入 50.38 亿元，政府性基金支出 67.85 亿元。

2020-2022 年度扬中市主要经济指标情况（单位：亿元）

| 项目                           | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 |
|------------------------------|--------|--------|--------|
| 地区生产总值                       | 489.59 | 550.00 | 585.99 |
| 一般公共预算收入                     | 35.01  | 38.01  | 36.15  |
| 政府性基金收入                      | 53.36  | 53.69  | 50.38  |
| 其中：国有土地使用权出让收入               | 50.35  | 51.09  | 44.63  |
| 政府性基金支出                      | 117.14 | 61.77  | 67.85  |
| 其中：国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出 | 41.52  | 55.99  | 18.37  |

## （二）项目概况

### 1、扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目

#### （1）建设规模及建设内容

扬中市科创产业园区内建设道路长 3900 米，同步实施雨污管网、弱电、路灯，实施水系畅通工程，改造和新建泵站 2 座。

#### （2）项目社会效益分析

##### ①有利于当地经济的发展

项目建成后，可缓解工业用地紧张的矛盾，改善投资环境，吸引省内外投资者投资，促进该地区经济的发展。项目建成后，可有效地增强该地区经济发展的后劲。

##### ②有利于推进城市化进程

工业化与城市化是一个相互促进，相互推动的发展过程。工业化是城市化的基础，城市化又反作用于工业化。没有高质量的工业化，就没有高质量的城市化。在城市化过程中，通过工业园区建设不仅可以减轻城市基础设施建设的压力，提高基础设施投入效益，加快城市人口的集聚，增强城市的产业支撑，而且可以引导企业向园区集聚，充分利用园区基础设施齐全的优势，以项目带开发，以开发促发展，进而使工业园区成为城市的副中心，并最终成为城市的一个有机组成部分，一个经济发展极。而且工业园区建设还可以将大量滞留在农村的剩余劳动力转移到非农产业上去，逐步减少农村人口，推动农业结构调整，提高农业效益，加快城乡一体化进程。

##### ③有利于促当地就业机会的增加

项目建成后，投资商在园区内投资建厂，建厂后除少部份技术和管理人员外，大多数职工将

从当地招收，扩大了当地社会就业的机会。

④良好的基础设施环境为工业园的招商引资提供条件

本项目实施后，将为工业园区提供完善的基础设施，使工业园区乃至县城发展的硬环境将得到全面的提升，为园区的招商引资创造良好的硬条件。园区基础设施的建设将改善投资环境，打造招商引资良好平台，逐步改善工业形象，从而促进整个园区乃至县域经济的发展。

(3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目开工时间为 2023 年 1 月，计划竣工时间 2025 年 12 月。

(4) 投资估算与资金筹措方式

① 投资估算

扬中市本次融资涉及的扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目，总投资约为 8,000.00 万元。

② 资金筹措方式

扬中市城镇建设项目投资资金来源（单位：万元）

| 项目名称                  | 项目总投资<br>(万元) ①=<br>②+③ | 资金来源(万元)                    |                                    |            |                             |                                    |                 |
|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------|
|                       |                         | 资本金<br>②=④+⑤+⑥              |                                    |            | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨           |                                    |                 |
|                       |                         | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额④ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑤ | 其他资本金<br>⑥ | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额⑦ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑧ | 其他资金(非<br>资本金)⑨ |
| 扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目 | 8,000.00                |                             |                                    | 1,600.00   |                             | 2,400.00                           | 4,000.00        |
| 小计                    | 8,000.00                |                             |                                    | 1,600.00   |                             | 2,400.00                           | 4,000.00        |

注：扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目总投资 8,000.00 万元，项目资本金 1,600.00 万元，本次申请专项债券金额 2,400.00 万元，剩余 4,000.00 万元拟通过专项政府债券融资，本期债券的发行相关的项目融资平衡测算中假定在 2024 年融资 4,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.54%。

2、生猪定点屠宰场改造提升

#### (1) 建设规模及建设内容

① 一座生猪屠宰综合加工车间，包括待宰车间、屠宰车间、冷却分割车间、冻结冷藏车间（氟制冷机房在屋面上）。

② 一座综合加工车间，一层为牛羊屠宰综合加工车间，包括待宰车间、屠宰车间；二层为禽类（鸡鸭鹅）屠宰综合加工车间，包括待宰车间、屠宰车间、冷却分割车间、冻结冷藏车间（氟制冷机房在屋面上）。

③ 一座多功能楼，地下一层，地上六层，占地面积约 985.64 m<sup>2</sup>，包含地下水池。建筑面积约 3960.46 m<sup>2</sup>。地下为水泵房、水池。地上一层为门厅、企业展示；二层为职工食堂；三层~四层为办公室；五层为职工宿舍；六层为多功能厅。

④ 一座锅炉房，占地面积约 147.25 m<sup>2</sup>，建筑面积约 147.25 m<sup>2</sup>。

⑤ 两座单层门卫，1#门卫占地面积约 13.50 m<sup>2</sup>，建筑面积约 13.50 m<sup>2</sup>；2#门卫占地面积约 26.00 m<sup>2</sup>，建筑面积约 26.00 m<sup>2</sup>。

⑥ 一座污水处理站，含无害化处理间，占地面积 756.00 m<sup>2</sup>，建筑面积 134.75 m<sup>2</sup>。

#### (2) 项目社会效益分析

项目发展前景可观。项目实施后可慢慢发展形成由牲畜生产、肉猪育肥、肉食品加工等生产组成产业链，各环节相互促进，共同发展，形成良性循环，具有很强拉动力，建设项目选择正确，符合我国产业化政策。

从目前市场及其发展趋势看，该项目适宜规模建设，合理的产品方案，产、供、销之间灵活多样的经营方式，使项目的产品有着可观的市场容量。

项目建设还可以实现生猪产品多环节增值，使之成为名符其实的优质、高效农业。项目的实施对于加速推进生猪产业的发展，提升生猪产业化经营水平，带动农民规模养殖致富，满足人们日益增长的优质猪肉消费需求；对于全面建设小康社会和建设社会主义新农村，都具有极大的促进作用。

项目的实施，将打造从养殖到餐桌的可追溯的安全肉体系，它将改变过去那种传统的“晚上杀猪，白天卖肉”的销售方式，转变成一种现代集中屠宰、工业化加工生产模式。该项目的投资建设，将提高区内肉品质量，同时从源头上堵截“私宰”及“私宰肉”的流通，确保居民吃肉安全，对满足人们物质生活需求，保障人民的身体健康，维护政府形象，助推区内经济发展，都将产生良好的影响，同时，冷却肉是肉类发展的未来方向，它将改变城市市民的食肉习惯，使肉食品消费更加安全、放心、营养、美味。

综上所述，项目投资环境好，符合农业产业化政策，技术方案成熟可靠，有较好的经济效益和社会效益，项目的实施为企业提高市场竞争力奠定了坚实的基础，并使之有着极度广阔的发展

前景。

(3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目开工时间为 2017 年 5 月，计划竣工时间 2023 年 12 月。

(4) 投资估算与资金筹措方式

① 投资估算

扬中市本次融资涉及的生猪定点屠宰场改造提升项目，总投资约为 15,000.00 万元。

② 资金筹措方式

扬中市城镇建设项目投资资金来源（单位：万元）

| 项目名称                            | 项目总投资<br>(万元) ①=<br>②+③ | 资金来源(万元)                    |                                    |            |                             |                                    |                 |
|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------|
|                                 |                         | 资本金<br>②=④+⑤+⑥              |                                    |            | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨           |                                    |                 |
|                                 |                         | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额④ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑤ | 其他资本金<br>⑥ | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额⑦ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑧ | 其他资金(非<br>资本金)⑨ |
| 生猪<br>定点<br>屠宰<br>场改<br>造提<br>升 | 15,000.00               |                             |                                    | 6,900.00   | 6,100.00                    | 2,000.00                           |                 |
| 小计                              | 15,000.00               |                             |                                    | 6,900.00   | 6,100.00                    | 2,000.00                           |                 |

四、本期债券募投项目资金平衡预算

(一)、应付本息情况

本次拟发行地方政府新增专项债券金额 0.44 亿元，假设融资利率 3.54%，期限三十年，每年年末支付利息，第三十年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

(1) 扬中市城镇建设项目全部债券存续期内还本付息情况

金额单位：人民币万元

| 项目  | 年度     | 期初本金金<br>额 | 本期新增本<br>金金额 | 拟新增本金    | 本期偿还金<br>额 | 期末本金余<br>额 | 应付利息   |
|---|--------|------------|--------------|----------|------------|------------|--------|
| 扬中市科<br>创产业园<br>区基础设<br>施配套建<br>设工程项<br>目 | 2023 年 |            | 2,400.00     |          |            | 2,400.00   |        |
|   | 2024 年 | 2,400.00   |              | 4,000.00 |            | 6,400.00   | 84.96  |
|   | 2025 年 | 6,400.00   |              |          |            | 6,400.00   | 226.56 |
|   | 2026 年 | 6,400.00   |              |          |            | 6,400.00   | 226.56 |
|   | 2027 年 | 6,400.00   |              |          |            | 6,400.00   | 226.56 |
|   | 2028 年 | 6,400.00   |              |          |            | 6,400.00   | 226.56 |
|   | 2029 年 | 6,400.00   |              |          |            | 6,400.00   | 226.56 |

|                     |       |          |          |          |          |          |          |
|---------------------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                     | 2030年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2031年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2032年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2033年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2034年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2035年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2036年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2037年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2038年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2039年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2040年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2041年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2042年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2043年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2044年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2045年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2046年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2047年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2048年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2049年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2050年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2051年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2052年 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2053年 | 6,400.00 |          |          | 2,400.00 | 4,000.00 | 226.56   |
|                     | 2054年 | 4,000.00 |          |          | 4,000.00 | 0.00     | 141.60   |
|                     | 小计    |          | 2,400.00 | 4,000.00 | 6,400.00 |          | 6,796.80 |
| 生猪定点<br>屠宰场改<br>造提升 | 2020年 |          | 6,100.00 |          |          | 6,100.00 |          |
|                     | 2021年 | 6,100.00 |          |          |          | 6,100.00 | 215.94   |
|                     | 2022年 | 6,100.00 |          |          |          | 6,100.00 | 215.94   |
|                     | 2023年 | 6,100.00 | 2,000.00 |          |          | 8,100.00 | 215.94   |
|                     | 2024年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2025年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2026年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2027年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2028年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2029年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2030年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2031年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2032年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2033年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2034年 | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2035年 | 8,100.00 |          |          |          | 6,100.00 | 2,000.00 |

|       |          |          |  |          |          |          |
|-------|----------|----------|--|----------|----------|----------|
| 2036年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2037年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2038年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2039年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2040年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2041年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2042年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2043年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2044年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2045年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2046年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2047年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2048年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2049年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2050年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2051年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2052年 | 2,000.00 |          |  |          | 2,000.00 | 70.80    |
| 2053年 | 2,000.00 |          |  | 2,000.00 | 0.00     | 70.80    |
| 小计    |          | 8,100.00 |  | 8,100.00 |          | 5,363.10 |

(2) 扬中市城镇建设项目本期债券存续期内还本付息情况

| 项目                    | 年度       | 期初本金金额   | 本期新增本金金额 | 拟新增本金    | 本期偿还金额   | 期末本金余额   | 应付利息   |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|
| 扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目 | 2023年    |          | 2,400.00 |          |          | 2,400.00 |        |
|                       | 2024年    | 2,400.00 |          | 4,000.00 |          | 6,400.00 | 84.96  |
|                       | 2025年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2026年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2027年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2028年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2029年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2030年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2031年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2032年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2033年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2034年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2035年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2036年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2037年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2038年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2039年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2040年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
|                       | 2041年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56 |
| 2042年                 | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |        |

|                     |          |          |          |          |          |          |          |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                     | 2043年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2044年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2045年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2046年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2047年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2048年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2049年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2050年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2051年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2052年    | 6,400.00 |          |          |          | 6,400.00 | 226.56   |
|                     | 2053年    | 6,400.00 |          |          | 2,400.00 | 4,000.00 | 226.56   |
|                     | 小计       |          | 2,400.00 | 4,000.00 | 2,400.00 |          | 6,655.20 |
| 生猪定点<br>屠宰场改<br>造提升 | 2023年    | 6,100.00 | 2,000.00 |          |          | 8,100.00 | 215.94   |
|                     | 2024年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2025年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2026年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2027年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2028年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2029年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2030年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2031年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2032年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2033年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2034年    | 8,100.00 |          |          |          | 8,100.00 | 286.74   |
|                     | 2035年    | 8,100.00 |          |          | 6,100.00 | 2,000.00 | 286.74   |
|                     | 2036年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
|                     | 2037年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
|                     | 2038年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
|                     | 2039年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
|                     | 2040年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
|                     | 2041年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
|                     | 2042年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
|                     | 2043年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
|                     | 2044年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
|                     | 2045年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
|                     | 2046年    | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |
| 2047年               | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |          |
| 2048年               | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |          |
| 2049年               | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |          |
| 2050年               | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |          |
| 2051年               | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |          |
| 2052年               | 2,000.00 |          |          |          | 2,000.00 | 70.8     |          |

|  |       |          |          |  |          |   |          |
|--|-------|----------|----------|--|----------|---|----------|
|  | 2053年 | 2,000.00 |          |  | 2,000.00 | 0 | 70.8     |
|  | 小计    |          | 2,000.00 |  | 8,100.00 |   | 4,931.22 |

(二)、项目产生的效益预测情况

1、扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目

本项目建成后园区内房屋租赁收入可用于偿还债券本息。

项目每年运营收益见下表：

| 项目   |            | 金额                    |           |
|------|------------|-----------------------|-----------|
| 1    | 标准化厂房      | 数量(m <sup>2</sup> )   | 18,600.00 |
|      |            | 单价(元/m <sup>2</sup> ) | 300.00    |
|      |            | 租赁收入                  | 558.00    |
| 2    | 办公楼        | 数量(m <sup>2</sup> )   | 9,000.00  |
|      |            | 单价(元/m <sup>2</sup> ) | 500.00    |
|      |            | 租赁收入                  | 450.00    |
| 收入小计 |            | 1,008.00              |           |
| 1    | 项目运营每年运营成本 | 252.00                |           |
| 2    | 相关税费       | 91.55                 |           |
| 成本小计 |            | 343.55                |           |
| 净收益  |            | 664.45                |           |

项目每年净收益 664.45 万元。在本期债券存续期内运营 28 年，本期债券存续期内项目总收益为 18,604.6 万元，在全部债券存续期内运营 29 年，全部债券存续期内项目总收益为 19,269.05 万元。

2、生猪定点屠宰场改造提升

本项目建成后屠宰收入和冷鲜肉的销售收入可用于偿还债券本息。

本项目建成后，年产 20 万头生猪屠宰量，生产肉品约 6000 吨。经估算，生猪屠宰代宰费收入按 40 元/头，平均利润按 10 元/头；冷鲜肉平均利润按 1500 元/吨计算，本项目达产后，每年项目收益为 1100 万/年。在本期债券存续期内运营 30 年，项目总收益为 33000 万元，在全部债券存续期内运营 30 年，全部债券存续期内项目总收益为 33000 万元。

注：生猪定点屠宰场改造提升项目于 2020 年已申请江苏省政府债券，由于本期债券的期限为 30 年，与 2020 年已申请江苏省政府债券年限不一致，由此造成收益预测与前期数据不一致。

(三)、扬中市城镇建设项目明细表

1、扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目

|                        |                       |
|------------------------|-----------------------|
| 项目名称                   | 扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目 |
| 项目类型（一级）               | 市政和产业园区基础设施           |
| 项目类型（二级）               |                       |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元） | 0.2400 亿              |

|                             |   |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
|-----------------------------|---|-----------|-------------|--------|-------------------------|--------|-------------|-------------------|-------------|--------|-------------|
| 其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元) | 0.0000 亿  |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 项目简要描述                      | 扬中市科创产业园区内建设道路长 3900 米,同步实施雨污管网、弱电、路灯,实施水系畅通工程,改造和新建泵站 2 座。 |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 项目建设期                       | 2023 年至 2025 年  |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 项目运营期                       | 2026 年至 2053 年  |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)            | 30 年  |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)          | 0.8000 亿  |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 其中:不含专项债券的项目资本金             | 0.1600 亿  |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 专项债券融资                      | 0.6400 亿  |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 其他债务融资                      | 0.0000 亿  |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 项目分年融资计划                    |   |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
|                             | 2019 年及以前年度   | 2020 年    | 2021 年      | 2022 年 | 2023 年                  | 2024 年 | 2025 年      | 2026 年            | 2027 年及以后年度 |        |             |
| 专项债券融资                      |   |           |             |        | 0.24 亿                  | 0.4 亿  |             |                   |             |        |             |
| 其他债务融资                      |   |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 债券存续期内项目总收益                 |   |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 1.86046 亿                   |   |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 债券存续期内项目分年收益                |   |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |
| 2022 年                      |   | 2023 年    |             | 2024 年 |                         | 2025 年 |             | 2026 年            | 0.06644 5 亿 | 2027 年 | 0.06644 5 亿 |
| 2028 年                      | 0.06644 5 亿   | 2029 年    | 0.06644 5 亿 | 2030 年 | 0.06644 5 亿             | 2031 年 | 0.06644 5 亿 | 2032 年            | 0.06644 5 亿 | 2033 年 | 0.06644 5 亿 |
| 2034 年                      | 0.06644 5 亿   | 2035 年    | 0.06644 5 亿 | 2036 年 | 0.06644 5 亿             | 2037 年 | 0.06644 5 亿 | 2038 年            | 0.06644 5 亿 | 2039 年 | 0.06644 5 亿 |
| 2040 年                      | 0.06644 5 亿   | 2041 年    | 0.06644 5 亿 | 2042 年 | 0.06644 5 亿             | 2043 年 | 0.06644 5 亿 | 2044 年            | 0.06644 5 亿 | 2045 年 | 0.06644 5 亿 |
| 2046 年                      | 0.06644 5 亿   | 2047 年    | 0.06644 5 亿 | 2048 年 | 0.06644 5 亿             | 2049 年 | 0.06644 5 亿 | 2050 年            | 0.06644 5 亿 | 2051 年 | 0.06644 5 亿 |
| 2052 年                      | 0.06644 5 亿   | 2053 年    | 0.06644 5 亿 | 2054 年 |                         | 2055 年 |             | 2056 年            |             | 2057 年 |             |
|                             |   |           |             |        |                         |        |             | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |             | 2.33   |             |
| 债券存续期内项目总债务融资本息             |   | 0.90552 亿 |             |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |             |                   | 2.05        |        |             |
| 债券存续期内项目总债务融资本金             |   | 0.2400 亿  |             |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |             |                   | 7.75        |        |             |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息           |   | 0.90552 亿 |             |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |             |                   | 2.05        |        |             |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金           |   | 0.2400 亿  |             |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |             |                   | 7.75        |        |             |
| 项目收益预测依据                    | 项目可行性研究报告   |           |             |        |                         |        |             |                   |             |        |             |

