



江苏永和会计师事务所有限公司

JiangSu YongHe Certified Public Accountants CO.,LTD.

2023 年第六批江苏省政府债券之 南京工业职业技术大学项目财务评估报告

永和会评字[2023]第 001 号

南京工业职业技术大学：

我们接受委托，对 2023 年南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目专项债券收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

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》。项目相关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 2023 年南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目专项申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

现将总体评价结果报告如下：

一、 基本情况

(一) 单位概况

南京工业职业技术大学由江苏省教育厅举办，由江苏省事业单位登记管理局核发事业单位法人证书，统一社会信用代码 12320000426090824D。法定代表人：谢永华；经费来源：全额拨款；开办资金：人民币 93244 万元；宗旨和经营范围：培养高等专科学历技术应用人才，促进科技发展，机械、信息工程、自动化、电子工程、



工商管理、艺术设计专业高等专科学历教育；所设专业领域学术研究和工科、商贸专业技术服务。住所：南京市中山东路 532-2 号。

（二）项目概况

南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目位于南京市栖霞区仙林大学城羊山北路 1 号南京工业职业技术大学校区内。项目总建筑面积 32500 平方米，其中地上 6 层，建筑面积 28400 平方米，为学生宿舍和配套辅助用房；地下 1 层，建筑面积 4100 平方米，主要功能为小型车停车库、设备用房、机动车停车位 74 个。根据江苏省发改委《省发展改革委关于南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目可行性研究报告的批复》（苏发改社会发〔2020〕1425 号）文件，项目总投资 17,300.00 万元。项目建设期：2021 年-2023 年。

（三）发债概况

根据《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（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）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 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）、《省政府办公厅关于印发省属事业单位债务管理暂行办法的通知》（苏政办发〔2018〕77 号）等文件精神，江苏省政府决定发行 2023 年省属高校专项债券。

南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目发行专项债券 12,000.00 万元，其中 2022 年 7 月已申请发行十年期专项债券 8,000.00 万元（利率 2.93%，每半年付息一次），2023 年拟申请发行十年期专项债券 4,000.00 万元，由南京工业职业技术大学实施项目。

二、 评估要素

2017 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申请发行专项债券，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，分类申请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，以现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。



根据财政部公布预[2018]34号《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，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，积极探索试点申请发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据文件相关要求，地方政府申请发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对南京工业职业技术大学学生宿舍E组团项目专项债券收益与融资自求平衡情况分析评价如下：

1. 资金充足性

南京工业职业技术大学学生宿舍E组团项目拟发行专项债券12,000.00万元，其中2022年7月已申请发行十年期专项债券8,000.00万元（利率2.93%，每半年付息一次），本次拟申请发行十年期债券4,000.00万元。本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度， $\text{债券本息资金覆盖倍数} = \text{项目净收益} / \text{经营期需偿还的融资本息}$ 。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，本项目债券存续期内还本付息资金充足，对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面具体分析如下：

1.1 投资估算

南京工业职业技术大学学生宿舍E组团项目批复总投资为17,300.00万元，拟发行专项债券12,000.00万元，其中2022年7月已申请发行十年期专项债券8,000.00万元（利率2.93%，每半年付息一次），本次拟申请发行十年期债券4,000.00万元，结合近期十年期国债基准和地方债发行利率水平，从客观谨慎角度出发，该项目发行债券利率暂按十年期3.6%，项目批复总投资详见表1：

表1 南京工业职业技术大学学生宿舍E组团项目批复总投资

单位：人民币万元

项 目	金 额
一、工程费用	
建筑工程	14,804.00



配套工程	
二、工程建设其他费用	
工程建设其他费	1,672.00
三、工程预备费用	
工程预备费用	824.00
四、土地费用	
土地费用	
项目批复总投资合计	17,300.00



1.2 资金筹措

项目资金筹措总额为 17,300.00 万元，其中：财政性资金 1,197.00 万元，自有资金 4,103.00 万元，2022 年已申请发行十年期专项债券融资 8,000.00 万元，本次拟申请发行十年期专项债券融资 4,000.00 万元。项目投资资金来源详见表 2：