## 2、生猪定点屠宰场改造提升

|      |             |
|------|-------------|
| 项目名称 | 生猪定点屠宰场改造提升 |
|------|-------------|

|                             |   |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
|-----------------------------|---|------------|--------|--------|-------------------|--------|--------|--------|-------------|-------------------|--------|
| 项目类型（一级）                    | 民生服务  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 项目类型（二级）                    | 其他民生服务  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）      | 0.2000 亿  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0.0000 亿  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 项目简要描述                      | 项目建设内容包括：①、二座屠宰综合加工车间，包括待宰车间、屠宰车间、冷却分割车间、冻结冷藏车间；②、一座多功能楼，地下一层，地上六层，占地面积约 985.64 m <sup>2</sup> ，包含地下水池。建筑面积约 3960.46 m <sup>2</sup> 。地下为水泵房、水池。地上一层为门厅、企业展示；二层为职工食堂；三层~四层为办公室；五层为职工宿舍；六层为多功能厅；③、一座锅炉房，占地面积约 147.25 m <sup>2</sup> ，建筑面积约 147.25 m <sup>2</sup> ；④、两座单层门卫，1#门卫占地面积约 13.50 m <sup>2</sup> ，建筑面积约 13.50 m <sup>2</sup> ；2#门卫占地面积约 26.00 m <sup>2</sup> ，建筑面积约 26.00 m <sup>2</sup> ；⑤、一座污水处理站，含无害化处理间，占地面积 756.00 m <sup>2</sup> ，建筑面积 134.75 m <sup>2</sup> 。 |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 项目建设期                       | 2017 年至 2023 年  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 项目运营期                       | 2024 年至 2053 年  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 30 年  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 债券存续期内项目总投资（单位：亿元）          | 1.5000 亿  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             | 0.6900 亿  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 专项债券融资                      | 0.8100 亿  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 其他债务融资                      | 0.0000 亿  |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 项目分年融资计划                    |   |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
|                             | 2019 年及以前年度   | 2020 年     | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年            | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年及以后年度 |                   |        |
| 专项债券融资                      |   | 0.61 亿     |        |        | 0.2 亿             |        |        |        |             |                   |        |
| 其他债务融资                      |   |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 债券存续期内项目总收益                 |   |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 3.3 亿                       |   |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 债券存续期内项目分年收益                |   |            |        |        |                   |        |        |        |             |                   |        |
| 2022 年                      |   | 2023 年     |        | 2024 年 | 0.11 亿            | 2025 年 | 0.11 亿 | 2026 年 | 0.11 亿      | 2027 年            | 0.11 亿 |
| 2028 年                      | 0.11 亿  | 2029 年     | 0.11 亿 | 2030 年 | 0.11 亿            | 2031 年 | 0.11 亿 | 2032 年 | 0.11 亿      | 2033 年            | 0.11 亿 |
| 2034 年                      | 0.11 亿  | 2035 年     | 0.11 亿 | 2036 年 | 0.11 亿            | 2037 年 | 0.11 亿 | 2038 年 | 0.11 亿      | 2039 年            | 0.11 亿 |
| 2040 年                      | 0.11 亿  | 2041 年     | 0.11 亿 | 2042 年 | 0.11 亿            | 2043 年 | 0.11 亿 | 2044 年 | 0.11 亿      | 2045 年            | 0.11 亿 |
| 2046 年                      | 0.11 亿  | 2047 年     | 0.11 亿 | 2048 年 | 0.11 亿            | 2049 年 | 0.11 亿 | 2050 年 | 0.11 亿      | 2051 年            | 0.11 亿 |
| 2052 年                      | 0.11 亿  | 2053 年     | 0.11 亿 | 2054 年 |                   | 2055 年 |        | 2056 年 |             | 2057 年            |        |
|                             |   |            |        |        |                   |        |        |        |             | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 | 2.20   |
| 债券存续期内项目总债                  |   | 1.303122 亿 |        |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务 |        |        |        |             | 2.53              |        |

|                   |            |                         |      |
|-------------------|------------|-------------------------|------|
| 务融资本息             |            | 融资本息                    |      |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   | 0.81 亿     | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   | 4.07 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 1.303122 亿 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 | 2.53 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 0.81 亿     | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 | 4.07 |
| 项目收益预测依据          | 项目可行性研究报告  |                         |      |

#### (四)、项目收益融资平衡情况

我们认为，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设专项债券项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

##### 1、扬中市城镇建设项目全部债券存续期内资金平衡方案

| 项目名称                  | 全部债券存续期内预期收益 | 发行期限<br>(年) | 全部债券存续期内应付债务资金本息之和 | 项目收益覆盖倍数 |
|-----------------------|--------------|-------------|--------------------|----------|
|                       | ①            |             | ②                  | ③=①/②    |
| 扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目 | 19,269.05    | 30          | 13,196.80          | 1.46     |
| 生猪定点屠宰场改造提升           | 33,000.00    | 15、30       | 13,463.10          | 2.45     |
| 合计                    | 52,269.05    |             | 26,659.90          | 1.96     |

##### 2、扬中市城镇建设项目本期债券存续期内资金平衡方案

| 项目名称                  | 本期债券存续期内预期收益 | 发行期限<br>(年) | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和 | 项目收益覆盖倍数 |
|-----------------------|--------------|-------------|--------------------|----------|
|                       | ①            |             | ②                  | ③=①/②    |
| 扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目 | 18,604.60    | 30          | 9,055.20           | 2.05     |
| 生猪定点屠宰场改造提升           | 33,000.00    | 30          | 13,031.22          | 2.53     |
| 合计                    | 51,604.60    |             | 22,086.42          | 2.34     |

## 五、结论性意见

经上述测算，在对扬中市科创产业园区基础设施配套建设工程项目、生猪定点屠宰场改造提升收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的扬中市融资项目，预期扣除付现成本的收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能很大，所以实际结果可能与预测性财

务信息存在差异。

## 六、其他事项说明

- 1、相关项目实施单位确认各城镇建设项目符合法律、法规、规章的相关规定。
- 2、提请报告使用者充分关注相关测算基础、相关假设、编制方法及各项目测算过程。
- 3、由于本次债券存续期间涉及未来 30 年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生较大变化，则预测结论可能存在较大偏差。
- 4、本次评价依据了相关城镇建设单位提供的项目投资总额、融资额度等资料，资料提供方应对所提供的资料真实性、合法性及完整性负责。
- 5、本次评价是注册会计师运用执业判断以现有资料为基础做出的。



中国·常州

中国注册会计师：  
(项目合伙人)



中国注册会计师：



二〇二三年五月十六日

# 江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

## 之句容市城镇建设项目财务评估报告

# 报告书

地址：常州新北区衡山路8号西301室 邮编：213022

电话：0519-85112929 85116699 85106877  
85127325 85120262 85100816

传真：0519-85105773

E-MAIL: [huifeng@czhfcpa.com](mailto:huifeng@czhfcpa.com)

HTTP: //www.czhfcpa.com

Address: C301, No.8 Heng Shan Road, Xinbei district, Changzhou, Jiangsu Province,

Phone: 0519-85112929 85116699 85106877  
85127325 85120262 85100816

Fax: 0519-85105773

E-MAIL: [huifeng@czhfcpa.com](mailto:huifeng@czhfcpa.com)

HTTP: //www.czhfcpa.com

# 江苏省政府债券（城镇建设专项债券） 之句容市城镇建设项目财务评估报告

常汇会询（2023）第 019 号

## 句容市财政局：

我们接受委托，对江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。江苏宁句轨道交通有限公司及句容市财政局对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

项目总体情况如下：

### 一、项目建设资金来源情况

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目为南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）。本项目总投资 69.3600 亿元，2022 年度前已投资 22.3600 亿元，债券存续期内项目总投资 69.3600 亿元，其中：2020 年度发行专项债券资金金额 6.2000 亿元，2021 年度发行专项债券资金金额 7.2000 亿元，2022 年度发行专项债券资金金额 3.0000 亿元，本期拟申请的专

项债券资金金额 3.0000 亿元，不含专项债券的项目资本金 20.1090 亿元，非资本金部分 29.8510 亿元，资金来源于财政资金。项目建设资金来源情况如下：

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目资金来源情况表

单位：亿元

| 项目名称                 | 项目总投资(亿元)①=②+③ | 资金来源             |                    |         |                   |                    |         |
|----------------------|----------------|------------------|--------------------|---------|-------------------|--------------------|---------|
|                      |                | 资本金部分<br>②=④+⑤+⑥ |                    |         | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨ |                    |         |
|                      |                | 已有地方政府专项债券资金金额④  | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ | 其他资本金⑥  | 已有地方政府专项债券资金金额⑦   | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧ | 其他资本金⑨  |
| 南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段） | 69.3600        | 9.2000           | 0                  | 20.1090 | 7.2000            | 3.0000             | 29.8510 |
| 合计                   | 69.3600        | 9.2000           | 0                  | 20.1090 | 7.2000            | 3.0000             | 29.8510 |

## 二、融资应付本息情况

南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）项目拟申请专项债券融资 3.0000 亿元，其中：

（1）2020 年度已发行专项债券资金金额 6.2000 亿元，发行期限 15 年，假设融资利率 3.88%，每年支付利息，到期偿还本金并支付最后一期利息

（2）2021 年度已发行专项债券资金金额 7.2000 亿元，发行期限 15 年，假设融资利率 3.49%，每年支付利息，到期偿还本金并支付最后一期利息

（3）2022 年度已发行专项债券资金金额 3.0000 亿元，发行期限 15 年，假设融资利率 2.93%，每年支付利息，到期偿还本金并支付最后一期利息

（4）本期拟申请的专项债券资金金额 3.0000 亿元，发行期限 10 年，假设融资利率 2.93%，每年支付利息，到期偿还本金并支付最后一期利息；

自本次债券发行融资之日起，结合 2020 年、2021 年和 2022 年已发行专项债券以及 2023 年度的融资安排，本次发行 3.0000 亿元债券全周期、存续期内应还本付息情况如下：

**江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目 3.0000 亿债券全周期内应还本付息债务融资情况表**

单位：亿元

| 项目名称                 | 项目总债务融资本金 |        |           | 项目总债务成本  |          |           | 项目总债务本息之和  |            |             |
|----------------------|-----------|--------|-----------|----------|----------|-----------|------------|------------|-------------|
|                      | 专项债券融资    | 其他债务融资 | 项目总债务融资本金 | 专项债券融资成本 | 其他债务融资成本 | 项目总债务融资成本 | 专项债券融资本息之和 | 其他债务融资本息之和 | 项目总债务融资本息之和 |
| 南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段） | 19.4000   |        | 19.4000   | 9.5751   |          | 9.5751    | 28.9751    |            | 28.9751     |
| 合计                   | 19.4000   |        | 19.4000   | 9.5751   |          | 9.5751    | 28.9751    |            | 28.9751     |

**江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目 3.0000 亿债券存续期内应还本付息债务融资情况表**

单位：亿元

| 项目名称                 | 项目本次融资本金 |        |           | 项目本次债券存续期债务成本 |          |           | 项目本次债券存续期总债务本息之和 |            |             |
|----------------------|----------|--------|-----------|---------------|----------|-----------|------------------|------------|-------------|
|                      | 专项债券融资   | 其他债务融资 | 项目总债务融资本金 | 专项债券融资成本      | 其他债务融资成本 | 项目总债务融资成本 | 专项债券融资本息之和       | 其他债务融资本息之和 | 项目总债务融资本息之和 |
| 南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段） | 3.0000   |        | 3.0000    | 7.2561        |          | 7.2561    | 10.2561          |            | 10.2561     |
| 合计                   | 3.0000   |        | 3.0000    | 7.2561        |          | 7.2561    | 10.2561          |            | 10.2561     |

### 三、项目融资与收益平衡方案

南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）项目以项目收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：

**江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目全周期资金平衡情况表**

单位：亿元

| 项目名称                 | 债券全周期内项目总收益 | 债券全周期内项目总债务融资本息 | 债券全周期内项目总收益/项目总债务融资本息 | 债券全周期内项目总地方债券融资本息 | 债券全周期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |
|----------------------|-------------|-----------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| 南京至句容城际轨道交通工程项目(句容段) | 34.5769     | 28.9751         | 1.19                  | 28.9751           | 1.19                    |
| 合计                   | 34.5769     | 28.9751         | 1.19                  | 28.9751           | 1.19                    |

注：表中“债券全周期内项目总收益”为“债券全周期内项目分年收益”之和。

#### 江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目存续期资金平衡情况表

单位：亿元

| 项目名称                 | 债券存续期内项目总收益 | 债券存续期内项目总债务融资本息 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息 | 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |
|----------------------|-------------|-----------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| 南京至句容城际轨道交通工程项目(句容段) | 23.0229     | 10.2561         | 2.24                  | 10.2561           | 2.24                    |
| 合计                   | 23.0229     | 10.2561         | 2.24                  | 10.2561           | 2.24                    |

注：表中“债券存续期内项目总收益”为“债券存续期内项目分年收益”之和。

综上所述，项目可以实现项目融资与收益平衡。

(此页无正文)

附件：

- 1、南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）项目明细表
- 2、江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目收益与融资平衡测算说明

常州汇丰会计师事务所有限公司



注册会计师：



注册会计师：



江苏 常州

二〇二三年五月十二日

附件1:

## 南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）明细表

| 南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段） |  | 单位：亿元  |        |        |        |        |        |        |          |
|----------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 项目名称                 | 南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）   |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 项目类型                 | 铁路   |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 本只专项债券中用于该项目的金额      | 3.0000   |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 |  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 项目简要描述               | 项目线路全长43.642公里，其中高架与地面过渡段长约26.866公里、地下段长约16.776公里。全线共设车站13座，其中地下站7座、高架站6座。南京段长26.313公里，设站8座；句容段长17.329公里，设站5座。<br>项目线路起于南京城区东部马群综合换乘枢纽，途经麒麟、汤山、黄梅、句容北部新城、句容城区等城镇，止于南沿江城际铁路句容站。项目计划建设周期为4.5年。 |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 项目建设期                | 2018年至2023年  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 项目运营期                | 2024年至2033年  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 债券存续期内项目总投资          | 69.3600  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 其中：不含专项债券的项目资本金      | 20.1090  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 专项债券融资               | 19.4000  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 其他债务融资               |  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 项目分年融资计划             |  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 专项债券融资               | 2020年及以前   | 2021年  | 2022年  | 2023年  | 2024年  | 2025年  | 2026年  | 2027年  | 2028年及以后 |
| 其他债务融资               | 6.2000   | 7.2000 | 3.0000 | 3.0000 |        |        |        |        |          |
| 债券存续期内项目总收益          | 23.0229  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 债券存续期内项目分年收益         |  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 2023年                | 2024年  | 2025年  | 2026年  | 2027年  | 2028年  | 2029年  | 2030年  | 2031年  | 2032年    |
|                      | 2.3108   | 2.2257 | 2.3108 | 2.3108 | 2.3108 | 2.3108 | 2.3108 | 2.3108 | 2.3108   |
| 2033年                | 2034年  | 2035年  | 2036年  | 2037年  | 2038年  | 2039年  | 2040年  | 2041年  | 2042年    |
|                      |  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 2043年                | 2044年  | 2045年  | 2046年  | 2047年  | 2048年  | 2049年  | 2050年  | 2051年  | 2052年    |
|                      |  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 2053年                | 2054年  | 2055年  | 2056年  | 2057年  | 2058年  |        |        |        |          |
|                      |  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 债券存续期内项目总债务融资本息      | 债券存续期内项目总收益/项目总投资  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 债券存续期内项目总债务融资本金      | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息    | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金    | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息  |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 项目收益预测依据             | 根据句容市财政局、项目实施单位提供的相关资料（主要包括项目可行性研究报告、初步设计、市政府文件等）进行预测  |        |        |        |        |        |        |        |          |

附件 2:

## 江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目

### 收益与融资平衡测算说明

#### 一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好 2023 年第六批江苏省政府债券准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目的批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。



#### 二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

- 1、国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、本项目建设内容和投资总额与项目资金绩效确定的内容不发生重大变化；
- 4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，政府专项债融资年利率 2.93%；
- 5、预测的南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）收益能够顺利完成；
- 6、南京至句容段客流量不发生重大变化；
- 7、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

#### 三、本期债券募投项目概述

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目为南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）。

##### 1、项目审批情况

本项目审批情况依据有两个：

- (1) 2018 年 10 月 23 日，苏发改铁路发（2018）1023 号江苏省发展和改革委员会文件“江苏省发展改革委关于南京至句容城际轨道交通工程可行性研究报告的批

复”；

(2) 2018年12月20日，苏发改铁路发(2018)1283号江苏省发展和改革委员会文件“省发展改革委关于南京至句容城际轨道交通工程初步设计的批复”。



## 2、项目概况

南京至句容城际轨道交通工程项目(句容段)建设内容:项目线路全长43.642公里,其中高架与地面过渡段长约26.866公里、地下段长约16.776公里。全线共设车站13座,其中地下站7座、高架站6座。南京段长26.313公里,设站8座;句容段长17.329公里,设站5座。

项目线路起于南京城区东部马群综合换乘枢纽,途径麒麟、汤山、黄梅、句容北部新城、句容城区等城镇,止于南沿江城际铁路句容站。项目计划建设周期为4.5年。

项目总投资约为69.3600亿元,项目资金来源为句容市财政资金。

## 3、项目计划总投资及资金来源

### (1) 计划总投资

根据南京至句容城际轨道交通工程项目(句容段)项目资金绩效目标,项目投资总额为69.3600亿元。

### (2) 资金来源

资金来源为财政资金投入49.9600亿元,政府债务资金19.4000亿元。本期拟申请的专项债券资金金额3.0000亿元。

### (3) 年度投资计划

南京至句容城际轨道交通工程项目(句容段)项目,项目投资总需求69.3600亿元,其中,需投入项目资本金29.3090亿元。

本期拟申请的专项债券资金金额3.0000亿元,用于非资本金部分3.0000亿元。

## 四、融资本息情况

### (一) 2023年本项目发债融资本息

本项目 2023 年申请发行专项债券金额 3.0000 亿元，在债券发行期间，债券发行利息年利率 2.93%，期限 10 年，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金。



(二) 本次申请发债项目融资本息

本项目 2023 年拟申请发行专项债券项目金额 3.0000 亿元，在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，保守性假设债券利息年利率 2.93%，期限十年，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金。

(二) 2023 年以后年度的融资计划

无。

(三) 本次申请发行债券存续期内应还本付息

(1) 自本次债券发行融资之日起，结合 2023 年之后的融资安排，本次发行 3.0000 亿元债券全周期内应还本付息情况如下：

本次拟申请发行专项债券 30000 万元全周期还本付息情况表

单位：万元

| 项目名称                 | 年度         | 期初本金余额     | 本期新增本金    | 本期偿还本金     | 期末本金余额     | 当年偿还利息   | 当年还本付息合计  |
|----------------------|------------|------------|-----------|------------|------------|----------|-----------|
| 南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段） | 2020 年     |            | 62,000.00 |            | 62,000.00  | 400.93   | 400.93    |
|                      | 2021 年     | 62,000.00  | 72,000.00 |            | 134,000.00 | 3,033.80 | 3,033.80  |
|                      | 2022 年     | 134,000.00 | 30,000.00 |            | 164,000.00 | 5,064.90 | 5,064.90  |
|                      | 2023 年     | 164,000.00 | 30,000.00 |            | 194,000.00 | 6,383.40 | 6,383.40  |
|                      | 2024 年     | 194,000.00 |           |            | 194,000.00 | 6,676.40 | 6,676.40  |
|                      | 2025 年     | 194,000.00 |           |            | 194,000.00 | 6,676.40 | 6,676.40  |
|                      | 2026 年     | 194,000.00 |           |            | 194,000.00 | 6,676.40 | 6,676.40  |
|                      | 2027 年     | 194,000.00 |           |            | 194,000.00 | 6,676.40 | 6,676.40  |
|                      | 2028 年     | 194,000.00 |           |            | 194,000.00 | 6,676.40 | 6,676.40  |
|                      | 2029 年     | 194,000.00 |           |            | 194,000.00 | 6,676.40 | 6,676.40  |
|                      | 2030 年     | 194,000.00 |           |            | 194,000.00 | 6,676.40 | 6,676.40  |
|                      | 2031 年     | 194,000.00 |           |            | 194,000.00 | 6,676.40 | 6,676.40  |
|                      | 2032 年     | 194,000.00 |           |            | 194,000.00 | 6,676.40 | 6,676.40  |
|                      | 2033 年     | 194,000.00 |           | 30,000.00  | 164,000.00 | 6,090.40 | 36,090.40 |
| 2034 年               | 164,000.00 |            |           | 164,000.00 | 5,797.40   | 5,797.40 |           |

|  |       |            |            |            |            |           |            |
|--|-------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|
|  | 2035年 | 164,000.00 |            | 62,000.00  | 102,000.00 | 5,396.47  | 67,396.47  |
|  | 2036年 | 102,000.00 |            | 72,000.00  | 30,000.00  | 2,763.60  | 74,763.60  |
|  | 2037年 |            |            | 30,000.00  |            | 732.50    | 30,732.50  |
|  | 合计    |            | 194,000.00 | 194,000.00 |            | 95,751.00 | 289,751.00 |

(2) 自本次债券发行融资之日起, 结合 2023 年之后的融资安排, 本次发行 3.0000 亿元债券存续期内应还本付息情况如下:

本次拟申请发行专项债券 30000 万元存续期还本付息情况表

| 项目名称                 | 年度    | 期初本金余额     | 本期新增本金    | 本期偿还本金    | 期末本金余额     | 当年偿还利息    | 当年还本付息合计   |
|----------------------|-------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|
| 南京至句容城际轨道交通工程项目(句容段) | 2023年 | 164,000.00 | 30,000.00 |           | 194,000.00 | 6,383.40  | 6,383.40   |
|                      | 2024年 | 194,000.00 |           |           | 194,000.00 | 6,676.40  | 6,676.40   |
|                      | 2025年 | 194,000.00 |           |           | 194,000.00 | 6,676.40  | 6,676.40   |
|                      | 2026年 | 194,000.00 |           |           | 194,000.00 | 6,676.40  | 6,676.40   |
|                      | 2027年 | 194,000.00 |           |           | 194,000.00 | 6,676.40  | 6,676.40   |
|                      | 2028年 | 194,000.00 |           |           | 194,000.00 | 6,676.40  | 6,676.40   |
|                      | 2029年 | 194,000.00 |           |           | 194,000.00 | 6,676.40  | 6,676.40   |
|                      | 2030年 | 194,000.00 |           |           | 194,000.00 | 6,676.40  | 6,676.40   |
|                      | 2031年 | 194,000.00 |           |           | 194,000.00 | 6,676.40  | 6,676.40   |
|                      | 2032年 | 194,000.00 |           |           | 194,000.00 | 6,676.40  | 6,676.40   |
|                      | 2033年 | 194,000.00 |           | 30,000.00 | 164,000.00 | 6,090.40  | 36,090.40  |
|                      | 合计    |            | 30,000.00 | 30,000.00 |            | 72,561.40 | 102,561.40 |

综上, 本项目 2023 年前已发行专项债券 16.4000 亿元, 2023 年度拟申请发行专项债券 3.0000 亿元, 2023 年度拟发行专项债券存续期应还本付息 10.2561 亿元。

## 五、项目产生净收益的预测

### 1、项目收益预测的编制基础

本次预测的债券存续期间的项目收益(现金流入)为轨道交通运营收益。

#### (1) 项目总投资

根据江苏省政府专项债券项目资金年度绩效目标申报表, 南京至句容城际轨道交通工程项目(句容段)工程项目总投资为 69.3600 亿元。

根据句容市人民政府句政复（2018）63号“句容市人民政府关于南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）资金平衡方案的批复”，南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）投资估算79.9300亿元，后句容市交通局结合项目实际情况，最终项目投资估算为69.3600亿元。

（2）客运收入，主要为旅客运营票务收入

①2024年运营初期，按4辆编组，每辆车750人测算，2025年起按6辆编组，每辆车1125人测算；

②2024年运营初期，每天的车辆运营数量为348次，2025年起每天的运营数量为462次；

③每公里按3.09元测算；

④每年按365天测算。

（3）其他业务收入，主要为车站、车辆广告收入及结合车站的商业运营等收入。

（4）付现成本包括：a、电力燃料费；b、工资及福利费；c、设备机车维修费；d、营运费；e、管理费用，同时结合以往年度实际发生费用测算。

（5）根据项目性质，本项目免征各项税收。

## （二）项目收益预测

项目收益预测：根据南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）项目可行性研究报告的内容编制，测算出2024到2038年项目句容市可获得的投资收益为34.5769亿元，详见下表：



注：与前期发债项目相比收益变化说明情况如下：

南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）（以下称本项目）由江苏省人民政府及句容市人民政府审批通过建设，审批文号分别为苏发改铁路【2018】1283号、名政复【2018】63号，本项目前期发债由句容永恒嘉诚会计师事务所有限公司出具句永恒会咨（2021）第6号财务评估报告，2022年由常州汇丰会计师事务所有限公司出具常汇会询（2022）第023号财务评估报告，基于前期发债财务评估报告为对整个项目的估算，对运营的收入、成本支出估计与实际情况可能存在差异，前期发债的财务评估报告对实际运力，收入预估不足，对实际运营成本预估过高，导致用额外的土地使用权的转让收益作为本项目的补充。但在本次报告编制中，本项目的运营收入根据实际的运营车次、人数、全年的运量及结合实际的票价做了收益调整测算，成本支出方面参考了2021年度的实际支出并有审计报告为佐证，详细测算过程详见常州汇丰会计师事务所有限公司报告（常汇会询（2022）第023号）附件2：江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目收益与融资平衡测算说明。故本次是基于实际情况进行收入和成本测算，更符合本项目的实际情况。

### （三）项目收益偿还融资本息情况

该专项债券融资偿付资金来源为轨道交通运营收益，根据资金平衡分析，在满足假设条件的前提下，预期债券存续期内投资收益34.5769亿元作为“江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目”还本付息的来源。

在本次拟申请专项债券3.0000亿元全周期内对融资本息覆盖倍数的情况如下：

单位：万元

| 项目名称 | 计划发行额 | 已申请债券金额 | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限<br>(年) | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③<br>=①/② |
|------|-------|---------|-------------------|-------------|---------------------|-------------------|
|------|-------|---------|-------------------|-------------|---------------------|-------------------|

|                        |        |        |           |    |           |      |
|------------------------|--------|--------|-----------|----|-----------|------|
| 南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）项目 | 194000 | 164000 | 345768.99 | 15 | 289751.00 | 1.19 |
| 合计                     | 194000 | 164000 | 345768.99 | 15 | 289751.00 | 1.19 |

在本次拟申请专项债券 3.0000 亿元存续期内对融资本息覆盖倍数的情况如下：

单位：万元

| 项目名称                   | 本次计划发行额 | 已申请债券金额 | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限（年） | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③<br>=①/② |
|------------------------|---------|---------|-------------------|---------|---------------------|-------------------|
| 南京至句容城际轨道交通工程项目（句容段）项目 | 30000   | 164000  | 230228.90         | 10      | 102561.40           | 2.24              |
| 合计                     | 30000   | 164000  | 230228.90         | 10      | 102561.40           | 2.24              |

综上所述，本次发债项目“江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目”债券存续期间收益对融资本息的覆盖倍数为 2.24, 可以覆盖融资本息。

## 六、收益与融资平衡测算结论

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。



江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设  
项目财务评估报告

中兴华咨字（2023）JSFS0030 号

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所



## 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP JIANGSU BRANCH

地址（Add）：南京市建邺区嘉陵江东街50号16-19楼

F16-19, No.50 Jialing River East Road Jianye District, Nanjing China

电话（Tel）：025-83248770 传真（Fax）：025-83206200

# 江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目 财务评估报告

中兴华咨字（2023）JSFS0030号

### 句容市财政局：

我们接受委托，对江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。句容弘源环境有限公司及句容市财政局对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明中披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

我们提醒报告使用者，项目收益与融资自求平衡测算基于一系列的假设，包括不确定的未来事项和推测性假设，预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本报告仅对项目收益预测数据的合理性和有效性进行评价，并不对预测数据承担保证责任。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

项目总体情况如下：

### 一、项目建设资金来源情况

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目为句容市农村生活污水治理二期工程。本项目总投资0.9791亿元，债券存续期内项目总投资0.9791亿元，其中：2022年度已发行专项债券资金金额0.00亿元，本次拟申请的专项债券资金金额0.7500亿元，不含专项债券的项目资本金0.2022亿元。项

目建设资金来源情况如下：

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目资金来源情况表

单位：亿元

| 项目名称            | 项目总投资(亿元)<br>①=<br>②+③ | 资金来源                |                        |            |                     |                        |             |
|-----------------|------------------------|---------------------|------------------------|------------|---------------------|------------------------|-------------|
|                 |                        | 资本金部分<br>②=④+⑤+⑥    |                        |            | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨   |                        |             |
|                 |                        | 已有地方政府专项债券资金金额<br>④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额<br>⑤ | 其他资本金<br>⑥ | 已有地方政府专项债券资金金额<br>⑦ | 拟使用本期地方政府专项债券资金金额<br>⑧ | 其他非资本金<br>⑨ |
| 句容市农村生活污水治理二期工程 | 0.9791                 |                     |                        | 0.2022     |                     | 0.7500                 | 0.0269      |
| 合计              | 0.9791                 |                     |                        | 0.2022     |                     | 0.7500                 | 0.0269      |

备注：其他非资本金由句容财政承担。

## 二、融资应付本息情况

句容市农村生活污水治理二期工程项目本次拟申请专项债券融资 0.7500 亿元，其中：

(1) 本次拟申请的专项债券资金金额 0.7500 亿元，发行期限 10 年，假设融资利率 2.98%，每年支付利息，到期偿还本金并支付最后一期利息；

自本次债券发行融资之日起，以前年度未发行专项债券，本次发行 0.7500 亿元债券存续期内应还本付息情况如下：

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目 0.7500 亿  
债券存续期内应还本付息债务融资情况表

单元：亿元

| 项目名称            | 项目总债务融资本金 |        |           | 项目总债务成本  |          |           | 项目总债务本息之和  |            |             |
|-----------------|-----------|--------|-----------|----------|----------|-----------|------------|------------|-------------|
|                 | 专项债券融资    | 其他债务融资 | 项目总债务融资本金 | 专项债券融资成本 | 其他债务融资成本 | 项目总债务融资成本 | 专项债券融资本息之和 | 其他债务融资本息之和 | 项目总债务融资本息之和 |
| 句容市农村生活污水治理二期工程 | 0.7500    |        | 0.7500    | 0.2235   |          | 0.2235    | 0.9735     |            | 0.9735      |
| 合计              | 0.7500    |        | 0.7500    | 0.2235   |          | 0.2235    | 0.9735     |            | 0.9735      |

### 三、项目融资与收益平衡方案

句容市农村生活污水治理二期工程项目以项目收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目资金平衡情况表

单位：亿元

| 项目名称            | 债券存续期内项目总收益 | 债券存续期内项目总债务融资本息 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息 | 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |
|-----------------|-------------|-----------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| 句容市农村生活污水治理二期工程 | 1.1681      | 0.9735          | 1.20                  | 0.9735            | 1.20                    |
| 合计              | 1.1681      | 0.9735          | 1.20                  | 0.9735            | 1.20                    |

注：表中“债券存续期内项目总收益”为“债券存续期内项目分年收益”之和。

综上所述，项目可以实现项目融资与收益平衡。

### 四、附件

- 1、句容市农村生活污水治理二期工程项目明细表
- 2、江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目收益与融资平衡测算说明

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目财务评估报告

（此页无正文，为江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目财务评估报告签字盖章页）



中国·南京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2023年5月21日



附件 2:

# 江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项 目收益与融资平衡测算说明

## 一、编制基础

根据江苏省财政厅苏财债函（2023）9 号《关于做好 2023 年第六批江苏省政府债券发行准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目的批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

## 二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

- 1、国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、本项目建设内容和投资总额与项目资金绩效确定的内容不发生重大变化；
- 4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，本次政府专项债融资年利率 2.98%；
- 5、预测的句容市农村生活污水治理二期工程收益能够顺利完成；
- 6、句容市居民户数不发生重大变化；
- 7、句容市污水处理费收缴标准不发生重大变化；
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

## 三、本期债券募投项目概述

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目为句容市农村生活污水治理二期工程建设项目。

### 1、项目审批情况

2022 年 8 月 5 日，句容市行政审批局核准句容市农村生活污水治理二期工程建设项目，项目代码 2207-321183-89-01-529406（句行审投资（2022）222 号），2022 年 8 月 18 日，句容市行政审批局对项目投资额进行变更。

### 2、项目概况

对句容市 36 个行政村中 73 个自然村的生活污水进行综合治理，受益户数为 6129 户。新建工程管网总长 214.52km，新建地埋式一体化污水处理设施 152 座，新建一体化提升泵站 5 座。本次申请专项债券资金全部用于该建设内容。

### 3、项目计划总投资及资金来源

#### (1) 计划总投资

根据句容市农村生活污水治理二期工程项目资金绩效目标，项目投资总额为 9,790.81 万元。

#### (2) 资金来源

资金来源为项目资本金 2,022.23 万元，政府债务资金 7,500.00 万元，财政资金投入 268.58 万元。本期拟申请的专项债券资金金额 7,500.00 万元。

#### (3) 年度投资计划

句容市农村生活污水治理二期工程项目，项目投资总需求 9,790.81 万元，其中，需投入项目资本金 2,022.23 万元。

本期拟申请的专项债券资金金额 7,500.00 万元，用于非资本金部分 7,500.00 万元。

### 四、融资本息情况

#### (一) 2023 年本项目发债融资本息

本项目 2023 年申请发行专项债券金额 7,500.00 万元，在债券发行期间，债券发行利息年利率 2.98%，期限 10 年，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金。

#### (二) 本次申请发债项目融资本息

本项目 2023 年拟申请发行专项债券项目金额 7,500.00 万元，在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，保守性假设债券年利率 2.98%，期限十年，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金。

#### (二) 2023 年以后年度的融资计划

无。

#### (三) 本次申请发行债券存续期内应还本付息

自本次债券发行融资之日起，结合 2023 年之后的融资安排，本次发行 7,500.00 万元债券存续期内应还本付息情况如下：

### 本次拟申请发行专项债券 7500 万元还本付息情况表

单位：万元

| 项目名称              | 年度      | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本付<br>息合计 |
|-------------------|---------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 句容市农村生活污水处理二期工程项目 | 2023年6月 |            | 7,500.00   |            | 7,500.00   | 130.38     | 130.38       |
|                   | 2024年   | 7,500.00   |            |            | 7,500.00   | 223.50     | 223.50       |
|                   | 2025年   | 7,500.00   |            |            | 7,500.00   | 223.50     | 223.50       |
|                   | 2026年   | 7,500.00   |            |            | 7,500.00   | 223.50     | 223.50       |
|                   | 2027年   | 7,500.00   |            |            | 7,500.00   | 223.50     | 223.50       |
|                   | 2028年   | 7,500.00   |            |            | 7,500.00   | 223.50     | 223.50       |
|                   | 2029年   | 7,500.00   |            |            | 7,500.00   | 223.50     | 223.50       |
|                   | 2030年   | 7,500.00   |            |            | 7,500.00   | 223.50     | 223.50       |
|                   | 2031年   | 7,500.00   |            |            | 7,500.00   | 223.50     | 223.50       |
|                   | 2032年   | 7,500.00   |            |            | 7,500.00   | 223.50     | 223.50       |
|                   | 2033年5月 | 7,500.00   |            | 7,500.00   |            | 93.13      | 7,593.13     |
|                   | 合计      |            |            | 7,500.00   | 7,500.00   |            | 2,235.00     |

综上，本项目 2023 年前已发行专项债券 0 万元，2023 年度拟申请发行专项债券 7,500.00 万元，2023 年度拟发行专项债券存续期应还本付息 9,735.00 万元。

## 五、项目产生净收益的预测

### 1、项目收益预测的编制基础

本次预测的债券存续期间的项目收益（现金流入）为污水处理费和政府性基金收入。

#### （1）项目总投资

根据句容市行政审批局《关于句容市农村生活污水处理二期工程项目核准变更的确认意见》，项目总投资为 9,790.81 万元。

（2）根据句容市农村生活污水处理二期工程项目申请报告，本工程主要对句容市 36 个行政村中 73 个自然村的生活污水进行综合治理，受益户数为 6129 户。本次按照 6129 户居民测算污水处理费收入。

（3）《省物价局省财政厅关于调整污水处理费有关问题的通知》（苏价工〔2008〕126 号），此通知适用于南京、无锡、常州、苏州、镇江市，太湖地区污水处理费标准平均每吨调整到 1.3-1.6 元，本次测算按照 1.6 元每吨，每两年增长 10%。

(4) 假设句容市农村生活污水治理二期工程项目日处理污水量 1478.3 吨。

(5) 全年按 365 天计算。

(6) 运营成本为总收入的 50.00%。

(7) 根据项目性质，本项目免征各项税收。

(8) 为保障本项目的建设、运营，本项目收益不足部分资金以句容市财政自有资金补充，资金来源政府性基金收入。

## (二) 项目收益预测

项目收益预测：根据句容市农村生活污水治理二期工程项目申请报告的内容编制，测算出 2023 到 2033 年项目句容市可获得的投资收益为 11,681.01 万元，详见下表：



### （三）项目收益偿还融资本息情况

该专项债券融资偿付资金来源为污水处理费收入和政府性基金收入，根据资金平衡分析，在满足假设条件的前提下，预期债券存续期内投资收益 11,681.01 万元作为“江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目”还本付息的来源，在本次拟申请专项债券 7,500.00 万元存续期内对融资本息覆盖倍数的情况如下：

单位：万元

| 项目名称              | 计划发行额    | 已申请债券金额 | 本期债券存续期内预期收益<br>① | 发行期限<br>(年) | 本期债券存续期内应付债务资金本息之和② | 项目收益覆盖倍数③<br>=①/② |
|-------------------|----------|---------|-------------------|-------------|---------------------|-------------------|
| 句容市农村生活污水处理二期工程项目 | 7,500.00 |         | 11,681.01         | 10          | 9,735.00            | 1.20              |
| 合计                | 7,500.00 |         | 11,681.01         | 10          | 9,735.00            | 1.20              |

综上所述，本次发债项目“江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目”债券存续期间收益对融资本息的覆盖倍数为 1.20, 可以覆盖融资本息。

### 六、收益与融资平衡测算结论

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。



# 营业执照

(副本)

编号 320100000202103260032

统一社会信用代码

913201003025692941 (1/1)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



名称 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所

成立日期 2014年05月08日

类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业期限 2014年05月08日至\*\*\*\*\*

负责人 乔久华

营业场所 南京市建邺区嘉陵江东街50号康绿智汇港19层

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关审计报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

2021年03月26日

证书序号: 5003590

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所分所 执业证书

名称: 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所  
负责人: 乔久华  
经营场所: 南京市建邺区嘉陵江东街50号康缘智汇港19层

110001673202

分所执业证书编号: 苏财会[2010]9号

批准执业文号: 2010年02月04日

批准执业日期:





姓名 靳军  
 Full name 男  
 性别 男  
 Sex 1970-09-25  
 出生日期 中兴华会计师事务所(特殊普通  
 Date of birth 合伙)江苏分所  
 工作单位 342625197009252274  
 Working unit  
 身份证号码  
 Identity card No.



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.



证书编号: 341300930008  
 No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2002 年 06 月 10 日  
 Date of Issuance /y /m /d



年 /y 月 /m 日 /d



姓名: 周斌  
 Full name: 周斌  
 性别: 女  
 Sex: 女  
 出生日期: 1969-02-01  
 Date of birth: 1969-02-01  
 工作单位: 安徽正一会计师事务所有限公司  
 Working unit: 安徽正一会计师事务所有限公司  
 身份证号: 340702196902013545  
 Identity card No: 340702196902013545

证书编号:  
 No. of Certificate

340100070041

安徽省注册会计师协会

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期:  
 Date of Issuance

2016-6-28  
 年/月/日  
 /y /m /d



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

北京兴华会计师事务所  
 AICPA  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2018年7月11日  
 /y /m /d

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to



北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目

城乡建设类项目收益与融资平衡

财务评价报告

经纬咨(2023)第 8007 号



# 北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目 收益与融资平衡财务评价报告

经纬咨(2023)第8007号

泰州市财政局：

我们接受委托，对北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评价报告。相关项目单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评价报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。项目总体情况如下：

## 一、北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目资金来源情况

北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目应分摊的资本金总额 12.0786 亿元，资金来源包括：拟申请江苏省政府城镇建设类专项债券 10.0000 亿元（其中：已申请 2022 年第五批江苏省政府城镇建设类专项债券 5.0000 亿元，拟申请 2023 年第六批江苏省政府城镇建设类专项债券 3.1100 亿元），债券期限 15 年，其余 2.0786 亿元为其他资本金。项目建设资金来源情况如下：

### 北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目资金来源汇总表

单位：亿元

| 项目名称 | 项目总<br>投资<br>①=②+<br>③ | 资金来源                             |                                     |                 |                                  |                                     |                     | 债券<br>期限 |
|------|------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------|----------|
|      |                        | 资本金②=④+⑤+⑥                       |                                     |                 | 非资本金部分③=⑦+⑧+⑨                    |                                     |                     |          |
|      |                        | 已有地<br>方政府<br>专项债<br>券资金<br>金额 ④ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额 ⑤ | 其他<br>资本<br>金 ⑥ | 已有地<br>方政府<br>专项债<br>券资金<br>金额 ⑦ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额 ⑧ | 其他资<br>金(非资<br>本金)⑨ |          |
|      |                        |                                  |                                     |                 |                                  |                                     |                     |          |





|                      |         |        |        |        |  |  |  |     |
|----------------------|---------|--------|--------|--------|--|--|--|-----|
| 北沿江高铁高港段<br>(高港区资本金) | 12.0786 | 5.0000 | 3.1100 | 3.9686 |  |  |  | 15年 |
|----------------------|---------|--------|--------|--------|--|--|--|-----|

注：(1) 本期地方政府专项债券资金指 2023 年第六批江苏省政府城镇建设类专项债券资金。(2) 其他资本金 3.9686 亿元包括以后年度拟申请的 1.8900 亿元政府专项债券资金。

### 二、项目收益偿还政府债券本息情况

北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目通过项目专项收入作为偿还政府债券本息的来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，15 年期债券年利率为 3.21%，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，项目资金平衡情况如下：

北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目资金平衡情况表

单位：亿元

| 项目名称                 | 发行期限 | 债券存续期内总债务融资本息① | 债券存续期内项目总收益② | 对应政府性基金收入科目                  | 项目收益覆盖倍数③=②/① |
|----------------------|------|----------------|--------------|------------------------------|---------------|
| 北沿江高铁高港段<br>(高港区资本金) | 15年  | 14.9140        | 21.3334      | 105040298 其他地方自行试点项目收益专项债券收入 | 1.43          |

综上所述，项目可以实现收益和融资自求平衡。

附件：北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目收益与融资平衡测算说明



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二三年五月十八日





## 北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目

### 收益与融资平衡测算说明

#### 一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好 2023 年第六批江苏省政府债券发行准备工作的通知》等相关文件规定，结合各项目的项目批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

#### 二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

- 1、国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；
- 4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，政府债券 15 年期年利率为 3.21%；
- 5、项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

#### 三、债券募投项目概述

##### 1、项目概况

根据《国家发展改革委关于新建上海至南京至合肥高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2021〕1629 号），项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰州市、扬州市、南京市及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长 554.6 公里，其中新建铁路 519.9 公里、利用既有铁路 34.7 公里。全线设 16 座车站，其中新建车站 10 座。配套新建上海宝山、南京北动车运用所，扩建南通动车运用所，同步实施南京枢纽普速系统迁改等相关工程，预留扬州站北东联络线工程。铁路等级：高速铁路。正线数目：双线。设计速度：350 公里/小时。规划远景年输送能力：单向 5000 万人/年。

项目总投资 1800.2 亿元，项目资本金 727.5 亿元部分，中国国家铁路集团有





限公司出资 85.7 亿元，由企业使用自筹资金等解决（中央预算内投资另行研究确定）；上海市出资 137.7 亿元（含征地拆迁费用 82.6 亿元）；江苏省出资 412.7 亿元（含征地拆迁费用 221.4 亿元）；安徽省出资 91.4 亿元（含征地拆迁费用 35.0 亿元）。

建设工期上海宝山站（含）至启东西站（不含）段 7 年，启东西站（含）至合肥南站段 5 年。

北沿江高铁泰州段总里程约 51.2 公里，泰州段资本金总额约为 57.7 亿元，按照苏中地区省、市资本金分摊比例 6:4 计算，泰州市需承担的资本金为 23.0780 亿元，另需承担的不纳入不计入股份的资本金 9.01 亿元，合计 32.088 亿元。

北沿江高铁泰州段（高港区）总里程约 15.3 公里，根据北沿江高铁资本金分表，泰州医药高新区（高港区）应分摊的资本金为 12.0786 亿元。

## 2、项目进展情况

北沿江高铁项目于 2021 年 11 月 17 日取得可行性研究报告批复，北沿江高铁泰州段（高港区）目前正在实施拆迁工程。

## 3、资金筹措方式

项目建设期从 2021 年至 2027 年，项目总投资 12.0786 亿元，资金来源包括：拟申请江苏省政府城镇建设类专项债券 10.0000 亿元（其中：已申请 2022 年第五批江苏省政府城镇建设类专项债券 5.0000 亿元，拟申请 2023 年第六批江苏省政府城镇建设类专项债券 3.1100 亿元），债券期限 15 年，其余 2.0786 亿元为其他资本金。

## 4、项目预期收益情况

本项目通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相关收益预测说明，北沿江高铁项目自 2028 年进入运营期，项目收入来源主要为铁路运输收入，具体如下：

### （1）营业收入

#### ①客运收入

根据可研报告批复，北沿江高铁项目规划远景年输送能力：单向 5000 万人/年，上海至合肥现行平均票价为 200 元/人/次，平均票价按 50%计为 100 元/人/次，运营期初负荷率取 40%，以后每年增加 5%，负荷率达到 90%后不再增加，





2028年至2039年，各年客运收入见下表：

| 项目         | 2028年   | 2029年   | 2030年   | 2031年   | 2032年   | 2033年   |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 负荷率        | 40%     | 45%     | 50%     | 55%     | 60%     | 65%     |
| 设计人数(万人次)  | 10000   | 10000   | 10000   | 10000   | 10000   | 10000   |
| 平均票价(元/人次) | 100     | 100     | 100     | 100     | 100     | 100     |
| 客运收入(亿元)   | 40.0000 | 45.0000 | 50.0000 | 55.0000 | 60.0000 | 65.0000 |

| 项目         | 2034年   | 2035年   | 2036年   | 2037年   | 2038年   | 2039年   | 合计       |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 负荷率        | 70%     | 75%     | 80%     | 85%     | 90%     | 90%     |          |
| 设计人数(万人次)  | 10000   | 10000   | 10000   | 10000   | 10000   | 10000   |          |
| 平均票价(元/人次) | 100     | 100     | 100     | 100     | 100     | 100     |          |
| 客运收入(亿元)   | 70.0000 | 75.0000 | 80.0000 | 85.0000 | 90.0000 | 90.0000 | 805.0000 |

## ②货运收入

北沿江高铁总里程为554.6公里，规划远景货运能力为130对/日，货车平均承载量为3000吨/列，平均单价为0.02元/吨/公里，年运行天数为350天，运营期初负荷率取60%，以后每年增加3%，负荷率达到90%后不再增加，2028年至2039年，各年货运收入见下表：

| 项目         | 2028年  | 2029年  | 2030年  | 2031年   | 2032年   | 2033年   |
|------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 负荷率        | 60%    | 63%    | 66%    | 69%     | 72%     | 75%     |
| 公里数        | 554.6  | 554.6  | 554.6  | 554.6   | 554.6   | 554.6   |
| 列数         | 130    | 130    | 130    | 130     | 130     | 130     |
| 承载量(吨/列)   | 3000   | 3000   | 3000   | 3000    | 3000    | 3000    |
| 单价(元/公里/吨) | 0.02   | 0.02   | 0.02   | 0.02    | 0.02    | 0.02    |
| 运行天数       | 350    | 350    | 350    | 350     | 350     | 350     |
| 货运收入(亿元)   | 9.0843 | 9.5386 | 9.9928 | 10.4470 | 10.9012 | 11.3554 |

| 项目         | 2034年   | 2035年   | 2036年   | 2037年   | 2038年   | 2039年   | 合计       |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 负荷率        | 78%     | 81%     | 84%     | 87%     | 90%     | 90%     |          |
| 公里数        | 554.6   | 554.6   | 554.6   | 554.6   | 554.6   | 554.6   |          |
| 列数         | 130     | 130     | 130     | 130     | 130     | 130     |          |
| 承载量(吨/列)   | 3000    | 3000    | 3000    | 3000    | 3000    | 3000    |          |
| 单价(元/公里/吨) | 0.02    | 0.02    | 0.02    | 0.02    | 0.02    | 0.02    |          |
| 运行天数       | 350     | 350     | 350     | 350     | 350     | 350     |          |
| 货运收入(亿元)   | 11.8097 | 12.2639 | 12.7181 | 13.1723 | 13.6655 | 13.6655 | 138.5363 |

## (2) 经营成本及税金

经营成本包括：人员费用、燃料及动力费用、维护费用、办公费用等；税金包括增值税、城建税、教育费附加、印花税等，测算时按照营业收入的30%计算，各年经营成本及税金见下表：





| 项目           | 2028年   | 2029年   | 2030年   | 2031年   | 2032年   | 2033年   |
|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 营业收入(亿元)     | 49.0843 | 54.5386 | 59.9928 | 65.4470 | 70.9012 | 76.3554 |
| 其中: 客运收入(亿元) | 40.0000 | 45.0000 | 50.0000 | 55.0000 | 60.0000 | 65.0000 |
| 货运收入(亿元)     | 9.0843  | 9.5386  | 9.9928  | 10.4470 | 10.9012 | 11.3554 |
| 营业成本及税金(亿元)  | 14.7253 | 16.3616 | 17.9978 | 19.6341 | 21.2704 | 22.9066 |

| 项目           | 2034年   | 2035年   | 2036年   | 2037年   | 2038年    | 2039年    | 合计       |
|--------------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| 营业收入(亿元)     | 81.8097 | 87.2639 | 92.7181 | 98.1723 | 103.6265 | 103.6265 | 943.5363 |
| 其中: 客运收入(亿元) | 70.0000 | 75.0000 | 80.0000 | 85.0000 | 90.0000  | 90.0000  | 805.0000 |
| 货运收入(亿元)     | 11.8097 | 12.2639 | 12.7181 | 13.1723 | 13.6265  | 13.6265  | 138.5363 |
| 营业成本及税金(亿元)  | 24.5429 | 26.1792 | 27.8154 | 29.4517 | 31.0880  | 31.0880  | 283.0609 |

### (3) 折旧及摊销

北沿江高铁项目总投资1800.2亿元,按30年直线摊销,年折旧及摊销额为60.0067亿元。

### (4) 营业利润及净利润

北沿江高铁项目各年营业利润、净利润、经营净收益见下表:

| 项目          | 2028年    | 2029年    | 2030年    | 2031年    | 2032年    | 2033年   |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|
| 营业收入(亿元)    | 49.0843  | 54.5386  | 59.9928  | 65.4470  | 70.9012  | 76.3554 |
| 经营成本及税金(亿元) | 14.7253  | 16.3616  | 17.9978  | 19.6341  | 21.2704  | 22.9066 |
| 折旧及摊销(亿元)   | 60.0067  | 60.0067  | 60.0067  | 60.0067  | 60.0067  | 60.0067 |
| 利润总额(亿元)    | -25.6476 | -21.8297 | -18.0117 | -14.1938 | -10.3758 | -6.5579 |
| 企业所得税(亿元)   |          |          |          |          |          |         |
| 净利润(亿元)     | -25.6476 | -21.8297 | -18.0117 | -14.1938 | -10.3758 | -6.5579 |
| 经营净收益(亿元)   | 34.3590  | 38.1770  | 41.9949  | 45.8129  | 49.6309  | 53.4488 |

| 项目          | 2034年   | 2035年   | 2036年   | 2037年   | 2038年    | 2039年    | 合计       |
|-------------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| 营业收入(亿元)    | 81.8097 | 87.2639 | 92.7181 | 98.1723 | 103.6265 | 103.6265 | 943.5363 |
| 经营成本及税金(亿元) | 24.5429 | 26.1792 | 27.8154 | 29.4517 | 31.0880  | 31.0880  | 283.0609 |
| 折旧及摊销(亿元)   | 60.0067 | 60.0067 | 60.0067 | 60.0067 | 60.0067  | 60.0067  | 720.0800 |
| 利润总额(亿元)    | -2.7399 | 1.0780  | 4.8960  | 8.7139  | 12.5319  | 12.5319  | -59.6046 |
| 企业所得税(亿元)   |         |         |         |         |          |          |          |
| 净利润(亿元)     | -2.7399 | 1.0780  | 4.8960  | 8.7139  | 12.5319  | 12.5319  | -59.6046 |
| 经营净收益(亿元)   | 57.2668 | 61.0847 | 64.9027 | 68.7206 | 72.5386  | 72.5386  | 660.4754 |

### (5) 项目预期收益

本项目预期收益为北沿江高铁项目运输净收益\*高港区资本金比例。

①北沿江高铁项目运输净收益为经营收入减去经营成本及税金后的余额。

②北沿江高铁项目资本金727.5亿元,其中高港区资本金总额为23.5030亿元,占总资本金的比例为3.23%。





项目各年预期收益见下表:

| 项目         | 2028年   | 2029年   | 2030年   | 2031年   | 2032年   | 2033年   |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 经营净收益(亿元)  | 34.3590 | 38.1770 | 41.9949 | 45.8129 | 49.6309 | 53.4488 |
| 资本金比例(%)   | 0.0323  | 0.0323  | 0.0323  | 0.0323  | 0.0323  | 0.0323  |
| 项目预期收益(亿元) | 1.1098  | 1.2331  | 1.3564  | 1.4798  | 1.6031  | 1.7264  |

| 项目         | 2034年   | 2035年   | 2036年   | 2037年   | 2038年   | 2039年   | 合计       |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 经营净收益(亿元)  | 57.2668 | 61.0847 | 64.9027 | 68.7206 | 72.5386 | 72.5386 | 660.4754 |
| 资本金比例(%)   | 0.0323  | 0.0323  | 0.0323  | 0.0323  | 0.0323  | 0.0323  | 0.0323   |
| 项目预期收益(亿元) | 1.8497  | 1.9730  | 2.0964  | 2.2197  | 2.3430  | 2.3430  | 21.3334  |

综上,政府专项债券存续期(2022年至2039年)内,项目经营净收益21.3334亿元,可用于偿还政府专项债券融资本息。

### 5、融资本息情况

北沿江高铁高港段(高港区资本金)项目拟申请江苏省政府城镇建设类专项债券10.0000亿元(其中:已申请2022年第五批江苏省政府城镇建设类专项债券5.0000亿元,拟申请2023年第六批江苏省政府城镇建设类专项债券3.1100亿元,拟申请2024年江苏省政府专项债券1.8900亿元),债券期限15年,以项目专项收入作为还本付息的资金来源。在债券发行期间,参照目前地方政府专项债券发行情况,假设债券年利率为3.21%,在融资期内每年支付融资利息,到期偿还本金,自融资之日起15内存续期应还本付息情况如下:

项目申请发行专项债券10.0000亿元还本付息情况表

单位:亿元

| 项目名称                         | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 北沿江高铁<br>高港段(高<br>港区资本<br>金) | 2022 |            | 5.0000     |            | 5.0000     |            | -            |
|                              | 2023 | 5.0000     | 3.1100     |            | 8.1100     | 0.1605     | 0.1605       |
|                              | 2024 | 8.1100     | 1.8900     |            | 10.0000    | 0.2603     | 0.2603       |
|                              | 2025 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3210     | 0.3210       |
|                              | 2026 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |
|                              | 2027 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |
|                              | 2028 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |
|                              | 2029 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |
|                              | 2030 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |
|                              | 2031 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |
|                              | 2032 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |
|                              | 2033 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |





| 项目名称 | 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 当年偿还<br>利息 | 当年还本<br>付息合计 |
|------|------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
|      | 2034 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |
|      | 2035 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |
|      | 2036 | 10.0000    |            |            | 10.0000    | 0.3300     | 0.3300       |
|      | 2037 | 10.0000    |            | 5.0000     | 5.0000     | 0.3210     | 5.3210       |
|      | 2038 | 5.0000     |            | 3.1100     | 1.8900     | 0.1605     | 3.2705       |
|      | 2019 | 1.8900     |            | 1.8900     | -          | 0.0607     | 1.9507       |
|      | 合计   |            | 10.0000    | 10.0000    |            | 4.9140     | 14.9140      |

#### 6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，北沿江高铁高港段（高港区资本金）申请发行专项债券10.0000亿元，债券存续期间本息和14.9140亿元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为21.3334亿元，为铁路运输收入。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为1.43，可以覆盖债券本息。

详见附表：北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目详细信息表。

#### 四、收益与融资平衡测算结论

在上述项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，北沿江高铁高港段（高港区资本金）项目在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。



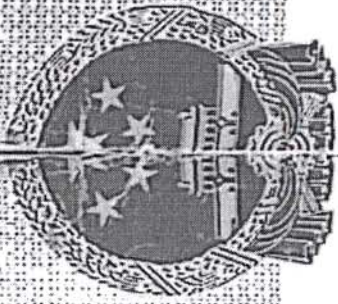




|                   |   |       |         |       |        |                   |        |       |        |       |        |
|-------------------|---|-------|---------|-------|--------|-------------------|--------|-------|--------|-------|--------|
| 2034年             | 1.8497  | 2035年 | 1.9730  | 2036年 | 2.0964 | 2037年             | 2.2197 | 2038年 | 2.3430 | 2039年 | 2.3430 |
| 2040年             |   | 2041年 |         | 2042年 |        | 2043年             |        | 2044年 |        | 2045年 |        |
| 2046年             |   | 2047年 |         | 2048年 |        | 2049年             |        | 2050年 |        | 2051年 |        |
| 2052年             |   | 2053年 |         | 2054年 |        | 2055年             |        | 2056年 |        | 2057年 |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |   |       | 14.9140 |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |        |       |        |       | 1.77   |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |   |       | 10.0000 |       |        | 债券存续期内项目总债务融资本息   |        |       |        |       | 1.43   |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |   |       | 14.9140 |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |        |       |        |       | 2.13   |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |   |       | 10.0000 |       |        | 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |        |       |        |       | 1.43   |
| 项目收益预测依据          | 该项目收入来源主要为铁路运输收入,根据运输量及票价测算,2028年至2039年,北沿江高铁项目经营净现金流约为660.4754亿元,高港区项目资本金占总资本金的比例为3.23%,计算出本项目债券存续期内总收益预计21.3334亿元,项目收益可以覆盖债券本息。 |       |         |       |        |                   |        |       |        |       |        |







# 执业证书

经审查，江苏经纬会计师事务所有限公司

符合

《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定，准予执  
行注册会计师法定业务，特发此证。



发证机关 江苏省财政厅

批准文号：苏财协[1999]236号

证书编号：32120001

1999 年 12 月 29 日





姓名: 顾蓉蓉  
 Full name: 顾蓉蓉  
 性别: 女  
 Sex: 女  
 出生日期: 1976-09-06  
 Date of birth: 1976-09-06  
 工作单位: 江苏经审会计师事务所有限公司  
 Working Unit: 江苏经审会计师事务所有限公司  
 身份证号码: 320502197609060066  
 Identity Card No.: 320502197609060066



顾蓉蓉的年检二维码



顾蓉蓉(321200010003)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会

年度检验  
Annual Renewal Re

本证书经检验



顾蓉蓉(321200010003)  
您已通过2020年年检  
江苏省注册会计师协会



顾蓉蓉(321200010003)  
您已通过2019年年检  
江苏省注册会计师协会

证书编号:  
No. of Certificate

321200010003

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPA

江苏省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2019年 二月 二十七日



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

证书编号: 321200010025  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003年 12月 8日  
Date of Issuance



|      |                 |
|------|-----------------|
| 姓名   | 庄广清             |
| 性别   | 男               |
| 出生日期 | 1963-12-31      |
| 工作单位 | 江苏经纬会计师事务所      |
| 身份证号 | 321020631231151 |



庄广清(321200010025)  
您已通过2018年年检  
江苏省注册会计师协会



庄广清(321200010025)  
您已通过2015年年检  
江苏省注册会计师协会



庄广清(321200010025)  
您已通过2016年年检  
江苏省注册会计师协会



庄广清(321200010025)  
您已通过2017年年检  
江苏省注册会计师协会



庄广清(321200010025)  
您已通过2020年年检  
江苏省注册会计师协会



庄广清(321200010025)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会



庄广清(321200010025)  
您已通过2019年年检  
江苏省注册会计师协会

扫描全检于创建

2023 年第六批江苏省政府债券之  
靖江市城镇建设项目  
收益与融资平衡财务评估报告

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。  
报告编码：苏23KKVG01LJ



# 公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）



Jiangsu Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP

中国·江苏·泰州

总机：86 (523) 86215678

传真：86 (523) 86215678

电子信箱：mailtz@gztycpa.com

Taizhou, Jiangsu, China

Tel: 86 (523) 86215678

Fax: 86 (523) 86215678

E-mail: mailtz@gztycpa.com

## 2023年第六批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目 收益与融资平衡财务评估报告

苏公M[2023]E6060号

### 靖江市财政局：

我们接受靖江市财政局委托，对2023年第六批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目收益与融资平衡财务评估情况出具评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号-预测性财务信息的审核》。相关单位对该项目预测及所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使人们认为这些假设没有为预测提供合理基础。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，在各项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的城镇建设项目预期政府性基金收入、专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

#### （一）项目资金来源构成

项目投资资金来源如下表：

| 项目名称 | 项目总投资<br>资（万元）<br>①=②+③ | 资金来源（万元）       |                   |
|------|-------------------------|----------------|-------------------|
|      |                         | 资本金<br>②=④+⑤+⑥ | 非资本金部分<br>③=⑦+⑧+⑨ |
|      |                         |                |                   |

|                        |       | 已有地<br>方政府<br>专项债<br>券资金<br>金额<br>④ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑤ | 其他资本<br>金⑥ | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额<br>⑦ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额 ⑧ | 其他资金<br>(非资本<br>金) ⑨ |
|------------------------|-------|-------------------------------------|------------------------------------|------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| 靖江江阴第<br>二过江通道<br>(靖江) | 64200 | 45000                               | 5000                               | 14200      |                                 |                                     |                      |
| 江阴靖江长<br>江隧道北接<br>线工程  | 57120 | 15000                               | 20000                              | 22120      |                                 |                                     |                      |
| 张皋过江通<br>道工程           | 50000 | 10000                               | 11000                              | 29000      |                                 |                                     |                      |

注：

其他资本金⑥为：政府性基金

(二) 融资本息情况

2023 年第六批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目计划总投资 171320 万元，其中：项目本金 65320 万元，以前年度融资金额 70000 万元，本次拟融资金额 36000 万元，2024 年拟融资金额 29000 万元。本次拟融资项目概况见下表：

单位：万元

| 序号 | 项目名称           | 总概算   | 债券类型 | 期限 | 申请金额  |
|----|----------------|-------|------|----|-------|
| 1  | 靖江江阴第二过江通道（靖江） | 64200 | 专项债券 | 30 | 5000  |
| 2  | 江阴靖江长江隧道北接线工程  | 57120 | 专项债券 | 30 | 20000 |
| 3  | 张皋过江通道工程       | 50000 | 专项债券 | 30 | 11000 |

1 至 3 项目本期债券项目拟融资金额 3.6 亿元，假设融资利率 3.2%，期限 30 年，每年支付利息，第 30 年到期偿还本金并支付最后一期利息，应付本息情况如下：

| 年度   | 期初本金<br>余额 | 本期新增本<br>金额 | 本期偿还本<br>金额 | 期末本金余额 | 应付利息 |
|------|------------|-------------|-------------|--------|------|
| 2023 | 70000      | 36000       |             | 106000 | 2371 |
| 2024 | 106000     |             |             | 106000 | 3523 |
| 2025 | 106000     |             |             | 106000 | 3523 |
| 2026 | 106000     |             |             | 106000 | 3523 |

|      |        |       |        |        |        |
|------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 2027 | 106000 |       |        | 106000 | 3523   |
| 2028 | 106000 |       |        | 106000 | 3523   |
| 2029 | 106000 |       |        | 106000 | 3523   |
| 2030 | 106000 |       | 45000  | 61000  | 3523   |
| 2031 | 61000  |       |        | 61000  | 3523   |
| 2032 | 61000  |       |        | 61000  | 3523   |
| 2033 | 61000  |       |        | 61000  | 3523   |
| 2034 | 61000  |       |        | 61000  | 3523   |
| 2035 | 61000  |       |        | 61000  | 3523   |
| 2036 | 61000  |       |        | 61000  | 1970.5 |
| 2037 | 61000  |       | 15000  | 46000  | 1970.5 |
| 2038 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2039 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2040 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2041 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2042 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2043 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2044 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2045 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2046 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2047 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2048 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2049 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2050 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2051 | 46000  |       |        | 46000  | 1489   |
| 2052 | 46000  |       | 10000  | 36000  | 1489   |
| 2053 | 36000  |       | 36000  | 0      | 1152   |
| 合计   |        | 36000 | 106000 |        | 72075  |

本期债券存续期内项目总地方债券融资本息合计 70560 万元, 其中靖江江阴第二过江通道(靖江) 9800 万元, 江阴靖江长江隧道北接线工程 39200 万元, 张皋过江通道工程(靖江) 21560 万元。

期初债券本金余额 70000 万元, 其中靖江江阴第二过江通道(靖江) 于 2020 年发行专项债券本金 45000 万元, 年利率 3.45%, 期限 15 年; 江

阴靖江长江隧道北接线工程于 2022 年发行专项债券本金 15000 万元，年利率 3.21%，期限 15 年；张皋过江通道工程（靖江）于 2022 年发行专项债券本金 10000 万元，年利率 3.37%，期限 30 年。

（三）专项债项目产生的项目收益

靖江市城镇建设项目包括靖江江阴第二过江通道（靖江）、江阴靖江长江隧道北接线工程、张皋过江通道工程（靖江），均已纳入靖江市 2023 年城镇建设计划，取得可行性研究报告批复。

1、靖江江阴第二过江通道（靖江）以自身运营收益来做资金平衡。  
建设项目明细情况如下：

单位：亿元

|                             |  |        |        |        |        |        |        |        |             |
|-----------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|
| 项目名称                        | 靖江江阴第二过江通道（靖江）   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目类型（一级）                    | 交通基础设施   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目类型（二级）                    | 其他交通基础设施   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 本只专项债券中用于该项目的金额             | 0.5  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 0.5  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目简要描述                      | 靖江江阴第二过江通道位于江阴大桥和泰州大桥之间，北接靖江，南连江阴，距泰州大桥约 54 公里，距江阴大桥约 5 公里。线路北起靖江公新公路与城西大道交叉口，沿城西大道向南敷设，在 S356 北侧顺接过江隧道后，依次下穿 S356、滨江一路、靖江新生港务有限公司、长江、澄西船厂、江阴望江公园、滨江西路、通富路后接地，接地后沿西外环路继续向南前进，终于江阴芙蓉大道快速路互通，全场约 12.4 公里，其中隧道段长 6408 米，桥梁段长 4324 米，路基段长 1762 米，设置互通 5 座，风塔 2 座，管理中心 1 处。 |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目建设期                       | 2020 年至 2025 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目运营期                       | 2026 年至 2066 年   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 债券存续期内项目总投资                 | 6.42   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             | 1.42   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 专项债券融资                      | 5  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其他债务融资                      |  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目分年融资计划                    |  |        |        |        |        |        |        |        |             |
|                             | 2020 年及以前年度  | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年及以后年度 |
| 专项债券融资                      | 4.5  |        |        | 0.5    |        |        |        |        |             |
| 其他债务融资                      |  |        |        |        |        |        |        |        |             |

|                   |      |  |        |       |      |                         |      |       |        |       |      |
|-------------------|------|--|--------|-------|------|-------------------------|------|-------|--------|-------|------|
| 债券存续期内项目总收益       |      |  |        | 9.24  |      |                         |      |       |        |       |      |
| 债券存续期内项目分年收益      |      |  |        |       |      |                         |      |       |        |       |      |
| 2023年             |      | 2024年  |        | 2025年 |      | 2026年                   | 0.33 | 2027年 | 0.33   | 2028年 | 0.33 |
| 2029年             | 0.33 | 2030年  | 0.33   | 2031年 | 0.33 | 2032年                   | 0.33 | 2033年 | 0.33   | 2034年 | 0.33 |
| 2035年             | 0.33 | 2036年  | 0.33   | 2037年 | 0.33 | 2038年                   | 0.33 | 2039年 | 0.33   | 2040年 | 0.33 |
| 2041年             | 0.33 | 2042年  | 0.33   | 2043年 | 0.33 | 2044年                   | 0.33 | 2045年 | 0.33   | 2046年 | 0.33 |
| 2047年             | 0.33 | 2048年  | 0.33   | 2049年 | 0.33 | 2050年                   | 0.33 | 2051年 | 0.33   | 2052年 | 0.33 |
| 2053年             | 0.33 | 2054年  |        | 2055年 |      | 2056年                   |      | 2057年 |        | 2058年 |      |
|                   |      |  |        |       |      | 债券存续期内项目总收益/项目总投资       |      |       | 1.4393 |       |      |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |      |  | 7.4983 |       |      | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |      |       | 1.2323 |       |      |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |      |  | 5      |       |      | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |      |       | 1.8480 |       |      |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |      |  | 7.4983 |       |      | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |      |       | 1.2323 |       |      |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |      |  | 5      |       |      | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |      |       | 1.8480 |       |      |
| 项目收益预测依据          |      | 项目预计平均每年过桥收入1.3亿元以上，债券存续期内预计可用于资金平衡的收入9.24亿元，预测依据为可行性研究报告中预测的过桥收入。 |        |       |      |                         |      |       |        |       |      |

江阴第二过江通道建设项目，债券存续期内平均每年过桥收入1.3亿元，债券存续期可用于资金平衡相关收益9.24亿元，还本付息金额7.4983亿元，本息覆盖率1.2323。具体情况如下：

单位：万元

| 年度   | 融资本息支付 |        |         | 相关项目收益 |
|------|--------|--------|---------|--------|
|      | 本金     | 利息     | 本息合计    |        |
| 2023 |        | 1552.5 | 1552.5  |        |
| 2024 |        | 1712.5 | 1712.5  |        |
| 2025 |        | 1712.5 | 1712.5  |        |
| 2026 |        | 1712.5 | 1712.5  | 3300   |
| 2027 |        | 1712.5 | 1712.5  | 3300   |
| 2028 |        | 1712.5 | 1712.5  | 3300   |
| 2029 |        | 1712.5 | 1712.5  | 3300   |
| 2030 | 45000  | 1712.5 | 46712.5 | 3300   |
| 2031 |        | 1712.5 | 1712.5  | 3300   |

|        |       |         |         |       |
|--------|-------|---------|---------|-------|
| 2032   |       | 1712.5  | 1712.5  | 3300  |
| 2033   |       | 1712.5  | 1712.5  | 3300  |
| 2034   |       | 1712.5  | 1712.5  | 3300  |
| 2035   |       | 1712.5  | 1712.5  | 3300  |
| 2036   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2037   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2038   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2039   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2040   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2041   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2042   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2043   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2044   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2045   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2046   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2047   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2048   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2049   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2050   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2051   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2052   |       | 160     | 160     | 3300  |
| 2053   | 5000  | 160     | 5160    | 3300  |
| 合计     | 50000 | 24982.5 | 74982.5 | 92400 |
| 本息覆盖倍数 |       | 1.2923  |         |       |

2、江阴靖江长江隧道北接线工程以自身运营收益来做资金平衡。

建设项目明细情况如下：

单位：亿元

|                             |                                   |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| 项目名称                        | 江阴靖江长江隧道北接线工程                     |
| 项目类型（一级）                    | 交通基础设施                            |
| 项目类型（二级）                    | 其他交通基础设施                          |
| 本只专项债券中用于该项目的金额             | 2                                 |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 2                                 |
| 项目简要描述                      | 自京沪高速靖江互通北侧约 2.5 公里处，设置靖江枢纽与京沪高速街 |

|                   |      |  |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
|-------------------|------|--|--------|-------------------|--------|-------------------------|--------|--------|--------|-------------|------|
|                   |      | 接，沿地方预控城西大道走廊向南，止于公新公路，顺接江阴靖江长江隧道北引桥，路线全长约 5.44 公里。本项目采用双向六车道高速公路标准建设，设计速度 100 公里/小时，路基宽度 33.5 米。桥涵设计汽车荷载登记采用公路-I 级。主线设置特大桥 1 座，全线设置靖江枢纽 1 处互通式立交。 |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
| 项目建设期             |      | 2022 年至 2024 年   |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
| 项目运营期             |      | 2025 年至 2055 年   |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
| 债券存续期内项目总投资       |      | 5.712  |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
| 其中：不含专项债券的项目资本金   |      | 2.212  |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
| 专项债券融资            |      | 3.5  |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
| 其他债务融资            |      |  |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
| 项目分年融资计划          |      |  |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
|                   |      | 2020 年及以前年度  | 2021 年 | 2022 年            | 2023 年 | 2024 年                  | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年及以后年度 |      |
| 专项债券融资            |      |  |        | 1.5               | 2      |                         |        |        |        |             |      |
| 其他债务融资            |      |  |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
| 债券存续期内项目总收益       |      | 7.83   |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
| 债券存续期内项目分年收益      |      |  |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |
| 2023 年            |      | 2024 年   |        | 2025 年            | 0.27   | 2026 年                  | 0.27   | 2027 年 | 0.27   | 2028 年      | 0.27 |
| 2029 年            | 0.27 | 2030 年   | 0.27   | 2031 年            | 0.27   | 2032 年                  | 0.27   | 2033 年 | 0.27   | 2034 年      | 0.27 |
| 2035 年            | 0.27 | 2036 年   | 0.27   | 2037 年            | 0.27   | 2038 年                  | 0.27   | 2039 年 | 0.27   | 2040 年      | 0.27 |
| 2041 年            | 0.27 | 2042 年   | 0.27   | 2043 年            | 0.27   | 2044 年                  | 0.27   | 2045 年 | 0.27   | 2046 年      | 0.27 |
| 2047 年            | 0.27 | 2048 年   | 0.27   | 2049 年            | 0.27   | 2050 年                  | 0.27   | 2051 年 | 0.27   | 2052 年      | 0.27 |
| 2053 年            | 0.27 | 2054 年   |        | 2055 年            |        | 2056 年                  |        | 2057 年 |        | 2058 年      |      |
|                   |      |  |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |        |                         |        | 1.3708 |        |             |      |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |      | 6.1423   |        |                   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |        |        | 1.2748      |      |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |      | 3.5  |        |                   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |        |        | 2.2371      |      |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |      | 6.1423   |        |                   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |        |        | 1.2748      |      |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |      | 3.5  |        |                   |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |        |        | 2.2371      |      |
| 项目收益预测依据          |      | 项目预计每年自身运营收入 1.1 亿元，债券存续期内预计可用于资金平衡的收入 7.83 亿元，预测依据为可行性研究报告中预测的通行费收入。  |        |                   |        |                         |        |        |        |             |      |

江阴靖江长江隧道北接线项目，预计每年自身运营收入 1.1 亿元，每年可用于资金平衡的收入 0.27 亿元，债务存续期内预计可用于资金平

衡的收入 7.83 亿元，还本付息金额 6.1423 亿元，本息覆盖率 1.2748。  
具体情况如下：

单位：万元

| 年度   | 融资本息支付 |        |         | 相关项目收益 |
|------|--------|--------|---------|--------|
|      | 本金     | 利息     | 本息合计    |        |
| 2023 |        | 481.5  | 481.5   |        |
| 2024 |        | 1121.5 | 1121.5  |        |
| 2025 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2026 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2027 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2028 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2029 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2030 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2031 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2032 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2033 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2034 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2035 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2036 |        | 1121.5 | 1121.5  | 2700   |
| 2037 | 15000  | 1121.5 | 16121.5 | 2700   |
| 2038 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2039 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2040 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2041 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2042 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2043 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2044 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2045 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2046 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2047 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2048 |        | 640    | 640     | 2700   |
| 2049 |        | 640    | 640     | 2700   |

|        |       |         |         |       |
|--------|-------|---------|---------|-------|
| 2050   |       | 640     | 640     | 2700  |
| 2051   |       | 640     | 640     | 2700  |
| 2052   |       | 640     | 640     | 2700  |
| 2053   | 20000 | 640     | 20640   | 2700  |
| 合计     | 35000 | 26422.5 | 61422.5 | 78300 |
| 本息覆盖倍数 |       | 1.2748  |         |       |

3、张皋过江通道工程以自身运营收入做资金平衡。

建设项目明细情况如下：

单位：亿元

|                             |   |        |        |        |        |        |        |        |             |
|-----------------------------|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|
| 项目名称                        | 张皋过江通道工程  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目类型（一级）                    | 交通基础设施  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目类型（二级）                    | 其他交通基础设施  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 本只专项债券中用于该项目的金额             | 1.1   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元） | 1.1   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目简要描述                      | 项目线路起自如皋石庄镇西侧与沪陕高速公路交叉处，向南经石庄工业园、如皋港区后，于如皋华泰重工厂区跨越长江如皋中汉福北水道，经靖江民主沙岛，跨越主江福姜沙水道后，于张皋汽渡上游沿 259 省道走廊继续向南，止于张家港疏港高速公路晨阳互通，路线全长约为 30 公里。全线共设置 2 座航道桥，其中跨福姜沙水道主航道桥采用主跨 2300 米的悬索桥方案；跨如皋中汉航道桥采用主跨 1208 米的悬索桥方案。拟建桥梁的设计通航净高大于 62 米。项目采用高速公路标准建设，其中跨江段及引桥（如皋南互通至张家港北互通）采用双向八车道，设计速度 100 公里/小时，路基宽度 42.0 米；两岸接线路段采用双向六车道，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 34.5 米。桥梁设计汽车荷载等级采用公路-I 级。 |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目建设期                       | 2021 年至 2027 年  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目运营期                       | 2028 年至 2057 年  |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 债券存续期内项目总投资                 | 5   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             |   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 专项债券融资                      | 5   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 其他债务融资                      |   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 项目分年融资计划                    |   |        |        |        |        |        |        |        |             |
|                             | 2020 年及以前年度   | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年及以后年度 |
| 专项债券融资                      |   |        | 1      | 1.1    | 2.9    |        |        |        |             |
| 其他债务融资                      |   |        |        |        |        |        |        |        |             |
| 债券存续期内项目总收益                 | 13  |        |        |        |        |        |        |        |             |

| 债券存续期内项目分年收益      |     |   |       |       |     |                         |     |       |        |                   |        |
|-------------------|-----|---|-------|-------|-----|-------------------------|-----|-------|--------|-------------------|--------|
| 2023年             |     | 2024年   |       | 2025年 |     | 2026年                   |     | 2027年 |        | 2028年             | 0.5    |
| 2029年             | 0.5 | 2030年   | 0.5   | 2031年 | 0.5 | 2032年                   | 0.5 | 2033年 | 0.5    | 2034年             | 0.5    |
| 2035年             | 0.5 | 2036年   | 0.5   | 2037年 | 0.5 | 2038年                   | 0.5 | 2039年 | 0.5    | 2040年             | 0.5    |
| 2041年             | 0.5 | 2042年   | 0.5   | 2043年 | 0.5 | 2044年                   | 0.5 | 2045年 | 0.5    | 2046年             | 0.5    |
| 2047年             | 0.5 | 2048年   | 0.5   | 2049年 | 0.5 | 2050年                   | 0.5 | 2051年 | 0.5    | 2052年             | 0.5    |
| 2053年             | 0.5 | 2054年   |       | 2055年 |     | 2056年                   |     | 2057年 |        | 2058年             |        |
|                   |     |   |       |       |     |                         |     |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 | 2.6000 |
| 债券存续期内项目总债务融资本息   |     |   | 4.167 |       |     | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |     |       | 3.1198 |                   |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金   |     |   | 2.1   |       |     | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |     |       | 6.1905 |                   |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 |     |   | 4.167 |       |     | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |     |       | 3.1198 |                   |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 |     |   | 2.1   |       |     | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |     |       | 6.1905 |                   |        |
| 项目收益预测依据          |     | 项目预计每年收费收入1.6亿元，每年可用于资金平衡的收入0.5亿元，债券存续期内预计可用于资金平衡的收入13亿元，预测依据为项目可行性研究报告对运营后收费现金流分析。 |       |       |     |                         |     |       |        |                   |        |

张皋过江通道工程，预计每年自身运营收入1.6亿元，每年可用于资金平衡的收入0.5亿元，项目全生命周期用于资金平衡的收入13亿元，还本付息金额9.851亿元，全生命周期本息覆盖率1.3197；债券存续期内用于资金平衡相关收益13亿元，还本付息金额4.167亿元，债务存续期间本息覆盖率3.1198，具体情况如下：

单位：万元

| 年度   | 融资本息支付 |     |      | 相关项目收益 |
|------|--------|-----|------|--------|
|      | 本金     | 利息  | 本息合计 |        |
| 2023 |        | 337 | 337  |        |
| 2024 |        | 689 | 689  |        |
| 2025 |        | 689 | 689  |        |
| 2026 |        | 689 | 689  |        |
| 2027 |        | 689 | 689  |        |
| 2028 |        | 689 | 689  | 5000   |
| 2029 |        | 689 | 689  | 5000   |
| 2030 |        | 689 | 689  | 5000   |

|        |       |        |       |        |
|--------|-------|--------|-------|--------|
| 2031   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2032   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2033   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2034   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2035   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2036   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2037   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2038   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2039   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2040   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2041   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2042   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2043   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2044   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2045   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2046   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2047   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2048   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2049   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2050   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2051   |       | 689    | 689   | 5000   |
| 2052   | 10000 | 689    | 10689 | 5000   |
| 2053   | 11000 | 352    | 11352 | 5000   |
| 合计     | 21000 | 20670  | 41670 | 130000 |
| 本息覆盖倍数 |       | 3.1198 |       |        |

附件：项目收益及现金流入评价说明

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2023年5月22日

# 2023 年第六批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目 计划收益及现金流入评价说明

本次项目融资与收益平衡预测的编制遵循了谨慎性原则，但融资与收益预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时不应过分依赖本项资料。

## 一、项目收益及现金流入编制基础

（一）靖江江阴第二过江通道建设（靖江）项目收益预测以项目可行性研究报告对运营后收费现金流分析为预测基础。

（二）江阴靖江长江隧道北接线工程项目收益预测以项目可行性研究报告对运营后经济效益费用流量分析为预测基础。

（三）张皋过江通道工程（靖江）收益预测以项目可行性研究报告对运营后收费现金流分析为预测基础。

## 二、项目收益及现金流入假设

（一）国家及地方现行法律、法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行利率、汇率、通货膨胀水平无重大变化；

（三）无其他不可抗力及不可预见因素对本项目造成的重大不利影响。

## 三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位情况

1、靖江江阴第二过江通道（靖江）

项目实施单位：靖江市交通运输局

单位住所：靖江市中洲路 52 号

单位性质：机关

负责人：蔡斌

2、江阴靖江长江隧道北接线工程

项目实施单位：江苏华靖资产经营有限公司

单位住所：靖江市口岸联检服务中心 1 幢 7 楼

单位性质：有限责任公司

负责人：郑立平

### 3、张皋过江通道工程

项目实施单位：靖江市交通运输局

单位住所：靖江市中洲路 52 号

单位性质：机关

负责人：蔡斌

## （二）项目概况

### 1、区域情况

靖江市位于长江下游，襟江连海，东、西、南三面临江，南与张家港市、江阴市隔江相望，东北至西北与如皋、靖江市毗连，总面积 665 平方公里，人口 68.7 万人，拥有 52.3 公里长江岸线，其中深水岸线 35 公里，全线获批为国家一类开放口岸。全市下辖 1 个国家级经济技术开发区(靖江经济技术开发区)和 1 个省级开发区(江阴-靖江工业园区)。水陆交通便利，京沪高速、沪陕高速。盐靖高速公路和新长铁路均在靖江交汇，上海、南京等中国东部重要的国际航空港距靖江仅一个半小时左右行程。是长江下游集公路、铁路、水运于一体的交通枢纽城市。

近三年来，靖江围绕“事先全面建成小康，领先区域经济发展，争先融入苏南方阵”奋斗目标，按照“以港兴市、产业强市”的发展路径，经济运行稳中有进，发展质量稳步提升，民生保障不断增强，生态环境持续改善，社会事业全面进步。实现地区生产总值分别是 1004.8 亿元、1142.38 亿元和 1226.18 亿元，一般公共预算收入分别是 60.8 亿元、67.51 亿元和 67.99 亿元。

靖江城是滨江工业城市，已经形成“中心城区-小城市-特色镇-特色村”四级城市体系。按照靖江市城市总体规划，靖江市将重点提升中心城区能级，形成“一心三片区”城市空间格局，一心:指市级中心。市级中心将结合新城城市公共服务功能的开发建设，集聚行政、文化、体

育、商业、金融、医疗、休闲等城市功能，提供公共服务。三片区：北部片区、东部片区、西部片区，北部片区以靖江老城和城北园区为主要发展载体，是城市重要的功能区之一，老城主要以服务业为主导，集聚城市优势公共设施服务资源，为靖江中心城区以及市域提供优质的商业、金融、医疗等公共服务。城北园区则主要以生产、生活服务功能为主，是靖江制造业基地和物流基地之一。滨江新城以及东部生态组团为东部片区的主要发展载体，是城市未来的功能主集中区域。该片区新长铁路西侧承载市级商业、行政、文化、体育等功能，形成综合服务功能为主导的城市中心和现代化的滨江居住区；新长铁路东侧培育旅游、休闲、度假功能为主导的生态特色区，西部片区的定位是城市重要的转型发展区以及高端制造业集聚区，以城南园区以及江阴—靖江工业园区为主，将形成以现代服务业、商贸业以及科技研发产业为主导的片区中心，集聚高素质人才兼具居住功能的科技新城，以机械制造、船舶工业为支柱且集研发、生产、商贸、办公、生活服务为一体的现代化工业新区。规划期末，中心城区人口规模达 59 万人，城市建设用地规模控制在 64.8 平方公里。

靖江市 2020-2022 年财政经济情况表

单位：亿元

| 项目                           | 2020 年 | 2021 年  | 2022 年  |
|------------------------------|--------|---------|---------|
| 地区生产总值                       | 1004.8 | 1142.38 | 1226.18 |
| 一般公共预算收入                     | 60.8   | 67.51   | 67.99   |
| 政府性基金收入                      | 123.83 | 104.71  | 102.01  |
| 其中：国有土地使用权出让收入               | 120.61 | 100.04  | 96.20   |
| 政府性基金支出                      | 114.94 | 91.68   | 84.5    |
| 其中：国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出 | 3.1    | 3.3     | 0.49    |

## 2、项目基本情况

### (1) 靖江江阴第二过江通道（靖江）

2020 年 3 月 25 日，江苏省发展和改革委员会通过了关于江阴第二过

江通道可行性研究报告的批复(苏发改基础发[2020]258号),为落实长江经济带发展战略,缓解江阴长江大桥交通压力,打造综合立体交通走廊,推进扬子江城市群建设,促进“锡常泰”城市组团跨江融合发展,同意实施江阴第二过江通道项目。项目投资估算141.48亿元,其中项目资本金70.74亿元。项目贷款通过收取车辆通行费偿还,项目建设期五年。其中靖江江阴第二过江通道(靖江)项目拟投入6.42亿元,占投资估算的4.54%,以前年度专项债融资金额45000万元,本次专项债拟融资金额5000万元。

项目经济社会效益:本项目的建设对优化区域路网建设、改善地方交通环境、促进沿线地区社会经济发展促进区域间交流合作、增强区域竞争力等具有重要意义;同时,本项目也将带动相关产业(如建材业、筑路机械业、运输业)的发展,能够扩大内需、启动市场、增加就业,形成新的经济增长点,产生巨大的经济效益和社会效益。

### (2) 江阴靖江长江隧道北接线工程

2021年12月20日,江苏省发展和改革委员会通过了关于江阴靖江长江隧道北接线工程可行性研究报告的批复(苏发改基础发[2021]1296号),批复同意自京沪高速靖江互通北侧约2.5公里处,设置靖江枢纽与京沪高速衔接,沿地方预控城西大道走廊向南,止于公新公路,顺接江阴靖江长江隧道北引桥,路线全长约5.44公里。本项目采用双向六车道高速公路标准建设,设计速度100公里/小时,路基宽度33.5米。桥涵设计汽车荷载登记采用公路-I级。主线设置特大桥1座,全线设置靖江枢纽1处互通式立交。项目投资57120万元,以前年度专项债融资金额15000万元,本次专项拟融资金额20000万元。

项目经济社会效益:项目完成后将有效缓解江阴大桥过江交通压力,促进沿江城市群跨江融合发展,优化长江干线过江通道布局,有利于贯彻落实长三角区域一体化发展和长江经济带发展国家战略。

### (3) 张皋过江通道工程(靖江)

2021年7月21日,江苏省发展和改革委员会通过了关于张皋过江通道工程可行性研究报告的批复(苏发改基础发[2021]698号),批复同意完

成以下项目：张皋过江通道工程，项目线路起自如皋石庄镇西侧与沪陕高速公路交叉处，向南经石庄工业园、如皋港区后，于如皋华泰重工厂区跨越长江如皋中汊福北水道，经靖江民主沙岛，跨越主江福姜沙水道后，于张皋汽渡上游沿 259 省道走廊继续向南，止于张家港疏港高速公路晨阳互通，路线全长约为 30 公里。全线共设置 2 座航道桥，其中跨福姜沙水道主航道桥采用主跨 2300 米的悬索桥方案；跨如皋中汊航道桥采用主跨 1208 米的悬索桥方案。拟建桥梁的设计通航净高大于 62 米。项目采用高速公路标准建设，其中跨江段及引桥（如皋南互通至张家港北互通）采用双向八车道，设计速度 100 公里/小时，路基宽度 42.0 米；两岸接线路段采用双向六车道，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 34.5 米。桥梁设计汽车荷载等级采用公路-I 级。以前年度专项债融资金额 10000 万元，本次专项债拟融资金额 11000 万元，2024 年专项债拟融资金额 29000 万元。

项目经济社会效益：项目建设将有效提升靖江市利用张皋过江通道快速过江能力，更为泰州加快融入长三角核心区、实现高质量跨江融合发展提供了有力支撑，促进沿江城市群跨江融合发展，优化长江干线过江通道布局，有利于贯彻落实长三角区域一体化发展和长江经济带发展国家战略。

### 3、投资估算与专项债估算

#### （1）投资估算

2023 年第六批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目计划总投资 171320 万元，其中：项目本金 65320 万元，以前年度融资金额 70000 万元，本次拟融资金额 36000 万元，2024 年拟融资金额 29000 万元。

#### （2）专项债估算

项目资金筹措方式为地方政府专项债券。

#### （三）城镇建设专项债项目产生的项目收益

1、靖江江阴第二过江通道（靖江）收益预测以项目可行性研究报告对运营后收费现金流分析为预测基础。债务存续期内每年可用于资金平

衡的收入 3300 万元，债务存续期内预计可用于资金平衡的收入 92400 万元，还本付息金额 74982.50 万元，本息覆盖率 1.2323。

单位：万元

| 项目           | 项目收益  |
|--------------|-------|
| 一、专项收入       | 92400 |
| 收入小计         | 92400 |
| 二、用于资金平衡相关收益 | 92400 |

2、江阴靖江长江隧道北接线工程收益预测以项目可行性研究报告对运营后收费现金流分析为预测基础。债务存续期间用于资金平衡相关收益 78300 万元，还本付息金额 61422.50 万元，本息覆盖率 1.2748。

单位：万元

| 项目           | 项目收益  |
|--------------|-------|
| 一、专项收入       | 78300 |
| 收入小计         | 78300 |
| 二、用于资金平衡相关收益 | 78300 |

3、张皋过江通道工程（靖江）收益预测以项目可行性研究报告对运营后收费现金流分析为预测基础。用于资金平衡相关收益 130000 万元，还本付息金额 41670 万元，本息覆盖率 3.1198。

单位：万元

| 项目           | 项目收益   |
|--------------|--------|
| 一、专项收入       | 130000 |
| 收入小计         | 130000 |
| 二、用于资金平衡相关收益 | 130000 |

#### 四、风险提示

预测事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能受各种风险的影响，风险情况归结如下：

##### （一）利率风险

受国民经济总体运行情况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动可能性。由于本期债券期限为三十年，在存续期内，可能面临市场利率

周期性变动，而市场利率的波动可能使本期债券的实际投资收益具有一定的不确定性。

## （二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流动。本期债券交易的活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的影响，从而影响本期债券的流动性。

## （三）偿还风险

本期债券根据《地方政府专项债券预算管理办法》（财预【2016】155号）第三条规定，专项债务收入、安排支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本期债券偿付资金主要来源于政府性基金收入、专项收入，但专项收入存在一定的不确定性，将来可能给本期债券偿付带来一定风险。

## （四）税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税【2013】5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应变动。

## （五）其他风险

长期以来，靖江市社会经济平稳发展，财政收入稳定增长，地方债务风险基本可控。本期债券存续期内，若出现宏观经济的剧烈变动，导致靖江市经济增速放缓、政府财政收入波动、政府债务风险扩大等问题，从而为本期债券投资者带来一定的风险。



# 营业执照

(副本)

编号 321291666201907090067

统一社会信用代码  
91321291MA1NP40E13 (1/1)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



|     |                          |      |                                     |
|-----|--------------------------|------|-------------------------------------|
| 名称  | 公证天业会计师事务所 (特殊普通合伙) 泰州分所 | 成立日期 | 2017年03月31日                         |
| 类型  | 特殊普通合伙企业分支机构             | 营业期限 | 2017年03月31日至*****                   |
| 负责人 | 马俊                       | 营业场所 | 泰州市药城大道一-号 (药城大道南侧、口泰路东侧) C1幢1105室。 |



审查企业会计报表、合并、分立、清算审计报告；验证企业中的审计报告；办理企业基本建设年度财务决算审计；具有有关法律、法规规定的其它会计业务咨询服务；(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

2019年07月09日

证书序号: 5000586



# 会计师事务所分所 执业证书

名称: 公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)泰州分所

负责人: 马俊

经营场所: 泰州市药城大道一号(药城大道南侧、口泰路东侧) C1幢1105室

分所执业证书编号: 320200283209

批准执业文号: 苏财会[2017]66号

批准执业日期:

## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

出租、出借、转让。

应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关:



二〇一九 七 三十  
江苏省财政厅  
中华人民共和国财政部制



|       |                               |
|-------|-------------------------------|
| 姓名    | 樊林                            |
| 性别    | 男                             |
| 出生日期  | 1990-11-17                    |
| 工作单位  | 江苏公证天业会计师事务所<br>(特殊普通合伙) 泰州分所 |
| 身份证号码 | 321281199011170335            |



樊林(320200280186)  
您已通过2020年年检  
江苏省注册会计师协会



樊林(320200280186)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会

320200280186

证书编号:  
No. of Certificate **江苏省注册会计师协会**

批准注册协会:  
Authorized Institute of **2019 04 29**

发证日期:  
Date of Issuance      年      月      日  
/y      /m      /d



年      月      日  
/y      /m      /d



姓名 马俊  
 Full name \_\_\_\_\_  
 性别 男  
 Sex \_\_\_\_\_  
 出生日期 1970-09-25  
 Date of birth \_\_\_\_\_  
 工作单位 泰州市民信达会计师事务所(普通合伙)  
 Working unit \_\_\_\_\_  
 身份证号码 321028197009256218  
 Identity card No. \_\_\_\_\_

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



马俊(321200220001)  
您已通过2019年年检  
江苏省注册会计师协会

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日  
y m d

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

泰州市民信达 事务所  
CPA

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2012年12月14日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

江苏华垦 事务所  
CPA

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2012年12月14日

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

泰州市民信达 事务所  
CPA  
2014年7月1日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

江苏华垦 事务所  
CPA  
2014年7月1日



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 321200220001  
No. of Certificate 江苏省注册会计师协会

批准注册协会: 十二月三十一日  
Authorized Institute of CPAs  
发证日期: 年 月 日  
Date of Issuance y m d

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

泰州市民信达 事务所  
CPA

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

江苏华垦 事务所  
CPA

图章输入: 江苏华垦会计师事务所

- 注册会计师执业时, 应当随身携带此证书, 并向委托人出示。
- 本证书只限本人使用, 不得涂改、伪造。
- 注册会计师停止执业或变更会计师事务所, 应当将本证书交回主管注册会计师协会。
- 本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废, 办理补办手续。

NOTES

- When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
- This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
- In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



马俊(321200220001)  
您已通过2015年年检  
江苏省注册会计师协会



马俊(321200220001)  
您已通过2016年年检  
江苏省注册会计师协会

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



马俊(321200220001)  
您已通过2017年年检  
江苏省注册会计师协会



马俊(321200220001)  
您已通过2018年年检  
江苏省注册会计师协会



2023年第六期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

宿迁市宿豫区项目财务评估报告

天园专审字[2023]第 128 号

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二三年五月十二日

地址：宿迁经济开发区万源商厦八楼电话：0527-88811903

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
报告编码：苏23H2BEDQKV





# 宿迁天园联合会计师事务所 Sugian Tianyuan C.P.A. Partnership

2023年第六期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

宿迁市宿豫区项目财务评估报告

天园专审字[2023]第128号

宿迁市宿豫区财政局：

我们接受委托，对2023年第六期公开发行江苏省政府债券之宿豫区项目用于宿豫区水环境治理项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号-预测性财务信息的审核》。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

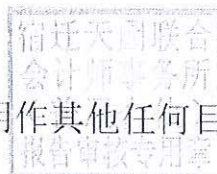
本总体评价仅供宿豫区水环境治理项目融资使用，不得用作其他任何目的。

## 一、项目基本情况

宿豫区水环境治理项目

### 1、项目备案情况

宿豫区水环境治理项目批准文号：宿豫发改投资【2022】12号；



项目代码：2202-321311-04-01-731313；

项目建设单位：宿迁市宿豫区水利局；

建设地点：宿豫区牡丹江河、黑龙江河、柴沂河、南崇河、贺兰山等河道沿线。

项目预计总投资 86000 万元；

建设规模及内容：（一）牡丹江河水环境治理：疏浚治理河道 9.42KM，岸坡防护 15.10KM，配套建筑物 2 座；（二）牡丹江河泵站：新建灌排泵站 1 座；（三）黑龙江河水环境治理：疏浚治理河道 6.5KM 及配套沿线建筑物；（四）柴沂河水环境治理：疏浚治理河道 9.3KM，堤防加固 18.6KM，铺设防汛道路 8.7KM 及配套沿线建筑物；（五）南崇河水环境治理：疏浚治理河道 1.6KM，堤防加固 11.47KM，铺设防汛道路 8.7KM 及配套沿线建筑物；（六）农村黑臭水体整治：整治农村污染河道 180 条，长 550KM；（七）贺兰山河水环境治理：新开河道 2.82KM，岸坡防护 6.45KM 及配套沿线建筑物。

## 2、项目单位情况

单位名称：宿迁市宿豫区水利局；

机构性质：机关；

统一社会信用代码：113213210143182390；

住所：宿迁市宿豫区洪泽湖东路 4 号；

负责人：张旭；

## 二、城镇建设专项债券应付本息情况

宿豫区水环境治理项目 2022 年债券已发行 18500 万元，期限 10 年，实际利率 2.93%；2023 年拟发行 10000 万元，假设 2023 年度债券票面利率 3.5%；在债



券存续期每半年付息一次，债券到期偿还本金。自发行日起债券存续期应还本付息情况分别如下：

还本付息情况表

单位：万元

| 年度    | 期初本金余额 | 本期偿还本金 | 本期新增本金 | 期末本金余额 | 融资利率  | 应付利息    | 当年还本付息合计 |
|-------|--------|--------|--------|--------|-------|---------|----------|
| 2022年 | 0      |        | 18500  | 18500  | 2.93% |         |          |
| 2023年 | 18500  |        |        | 18500  | 2.93% | 542.05  | 542.05   |
| 2024年 | 18500  |        |        | 18500  | 2.93% | 542.05  | 542.05   |
| 2025年 | 18500  |        |        | 18500  | 2.93% | 542.05  | 542.05   |
| 2026年 | 18500  |        |        | 18500  | 2.93% | 542.05  | 542.05   |
| 2027年 | 18500  |        |        | 18500  | 2.93% | 542.05  | 542.05   |
| 2028年 | 18500  |        |        | 18500  | 2.93% | 542.05  | 542.05   |
| 2029年 | 18500  |        |        | 18500  | 2.93% | 542.05  | 542.05   |
| 2030年 | 18500  |        |        | 18500  | 2.93% | 542.05  | 542.05   |
| 2031年 | 18500  |        |        | 18500  | 2.93% | 542.05  | 542.05   |
| 2032年 | 18500  | 18500  |        | 0      | 2.93% | 542.05  | 19042.05 |
| 小计    |        | 18500  | 18500  |        |       | 5420.5  | 23920.5  |
| 2023年 |        |        | 10000  | 10000  | 3.50% |         |          |
| 2024年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2025年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2026年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2027年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2028年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2029年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2030年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2031年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2032年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2033年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2034年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2035年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2036年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2037年 | 10000  |        |        | 10000  | 3.50% | 350     | 350      |
| 2038年 | 10000  | 10000  |        | 0      | 3.50% | 350     | 10350    |
| 小计    |        | 10000  | 10000  |        |       | 5250    | 15250    |
| 合计    |        | 28500  | 28500  |        |       | 10670.5 | 39170.5  |

### 三、评价依据和假设

#### (一) 主要依据



- 1.《中华人民共和国预算法》；
- 2.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）；
- 3.《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）；
- 4.其他规范性文件。

## （二）评价假设

- 1.预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2.预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3.预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5.预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 7.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

## 四、评价过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。整个评价工作分为四个阶段进行：

第一阶段：与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评价工作计划。

第二阶段：收集本次评价所需文件资料。收集与查阅项目建议书、可研性研究方案等资料，到项目实施单位进行尽调，与相关人员进行访谈，听取委托方相



关人员介绍，了解项目的具体情况。

第三阶段：安排专业人员进行评价，起草财务评价报告。

第四阶段：在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按评价机构内部评价报告三级复核制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

## 五、评价分析

### （一）本期项目投资资金筹措情况

项目投资规模为 86000 万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

| 项目名称           | 项目总投资<br>(万元) ①=<br>②+③ | 资金来源 (万元)                   |                                |            |                             |                                    |                      |
|----------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------------|
|                |                         | 资本金                         |                                |            | 非资本金部分                      |                                    |                      |
|                |                         | ②=④+⑤+⑥                     |                                |            | ③=⑦+⑧+⑨                     |                                    |                      |
|                |                         | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额④ | 拟使用本期<br>地方政府专<br>项债券资金<br>金额⑤ | 其他资<br>本金⑥ | 已有地方<br>政府专项<br>债券资金<br>金额⑦ | 拟使用本<br>期地方政<br>府专项债<br>券资金金<br>额⑧ | 其他资金<br>(非资本<br>金) ⑨ |
| 宿豫区水环境治理<br>项目 | 86,000.00               |                             |                                |            | 18,500.00                   | 10,000.00                          | 57,500.00            |

备注：宿豫区水环境治理项目其他资金（非资本金）57,500.00 万元均来源于财政预算资金。

### （二）项目运营收入、成本、税金、损益预测

#### 1、项目预计净收入

##### （1）项目收入可行性

宿豫区水环境治理项目：本项目未来的财务收入主要来源于收取农业水费（预计灌溉土地面积 54.66 万亩，以 60 元/亩测算，预计年收取工程水费 3279.6 万元。）、水资源费（地下水 93.88 万方\*2 元/方\*13 年=2442 万元；地表水-水厂



供水 1400 万方\*0.2 元/方\*13 年=3640 万元；地表水-工业供水 2000 万方\*0.3 元/方\*13 年=7800 万元，合计约 13882 万元）。

(2) 项目预计运营净收益（金额单位万元）

| 年份                    | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年  | 2026 年  | 2027 年  | 2028 年  | 2029 年  | 2030 年  |
|-----------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1. 项目收入               | 0      | 0      | 0      | 2176    | 4347    | 4347    | 4347    | 4347    | 4347    |
| 其中：农业水费               |        |        |        | 1637    | 3280    | 3280    | 3280    | 3280    | 3280    |
| 水资源费                  |        |        |        | 539     | 1067    | 1067    | 1067    | 1067    | 1067    |
| 2. 项目成本               |        |        |        | 250     | 490     | 496     | 496     | 496     | 680     |
| 其中：办公、项目建设管理费用        |        |        |        | 20      | 40      | 46      | 46      | 46      | 60      |
| 运营、管护人工费用             |        |        |        | 60      | 110     | 110     | 110     | 110     | 220     |
| 闸、站等运行电费、修理维护费用       |        |        |        | 170     | 340     | 340     | 340     | 340     | 400     |
| 3. 税金                 |        |        | 0      | 144.92  | 289.51  | 289.51  | 289.51  | 289.51  | 289.51  |
| 其中：增值税                |        |        |        | 130.56  | 260.82  | 260.82  | 260.82  | 260.82  | 260.82  |
| 城建税及教育费附加             |        |        |        | 14.36   | 28.69   | 28.69   | 28.69   | 28.69   | 28.69   |
| 4. 息税前利润<br>(4=1-2-3) | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1781.08 | 3567.49 | 3561.49 | 3561.49 | 3561.49 | 3377.49 |

(续)

| 年份                    | 2031 年  | 2032 年  | 2033 年  | 2034 年  | 2035 年  | 2036 年  | 2037 年  | 2038 年  | 总计       |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 1. 项目收入               | 4347    | 4347    | 4347    | 4347    | 4347    | 4347    | 4347    | 2176    | 56516    |
| 其中：农业水费               | 3280    | 3280    | 3280    | 3280    | 3280    | 3280    | 3280    | 1637    | 42634    |
| 水资源费                  | 1067    | 1067    | 1067    | 1067    | 1067    | 1067    | 1067    | 539     | 13882    |
| 2. 项目成本               | 750     | 800     | 900     | 900     | 900     | 920     | 920     | 920     | 9918     |
| 其中：办公、项目建设管理费用        | 60      | 60      | 80      | 80      | 80      | 80      | 80      | 80      | 858      |
| 运营、管护人工费用             | 240     | 240     | 240     | 240     | 240     | 240     | 240     | 240     | 2640     |
| 闸、站等运行电费、修理维护费用       | 450     | 500     | 580     | 580     | 580     | 600     | 600     | 600     | 6420     |
| 3. 税金                 | 289.51  | 289.51  | 289.51  | 289.51  | 289.51  | 289.51  | 289.51  | 144.92  | 3763.96  |
| 其中：增值税                | 260.82  | 260.82  | 260.82  | 260.82  | 260.82  | 260.82  | 260.82  | 130.56  | 3390.96  |
| 城建税及教育费附加             | 28.69   | 28.69   | 28.69   | 28.69   | 28.69   | 28.69   | 28.69   | 14.36   | 373      |
| 4. 息税前利润<br>(4=1-2-3) | 3307.49 | 3257.49 | 3157.49 | 3157.49 | 3157.49 | 3137.49 | 3137.49 | 1111.08 | 42834.04 |



## 2、项目投资现金流量表（单位：万元）

| 序号  | 年份           | 2022年    | 2023年   | 2024年   | 2025年   | 2026年   | 2027年   | 2028年   | 2029年   | 2030年   |
|-----|--------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 一   | 经营活动产生的净现金流量 | 0.00     | 0.00    | 0.00    | 1781.08 | 3567.49 | 3561.49 | 3561.49 | 3561.49 | 3561.49 |
| 1.1 | 经营活动产生的现金流入  | 0.00     | 0.00    | 0.00    | 2176.00 | 4347.00 | 4347.00 | 4347.00 | 4347.00 | 4347.00 |
| 1.2 | 经营活动产生的现金流出  | 0.00     | 0.00    | 0.00    | 394.92  | 779.51  | 785.51  | 785.51  | 785.51  | 785.51  |
| 二   | 融资活动净现金流量    | 18500.00 | -647.50 | -647.50 | -647.50 | -647.50 | -647.50 | -647.50 | -647.50 | -647.50 |
| 2.1 | 融资活动产生的现金流入  | 18500.00 |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.2 | 融资活动产生的现金流出  | 0.00     | 647.50  | 647.50  | 647.50  | 647.50  | 647.50  | 647.50  | 647.50  | 647.50  |
|     | 其中：偿还债券本金    |          |         |         |         |         |         |         |         |         |
|     | 支付债券利息       |          | 647.50  | 647.50  | 647.50  | 647.50  | 647.50  | 647.50  | 647.50  | 647.50  |
| 三   | 现金变动         | 18500.00 | -647.50 | -647.50 | 1133.58 | 2919.99 | 2913.99 | 2913.99 | 2913.99 | 2913.99 |

(续)

| 序号  | 年份           | 2031年   | 2032年     | 2033年   | 2034年   | 2035年   | 2036年   | 2037年   | 2038年     | 合计       |
|-----|--------------|---------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|----------|
| 一   | 经营活动产生的净现金流量 | 3307.49 | 3257.49   | 3157.49 | 3157.49 | 3157.49 | 3137.49 | 3137.49 | 1111.08   | 42834.04 |
| 1.1 | 经营活动产生的现金流入  | 4347    | 4347      | 4347    | 4347    | 4347    | 4347    | 4347    | 2176      | 56516.00 |
| 1.2 | 经营活动产生的现金流出  | 1039.51 | 1089.51   | 1189.51 | 1189.51 | 1189.51 | 1209.51 | 1209.51 | 1064.92   | 13681.96 |
| 二   | 融资活动净现金流量    | -892.05 | -19392.05 | -350.00 | -350.00 | -350.00 | -350.00 | -350.00 | -10350.00 | -10670.5 |
| 2.1 | 融资活动产生的现金流入  |         |           |         |         |         |         |         |           | 28500.00 |
| 2.2 | 融资活动产生的现金流出  | 892.05  | 19392.05  | 350.00  | 350.00  | 350.00  | 350.00  | 350.00  | 10350.00  | 39170.50 |
|     | 其中：偿还债券本金    |         | 18500.00  |         |         |         |         |         | 10000.00  | 28500.00 |
|     | 支付债券利息       | 892.05  | 892.05    | 350.00  | 350.00  | 350.00  | 350.00  | 350.00  | 350.00    | 10670.50 |
| 三   | 现金变动         | 2415.44 | -16134.56 | 2807.49 | 2807.49 | 2807.49 | 2787.49 | 2787.49 | -9238.92  | 32163.54 |

## 3、项目详细信息表

单位：亿元

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 项目名称                        | 宿豫区水环境治理项目  |
| 项目类型（一级）                    | 农林  |
| 项目类型（二级）                    | 水利  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)      | 1.0000  |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元) |   |
| 项目简要描述                      | (一)牡丹江河水环境治理：疏浚治理河道9.42KM，岸坡防护15.10KM，配套建筑物2座；(二)牡丹江河泵站：新建灌排泵站1座；(三)黑龙江河水环境治理：疏浚治理河道6.5KM及配套沿线建筑物；(四)柴沂河水环境治理：疏浚治理河道9.3KM，堤防加固18.6KM，铺设防汛道路8.7KM及配套沿线建筑物；(五)南崇河水环境治理：疏浚治理河道1.6KM，堤防加固11.47KM，铺设防汛道路8.7KM及配套沿线建筑物；(六)农村黑臭水体整治：整治农村污染河道180条，长550KM；(七)贺兰山水环境治理：新开河道2.82KM，岸坡防护6.45KM及配套沿线建筑物。 |
| 项目建设期                       | 2022年至2025年   |



|                     |             |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
|---------------------|-------------|--------------------|--------|-------------------------|--------|-------|--------|-------|-------------------|--------|--------|
| 项目运营期               | 2025年至2055年 |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
| 本项目拟发行债券期限(单位:年)    | 15          |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
| 债券存续期内项目总投资(单位:亿元)  | 8.6000      |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
| 其中:不含专项债券的项目资本金     | 0           |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
| 专项债券融资              | 2.8500      |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
| 其他债务融资              | 0.0000      |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
| 项目分年融资计划(单位:亿元)     |             |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
|                     | 2020年及以前年度  | 2021年              | 2022年  | 2023年                   | 2024年  | 2025年 | 2026年  | 2027年 | 2028年及以后年度        |        |        |
| 专项债券融资              |             |                    | 1.8500 | 1.0000                  |        |       |        |       |                   |        |        |
| 其他债务融资              |             |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
| 债券存续期内项目总收益         | 4.2834      |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
| 债券存续期内项目分年收益(单位:亿元) |             |                    |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |
| 2023年               |             | 2024年              |        | 2025年                   | 0.1781 | 2026年 | 0.3567 | 2027年 | 0.3561            | 2028年  | 0.3561 |
| 2029年               | 0.3561      | 2030年              | 0.3377 | 2031年                   | 0.3307 | 2032年 | 0.3258 | 2033年 | 0.3158            | 2034年  | 0.3158 |
| 2035年               | 0.3158      | 2036年              | 0.3138 | 2037年                   | 0.3138 | 2038年 | 0.1111 | 2039年 |                   | 2040年  |        |
| 2041年               |             | 2042年              |        | 2043年                   |        | 2044年 |        | 2045年 |                   | 2046年  |        |
| 2047年               |             | 2048年              |        | 2049年                   |        | 2050年 |        | 2051年 |                   | 2052年  |        |
| 2053年               |             | 2054年              |        | 2055年                   |        | 2056年 |        | 2057年 |                   | 2058年  |        |
|                     |             |                    |        |                         |        |       |        |       | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 |        | 0.4981 |
| 债券存续期内项目总债务融资本息     |             | 1.5250             |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       |        |       |                   | 2.8088 |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金     |             | 1.0000             |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       |        |       |                   | 4.2834 |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息   |             | 1.5250             |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       |        |       |                   | 2.8088 |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金   |             | 1.0000             |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       |        |       |                   | 4.2834 |        |
| 项目收益预测依据            |             | 项目单位提供的基本信息及其他相关资料 |        |                         |        |       |        |       |                   |        |        |

信大  
会计师事务所  
(普通合伙)  
报告章敬专用章

信大  
会计师事务所  
(普通合伙)  
报告章敬专用章

#### (四) 资金的稳定性

通过查看宿豫区水环境治理项目的投资现金流量表,债券存续期内资金稳定性可靠,还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

### 六、评价结论

#### 1、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益,可用于资金平衡相关收益总额为



42834.04万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数为1.09倍（42834.04万元/39170.5万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、倍

| 序号 | 项目名称       | 融资本息  |         |         | 项目收益     | 本息覆盖倍数 |
|----|------------|-------|---------|---------|----------|--------|
|    |            | 本金    | 利息      | 本息合计    |          |        |
| 1  | 宿豫区水环境治理项目 | 28500 | 10670.5 | 39170.5 | 42834.04 | 1.09   |

经测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为2.81倍（42834.04万元/15250万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

单位：人民币万元、倍

| 序号 | 项目名称       | 融资本息  |      |       | 项目收益     | 本息覆盖倍数 |
|----|------------|-------|------|-------|----------|--------|
|    |            | 本金    | 利息   | 本息合计  |          |        |
| 1  | 宿豫区水环境治理项目 | 10000 | 5250 | 15250 | 42834.04 | 2.81   |

## 2、就专项债本息覆盖情况发表意见

基于江苏省财政厅对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们当前国内融资环境的研究，我们认为宿豫区水环境治理项目可以较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为宿豫区水环境治理项目提供足够的资金支持，保证宿豫区水环境治理项目的顺利施工。同时，对外收取项目营运收入为后续资金回笼手段；为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息要求。



(此页无正文)

宿迁天园联合会计师事务所  
(普通合伙)



中国.江苏.宿迁

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二三年五月十二日



编号 321391666202204130010

# 营业执照

扫描二维码或“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



统一社会信用代码  
9132130070401921X3 (1/1)

名称 宿迁天圆联合会计师事务所（普通合伙） 成立日期 2009年01月09日  
类型 普通合伙企业 主要经营场所 宿迁经济开发区万源大厦八楼

执行事务合伙人 王雷雷

经营范围  
审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告；非验资目的的审计、清算审计；设计企业会计制度；代理记账；项目可行性研究；资产评估；基本建设拨款审计；其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

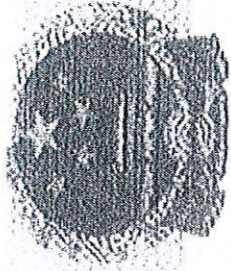
2022年04月13日



国家企业信用信息公示系统网址：  
http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日  
通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



# 执业证书

经审查，宿迁天园联合会计师事务所 符合

《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定，准予执  
行注册会计师法定业务，特发此证。



发证机关

1999年12月17日

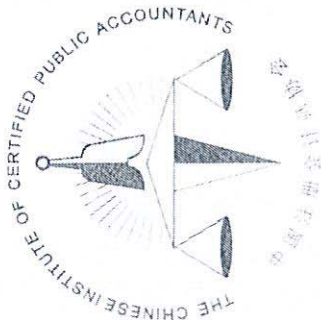
中华人民共和国财政部



批准文号: 苏注会字[2000]第002号

证书编号: 33130002





姓名 王振来  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1960-12-08  
 Date of birth  
 工作单位 宿迁天圆联合会计师事务所  
 Working unit  
 身份证号码 320819196012080411  
 Identity card No.



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



王振来(321300020011)  
 您已通过2016年年检  
 江苏省注册会计师协会



王振来(321300020011)  
 您已通过2021年年检  
 江苏省注册会计师协会

年 月 日  
 y /m d





姓名 王雷雷  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1977-12-08  
 Date of birth  
 工作单位 宿迁天园联合会计师事务所  
 Working unit  
 身份证号码 320819197712080011  
 Identity card No.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



王雷雷(321300020008)  
 您已通过2017年年检  
 江苏省注册会计师协会



王雷雷(321300020008)  
 您已通过2021年年检  
 江苏省注册会计师协会



2023年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

之沭阳县项目财务评估报告

天园专审字[2023]第126号

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二三年五月十二日

地址：宿迁经济开发区万源商厦八楼电话：0527-88811903



# 宿迁天园联合会计师事务所

Suqian Tianyuan C.P.A. Partnership

2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

之沭阳县项目财务评估报告

天园专审字[2023]第 126 号

沭阳县财政局：

我们接受委托，对 2023 年第六批公开发行人江苏省政府债券之沭阳县项目用于湖东增压站及管网工程收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本总体评价仅供湖东增压站及管网工程融资使用，不得用作其他任何目的。



## 一、项目基本情况

### （一）湖东增压站及管网工程

#### 1、项目备案情况

湖东增压站及管网工程批准文号：沭发基【2022】301 号；

项目代码：2205-321322-04-01-957012；

项目法人单位：沭阳县城乡水务发展有限公司；

建设地点：项目位于沭阳县高墟镇境内。

项目预计总投资 1935.20 万元；

建设规模及内容：1.将原湖东水厂改造成规模为 1 万吨/天增压站；

2.新铺设 DN300 供水管道 10.3 公里。

## 2、项目单位情况

单位名称：沭阳县城乡水务发展有限公司；

类型：有限责任公司；

统一社会信用代码：91321322MA1MU81J6W；

地址：沭阳县京沪高速东侧、柴米河北侧交汇处；

法定代表人：顾汉耀；

注册资本：20000 万元整；

成立日期：2016 年 09 月 09 日；

营业期限：2016年09月09日至2026年09月08日；

经营范围：自来水的生产、供应；污水处理及相关工程的设计、施工、安装；水产养殖、销售；市政工程设计、施工；供水设备、管材、水表销售；纯净水生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 二、城镇建设专项债券应付本息情况

湖东增压站及管网工程本期债券发行规模 1200 万元，后期拟发行债券 300 万元，期限均为 15 年。假设债券票面利率 3.3%，在债券存续期每半年付息一次，债券到期偿还本金。债券存续期应还本付息情况分别如下：

批准后方可  
会计师事务所  
(普通合伙)  
报告审核专用章

## 1、湖东增压站及管网工程

### 还本付息情况表

单位：万元

| 年度    | 期初本金余额 | 本期偿还本金 | 本期新增本金 | 期末本金余额 | 融资利率  | 应付利息  | 当年还本付息合计 |
|-------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|----------|
| 2023年 | 0      | 0      | 1200   | 1200   | 3.30% | 19.8  | 19.8     |
| 2024年 | 1200   | 0      | 300    | 1500   | 3.30% | 39.6  | 39.6     |
| 2025年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2026年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2027年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2028年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2029年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2030年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2031年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2032年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2033年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2034年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2035年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2036年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2037年 | 1500   | 0      |        | 1500   | 3.30% | 49.5  | 49.5     |
| 2038年 | 1500   | 1200   |        | 300    | 3.30% | 29.7  | 1229.7   |
| 2039年 | 300    | 300    |        | 0      | 3.30% | 9.9   | 309.9    |
| 合计    |        | 1500   | 1500   |        |       | 742.5 | 2242.5   |

### 三、评价依据和假设

#### (一) 主要依据

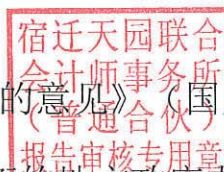
1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）；
3. 《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》

（财预[2017]89号）；

4. 其他规范性文件。

#### (二) 评价假设

1. 预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；



- 2.预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3.预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5.预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 7.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

#### 四、评价过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。整个评价工作分为四个阶段进行：

第一阶段：与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评价工作计划。

第二阶段：收集本次评价所需文件资料。收集与查阅项目建议书、可研性研究方案等资料，到项目实施单位进行尽调，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。

第三阶段：安排专业人员进行评价，起草财务评价报告。

第四阶段：在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按评价机构内部评价报告三级复核制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

#### 五、评价分析

##### （一）本期项目投资资金筹措情况

项目投资规模为 1935.20 万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

| 项目名称       | 项目总投资<br>(万元)<br>①=②+③ | 资金来源(万元)            |                        |        |                     |                        |                 |
|------------|------------------------|---------------------|------------------------|--------|---------------------|------------------------|-----------------|
|            |                        | 资本金                 |                        |        | 非资本金部分              |                        |                 |
|            |                        | ②=④+⑤+⑥             |                        |        | ③=⑦+⑧+⑨             |                        |                 |
|            |                        | 已有地方政府专项债券资金<br>金额④ | 拟使用本期地方政府专项债券资金<br>金额⑤ | 其他资本金⑥ | 已有地方政府专项债券资金<br>金额⑦ | 拟使用本期地方政府专项债券资金<br>金额⑧ | 其他资金<br>(非资本金)⑨ |
| 湖东增压站及管网工程 | 1935.20                |                     |                        | 435.20 |                     | 1200                   | 300             |
| 合计         | 1935.20                |                     |                        | 435.20 |                     | 1200                   | 300             |

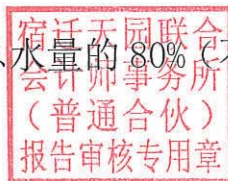
备注：湖东增压站及管网工程项目其他资本金 435.20 万元来源财政资金、300 万元其他资金（非资本金）为拟使用后续期间债券募集资金。

## （二）项目运营收入、成本、税金、损益预测

### 1、项目预计净收入

#### （1）项目收入可行性

湖东增压站及管网工程：本项目未来的收入来源主要是水费销售收入。本工程用水量近 1.0 万 m<sup>3</sup>/d，远期 1.8 万 m<sup>3</sup>/d；现行城市供水水价由基本水价、水资源费、污水处理费、城市附加费组成。目前乡镇居民生活用水水价 2.0 元/m<sup>3</sup>，本工程运行期供水收费建议单价为 2.0 元/m<sup>3</sup>，供水成本约 1.15 元/m<sup>3</sup>，则水费收益按 0.85 元计算，计算水费收益时，水量按总水量的 80%（不含管网漏损及未预见水量）。



#### （2）项目预计出让净收入预测（单位：万元）

##### 湖东增压站及管网工程净收入

| 项目        | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1. 项目收入   | 0      | 680    | 690    | 690    | 690    | 700    | 730    | 780    | 780    |
| 其中：水费销售收入 | 0      | 680    | 690    | 690    | 690    | 700    | 730    | 780    | 780    |

|                       |   |        |        |        |        |        |        |        |        |
|-----------------------|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2. 项目成本               | 0 | 466.86 | 469.38 | 481.87 | 478.62 | 483.92 | 573.92 | 637.42 | 682.42 |
| 其中：水厂制水成本             | 0 | 300.25 | 300.25 | 300.25 | 300    | 300    | 390    | 460    | 500    |
| 电费                    | 0 | 105.49 | 108    | 115    | 115    | 120    | 120    | 110    | 115    |
| 工资福利费                 | 0 | 30     | 30     | 35     | 32     | 32     | 32     | 35     | 35     |
| 办公行政管理费               | 0 | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      |
| 维修费                   | 0 | 8.7    | 8.71   | 9.2    | 9.2    | 9.5    | 9.5    | 10     | 10     |
| 年大修理提存                | 0 | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 17.42  |
| 3. 税金                 | 0 | 43.31  | 43.95  | 43.95  | 43.95  | 44.58  | 46.5   | 49.68  | 49.68  |
| 其中：增值税                | 0 | 38.49  | 39.06  | 39.06  | 39.06  | 39.62  | 41.32  | 44.15  | 44.15  |
| 城建税及其他附加税费            | 0 | 4.62   | 4.68   | 4.68   | 4.68   | 4.75   | 4.96   | 5.3    | 5.3    |
| 印花税                   | 0 | 0.2    | 0.21   | 0.21   | 0.21   | 0.21   | 0.22   | 0.23   | 0.23   |
| 4. 息税前利润<br>(4=1-2-3) | 0 | 169.83 | 176.67 | 164.18 | 167.43 | 171.5  | 109.58 | 92.9   | 47.9   |

(续)

| 项目                    | 2032年  | 2033年  | 2034年  | 2035年  | 2036年  | 2037年  | 2038年  | 2039年  | 总计       |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 1. 项目收入               | 810    | 810    | 980    | 1030   | 1030   | 1180   | 1230   | 1230   | 14040    |
| 其中：水费销售收入             | 810    | 810    | 980    | 1030   | 1030   | 1180   | 1230   | 1230   | 14040    |
| 2. 项目成本               | 693.42 | 697.42 | 797.42 | 805.42 | 805.42 | 784.42 | 742.42 | 762.42 | 10362.77 |
| 其中：水厂制水成本             | 510    | 510    | 610    | 610    | 610    | 610    | 560    | 580    | 7450.75  |
| 电费                    | 116    | 120    | 120    | 125    | 125    | 100    | 110    | 110    | 1834.49  |
| 工资福利费                 | 35     | 33     | 33     | 38     | 38     | 40     | 40     | 40     | 558      |
| 办公行政管理费               | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 80       |
| 维修费                   | 10     | 12     | 12     | 10     | 10     | 12     | 10     | 10     | 160.81   |
| 年大修理提存                | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 17.42  | 278.72   |
| 3. 税金                 | 51.59  | 51.59  | 62.42  | 65.61  | 65.61  | 75.16  | 78.34  | 78.34  | 894.26   |
| 其中：增值税                | 45.85  | 45.85  | 55.47  | 58.3   | 58.3   | 66.79  | 69.62  | 69.62  | 794.71   |
| 城建税及其他附加税费            | 5.5    | 5.5    | 6.66   | 7      | 7      | 8.02   | 8.35   | 8.35   | 95.35    |
| 印花税                   | 0.24   | 0.24   | 0.29   | 0.31   | 0.31   | 0.35   | 0.37   | 0.37   | 4.2      |
| 4. 息税前利润<br>(4=1-2-3) | 64.99  | 60.99  | 120.16 | 158.97 | 158.97 | 320.42 | 409.24 | 389.24 | 2782.97  |

## 2、项目投资现金流量表（单位：万元）

宿迁天园联合  
会计师事务所  
(普通合伙)  
报告审核专用章

### 湖东增压站及管网工程

| 序号  | 年份           | 2023年  | 2024年  | 2025年  | 2026年  | 2027年  | 2028年  | 2029年  | 2030年  | 2031年  |
|-----|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 一   | 经营活动产生的净现金流量 | 0.00   | 169.83 | 176.67 | 164.18 | 167.43 | 171.50 | 109.58 | 92.90  | 47.90  |
| 1.1 | 经营活动产生的现金流入  | 0.00   | 680.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 700.00 | 730.00 | 780.00 | 780.00 |
| 1.2 | 经营活动产生的现金流出  | 0.00   | 510.17 | 513.33 | 525.82 | 522.57 | 528.50 | 620.42 | 687.10 | 732.10 |
| 二   | 融资活动净现金流量    | 1180.2 | 260.4  | -49.5  | -49.5  | -49.5  | -49.5  | -49.5  | -49.5  | -49.5  |

|     |             |         |        |        |        |        |        |       |       |       |
|-----|-------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 2.1 | 融资活动产生的现金流入 | 1200    | 300    |        |        |        |        |       |       |       |
| 2.2 | 融资活动产生的现金流出 | 19.8    | 39.6   | 49.5   | 49.5   | 49.5   | 49.5   | 49.5  | 49.5  | 49.5  |
|     | 其中：偿还债券本金   |         |        |        |        |        |        |       |       |       |
|     | 支付债券利息      | 19.8    | 39.6   | 49.5   | 49.5   | 49.5   | 49.5   | 49.5  | 49.5  | 49.5  |
| 三   | 现金变动        | 1180.20 | 430.23 | 127.17 | 114.68 | 117.93 | 122.00 | 60.08 | 43.40 | -1.60 |

(续)

| 序号  | 年份           | 2032年  | 2033年  | 2034年  | 2035年   | 2036年   | 2037年   | 2038年   | 2039年   | 合计       |
|-----|--------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 一   | 经营活动产生的净现金流量 | 64.99  | 60.99  | 120.16 | 158.97  | 158.97  | 320.42  | 409.24  | 389.24  | 2782.97  |
| 1.1 | 经营活动产生的现金流入  | 810.00 | 810.00 | 980.00 | 1030.00 | 1030.00 | 1180.00 | 1230.00 | 1230.00 | 14040.00 |
| 1.2 | 经营活动产生的现金流出  | 745.01 | 749.01 | 859.84 | 871.03  | 871.03  | 859.58  | 820.76  | 840.76  | 11257.03 |
| 二   | 融资活动净现金流量    | -49.5  | -49.5  | -49.5  | -49.5   | -49.5   | -49.5   | -1229.7 | -309.9  | -742.50  |
| 2.1 | 融资活动产生的现金流入  |        |        |        |         |         |         |         |         | 1500.00  |
| 2.2 | 融资活动产生的现金流出  | 49.5   | 49.5   | 49.5   | 49.5    | 49.5    | 49.5    | 1229.7  | 309.9   | 2242.50  |
|     | 其中：偿还债券本金    |        |        |        |         |         |         | 1200    | 300     | 1500.00  |
|     | 支付债券利息       | 49.5   | 49.5   | 49.5   | 49.5    | 49.5    | 49.5    | 29.7    | 9.9     | 742.50   |
| 三   | 现金变动         | 15.49  | 11.49  | 70.66  | 109.47  | 109.47  | 270.92  | -820.46 | 79.34   | 2040.47  |

### 3、项目详细信息表

#### 湖东增压站及管网工程

单位：亿元

|                             |  |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
|-----------------------------|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------------|--|
| 项目名称                        | 湖东增压站及管网工程   |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 项目类型（一级）                    | 农林水利   |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 项目类型（二级）                    |  |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)      | 0.1200   |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元) | 0  |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 项目简要描述                      | 建设规模及内容：1.将原湖东水厂改造成规模为1万吨/天增压站<br>2.新铺设DN300供水管道10.3公里 |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 项目建设期                       | 2023年至2024年  |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 项目运营期                       | 2024年至2039年  |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年）            | 15   |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 债券存续期内项目总投资(单位：亿元)          | 0.1935   |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 其中：不含专项债券的项目资本金             | 0.0435   |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 专项债券融资                      | 0.1500   |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 其他债务融资                      | 0.0000   |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
| 项目分年融资计划（单位：亿元）             |  |       |       |       |       |       |       |       |            |  |
|                             | 2018年及以前年度   | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年及以后年度 |  |



|                     |                    |       |        |                         |        |       |        |        |        |       |        |
|---------------------|--------------------|-------|--------|-------------------------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 专项债券融资              |                    |       |        |                         |        |       | 0.1200 | 0.0300 |        |       |        |
| 其他债务融资              |                    |       |        |                         |        |       |        |        |        |       |        |
| 债券存续期内项目总收益         | 0.2783             |       |        |                         |        |       |        |        |        |       |        |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元） |                    |       |        |                         |        |       |        |        |        |       |        |
| 2023年               |                    | 2024年 | 0.0170 | 2025年                   | 0.0177 | 2026年 | 0.0164 | 2027年  | 0.0167 | 2028年 | 0.0172 |
| 2029年               | 0.0110             | 2030年 | 0.0093 | 2031年                   | 0.0048 | 2032年 | 0.0065 | 2033年  | 0.0061 | 2034年 | 0.0120 |
| 2035年               | 0.0159             | 2036年 | 0.0159 | 2037年                   | 0.0320 | 2038年 | 0.0409 | 2039年  | 0.0389 | 2040年 |        |
| 2041年               |                    | 2042年 |        | 2043年                   |        | 2044年 |        | 2045年  |        | 2046年 |        |
| 2047年               |                    | 2048年 |        | 2049年                   |        | 2050年 |        | 2051年  |        | 2052年 |        |
| 2053年               |                    | 2054年 |        | 2055年                   |        | 2056年 |        | 2057年  |        | 2058年 |        |
| 债券存续期内项目总收益/项目总投资   |                    |       |        |                         |        |       |        | 1.4382 |        |       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本息     | 0.1794             |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息   |        |       |        | 1.5513 |        |       |        |
| 债券存续期内项目总债务融资本金     | 0.1200             |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金   |        |       |        | 2.3192 |        |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息   | 0.1794             |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 |        |       |        | 1.5513 |        |       |        |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金   | 0.1200             |       |        | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 |        |       |        | 2.3192 |        |       |        |
| 项目收益预测依据            | 项目单位提供的基本信息及其他相关资料 |       |        |                         |        |       |        |        |        |       |        |

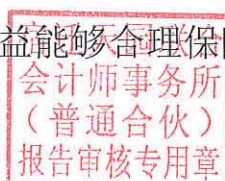
#### （四）资金的稳定性

通过查看湖东增压站及管网工程项目的预计出让收入对融资本息及自筹资金明细表，债券存续期内资金稳定性可靠，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

### 六、评价结论

#### 1、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为2782.97万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数为1.24倍（2782.97万元/2242.5万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。



专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、倍

| 序号 | 项目名称         | 融资本息 |        |         | 项目收益    | 本息覆盖倍数 |
|----|--------------|------|--------|---------|---------|--------|
|    |              | 本金   | 利息     | 本息合计    |         |        |
| 1  | 湖东增压站及管网工程项目 | 1500 | 742.50 | 2242.50 | 2782.97 | 1.24   |
|    | 合计           | 1500 | 742.50 | 2242.50 | 2782.97 | 1.24   |

经测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为1.55倍（2782.97万元/1794万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

### 专项债券的本期债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、倍

| 序号 | 项目名称         | 融资本息 |     |      | 项目收益    | 本息覆盖倍数 |
|----|--------------|------|-----|------|---------|--------|
|    |              | 本金   | 利息  | 本息合计 |         |        |
| 1  | 湖东增压站及管网工程项目 | 1200 | 594 | 1794 | 2782.97 | 1.55   |
|    | 合计           | 1200 | 594 | 1794 | 2782.97 | 1.55   |

### 2、就专项债本息覆盖情况发表意见

基于江苏省财政厅对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为湖东增压站及管网工程提供足够的资金支持，保证湖东增压站及管网工程的顺利施工。同时，收取项目营运收入为后续资金回笼提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息要求。

宿迁天园联合会计师事务所

(普通合伙)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·江苏·宿迁·

二〇二三年五月十二日





# 执业证书

经审查，宿迁天园联合会计师事务所 符合

宿迁天园联合会计师事务所  
(普通合伙)  
报告审核专用章

《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定，准予执  
行注册会计师法定业务，特发此证。



发证机关



批准文号：苏注协字[2002]第[ ]号  
证书编号：3210002

1999年12月17日

中华人民共和国财政部制



姓名 Full name 周保泽  
 性别 Sex 男  
 出生日期 Date of birth 1963-02-06  
 工作单位 Working unit 宿迁天园联合会计师事务所  
 身份证号码 Identity card No. 320881630206081



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



0002)  
检  
协会

年度检验登记  
Annual Renewal Registration  
 宿迁天园联合会计师事务所  
 (普通合伙)  
 报告审核专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after



周保泽(321300020002)  
 您已通过2020年年检  
 江苏省注册会计师协会



周保泽(321300020002)  
 您已通过2021年年检  
 江苏省注册会计师协会



姓名 Full name 王雷雷  
 性别 Sex 男  
 出生日期 Date of birth 1977-12-08  
 工作单位 Working unit 宿迁天园联合会计师事务所  
 身份证号码 Identity card No. 320819197712080011



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