表 2 项目投资资金来源

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
			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	南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团	17,300.00			5,300.00	8,000.00	4,000.00	
合计		17,300.00			5,300.00	8,000.00	4,000.00	

注 1：其他资本金中财政性资金 1,197.00 万元，自有资金 4,103.00 万元。

本次融资应付本息情况：

南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目 2022 年已发行十年期专项债券 8,000.00 万元（利率 2.93%，每半年付息一次），本次拟申请发行十年期专项债券融资 4,000.00 万元。假设融资利率 3.6%，期限十年，在存续期内按半年支付利息。自融资之日起债券存续期内应还本付息情况如下（详见表 3）：



表 3 南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团本次融资还本付息情况表

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金 余额	前期融 资本金	本期融 资本金	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	
南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团	2022		8,000.00			8,000.00			
	2023	8,000.00		4,000.00		12,000.00	306.40	306.40	
	2024	12,000.00				12,000.00	378.40	378.40	
	2025	12,000.00				12,000.00	378.40	378.40	
	2026	12,000.00				12,000.00	378.40	378.40	
	2027	12,000.00				12,000.00	378.40	378.40	
	2028	12,000.00				12,000.00	378.40	378.40	
	2029	12,000.00				12,000.00	378.40	378.40	
	2030	12,000.00				12,000.00	378.40	378.40	
	2031	12,000.00				12,000.00	378.40	378.40	
	2032	12,000.00			8,000.00	4,000.00	378.40	8,378.40	
	2033	4,000.00			4,000.00	-	72.00	4,072.00	
	合计		-	8,000.00	4,000.00	12,000.00		3,784.00	15,784.00

南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团个项目各年度投资计划及资金筹措方案
详见表 4:



表 4 南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目各年度投资计划及资金筹措方案

单位：万元

项目	报告日前 已投入	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	合计
资金筹措													
财政性资金	1,197.00												1,197.00
自有资金	1,990.80	2,112.20	-										4,103.00
银行贷款													-
债券发行	8,000.00	4,000.00	-										12,000.00
债券存续期间现金 净流入		4,844.00	4,844.00	4,844.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	55,684.00
上年结余		-	4,844.00	9,688.00	14,532.00	19,676.00	24,820.00	29,964.00	35,108.00	40,252.00	45,396.00	50,540.00	
合计	11,187.80	10,956.20	9,688.00	14,532.00	19,676.00	24,820.00	29,964.00	35,108.00	40,252.00	45,396.00	50,540.00	55,684.00	72,984.00
资金使用													-
建设资金使用金额	11,187.80	6,112.20	-										17,300.00
资金余额（资金筹 措-资金使用）	-	4,844.00	9,688.00	14,532.00	19,676.00	24,820.00	29,964.00	35,108.00	40,252.00	45,396.00	50,540.00	55,684.00	55,684.00



基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口。

1.3 资金覆盖率

根据项目收益与融资平衡分析结果，南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目全部专项债券本息资金覆盖倍数可达到 3.53 倍，系项目预期收益金额与本期债券还本付息总额之比率。如表 5-1 所示：

表 5-1：项目全部债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益 ①	发行期限 (年)	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
南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团	55,684.00	10	15,784.00	3.53

根据项目收益与融资平衡分析结果，南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目本期专项债券本息资金覆盖倍数可达到 3.55 倍，系项目预期收益金额与本期债券还本付息总额之比率。如表 5-2 所示：

表 5-2：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 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
南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团	55,684.00	10	15,666.80	3.55

注：南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目本息之和不包含已支付的债券利息 117.20 万元。

南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目各期现金流分析测算如表 6:



表 6 南京工业职业技术学院大学生宿舍 E 组团项目各期现金流分析测算

单位：万元

项目	报告日前	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	合计
一、现金流入													
财政性资金流入	1,197.00												1,197.00
自有资金流入	1,990.80	2,112.20											4,103.00
银行贷款流入													-
债券发行资金流入	8,000.00	4,000.00											12,000.00
债券存续期回现金流		4,844.00	4,844.00	4,844.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	55,684.00
现金流入总额	11,187.80	10,956.20	4,844.00	4,844.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	72,984.00
二、现金流出													-
建设资金流出	11,187.80	6,112.20	-	-									17,300.00
债券本金												4,000.00	12,000.00
债券利息		306.40	378.40	378.40	378.40	378.40	378.40	378.40	378.40	378.40	378.40	72.00	3,784.00
现金流出总额	11,187.80	6,418.60	378.40	378.40	378.40	378.40	378.40	378.40	378.40	378.40	8,378.40	4,072.00	33,084.00
三、现金净流量	-	4,537.60	4,465.60	4,465.60	4,765.60	4,765.60	4,765.60	4,765.60	4,765.60	4,765.60	3,234.40	1,072.00	39,900.00
四、期末项目累计现金结存额		4,537.60	9,003.20	13,468.80	18,234.40	23,000.00	27,765.60	32,531.20	37,296.80	42,062.40	38,828.00	39,900.00	



1.4 小结

综上，在本期专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。

2. 资金的稳定性

此次江苏省省属高校专项债券中的南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目以学费收入、住宿费收入等作为还本付息基础，根据对南京工业职业技术大学历史收入成本数据进行分析，结合学校的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出来进行预测估算，进而来预测运营期产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。经过分析估算，本期南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目专项债券存续期间有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期各年利息及到期偿还本金的资金需求，且在项目债券本金偿还后仍分别有 39,900.00 万元的期末结余。（各期现金结存金额见表 6“期末项目累计现金结存额”）

综上，针对南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

三、风险分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目收益、成本费用、债券利率等影响债券还本付息的因素在-10%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（详见表 7）。

表 7 南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团收益与融资自求平衡的压力测情况

单位：万元

年度	融资本息支付			按预计的 目标的 100%计算 的计划归 还债券本 息资金	按预计的 目标的 95%计算 的计划归 还债券本 息资金	按预计的 目标的 90%计算 的计划归 还债券 本息资金
	本金	利息	本息合计			
2023 年		306.40	306.40			
2024 年		378.40	378.40			
2025 年		378.40	378.40			
2026 年		378.40	378.40			
2027 年		378.40	378.40			



年度	融资本息支付			按预计的 目标的 100%计算 的计划归 还债券本 息资金	按预计的 目标的 95%计算 的计划归 还债券本 息资金	按预计的 目标的 90%计算 的计划归 还债券 本息资金
	本金	利息	本息合计			
2028年		378.40	378.40			
2029年		378.40	378.40			
2030年		378.40	378.40			
2031年		378.40	378.40			
2032年	8,000.00	378.40	8,378.40			
2033年	4,000.00	72.00	4,072.00			
合计	12,000.00	3,784.00	15,784.00	55,684.00	52,899.80	50,115.60
本息覆盖倍数				3.53	3.35	3.18



总体而言，本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、财政安排资金等方式来满足还本付息要求，或者在专项债券限额内以及满足覆盖倍数的情况下发行专项债券用于周转偿还本期债券的本金和利息。

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目现金流入的收入以及财政安排资金所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足南京工业职业技术大学学生宿舍E组团项目资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。

五、其他事项说明

我们提醒报告使用者注意，在编制资金预测时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预测在未来未必发生，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，并且发生较为重



大的变化，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

附件：项目预期收益及成本分析说明

江苏永和会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 南京

2023年5月29日



附件:

项目预期收益及现成本分析说明

一、项目预期净收入及现金流入预测编制基础

本项目预期净收入及现金流入预测以南京工业职业技术大学前3年历史数据,结合预计增长后综合考虑后对预期收入进行预测,并编制了项目净现金流预测表(详见表8)。

表8 项目净现金流预测表

单位:万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	合计
一、收入预算	68,237.00	71,621.00	73,078.00	74,513.00	75,728.00	87,286.00	88,688.00	97,706.00	99,325.00	99,325.00	99,325.00	934,832.00
财政拨款	47,492.00	50,252.00	50,844.00	51,466.00	52,118.00	60,895.00	61,615.00	64,363.00	65,157.00	65,157.00	65,157.00	634,516.00
专户管理行政事业性收费收入	13,810.00	14,010.00	14,410.00	14,410.00	14,410.00	16,570.00	16,570.00	22,090.00	22,090.00	22,090.00	22,090.00	192,550.00
其中:学费	11,400.00	11,600.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	13,800.00	13,800.00	19,200.00	19,200.00	19,200.00	19,200.00	163,400.00
住宿费	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,760.00	2,760.00	2,880.00	2,880.00	2,880.00	2,880.00	29,040.00
其他上缴款	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	110.00
科研收入	4,235.00	4,659.00	5,124.00	5,637.00	6,200.00	6,821.00	7,503.00	8,253.00	9,078.00	9,078.00	9,078.00	75,666.00
其他收入	2,700.00	2,700.00	2,700.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	32,100.00
二、支出预算	60,750.00	64,950.00	67,150.00	70,350.00	72,550.00	75,850.00	77,800.00	81,100.00	83,400.00	83,400.00	83,400.00	820,700.00
(一) 基本支出	36,400.00	38,600.00	40,800.00	43,000.00	45,200.00	46,500.00	47,800.00	50,100.00	52,400.00	52,400.00	52,400.00	505,600.00
其中:工资福利支出	27,000.00	28,000.00	29,000.00	30,000.00	31,000.00	32,000.00	33,000.00	34,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	349,000.00
商品和服务支出	7,000.00	8,000.00	9,000.00	10,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	12,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	118,000.00
对个人和家庭补助支出	2,400.00	2,600.00	2,800.00	3,000.00	3,200.00	3,500.00	3,800.00	4,100.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	38,600.00
(二) 项目支出	24,350.00	26,350.00	26,350.00	27,350.00	27,350.00	29,350.00	30,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	315,100.00
教育事业项目支出	24,350.00	26,350.00	26,350.00	27,350.00	27,350.00	29,350.00	30,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	315,100.00
三、净现金流预测	7,487.00	6,671.00	5,928.00	4,163.00	3,178.00	11,436.00	10,888.00	16,606.00	15,925.00	15,925.00	15,925.00	114,132.00
四、按要求化解存续债务本息	802.00	777.00	752.00	726.00	701.00	675.00	-	-	-	-	-	4,433.00
五、计划安排已发行专项债的本息	505.50	505.50	505.50	505.50	505.50	505.50	8,505.50	241.50	241.50	241.50	241.50	12,504.50
六、收益净额	6,179.50	5,388.50	4,670.50	2,931.50	1,971.50	10,255.50	2,382.50	16,364.50	15,683.50	15,683.50	15,683.50	97,194.50
七、计划用于归还本期项目专项债的融资本息净现金流	4,844.00	4,844.00	4,844.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	5,144.00	55,684.00

注1:南京工业职业技术大学为事业单位,事业单位法人证注明经费来源:全额拨款。



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、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、相关法律法规无重大变化；

4、项目的投资无重大变化，项目的资本金能如期投入；

5、按历史数据预测的收支状况在正常范围内变动；

6、存续债务的化解按政府要求 10 年计划化解结束，每年至少化解 10%；⁽¹⁾

7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。



三、成本费用分析

南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团项目债券存续期内成本费用主要包括以下几个部分：

1、投资构成

本项目涉及的投资构成包括工程费用、工程建设其他费用、工程预备费、土地费用等。具体如下表：

单位：万元

项 目	南京工业职业技术大学学生宿舍 E 组团
一、工程费用	
建筑工程	14,804.00
配套工程	
二、工程建设其他费用	
工程建设其他费	1,672.00
三、工程预备费用	
工程预备费用	824.00
四、土地费用	
土地费用	
项目总投资合计	17,300.00

2、财务费用



2022年7月已申请发行十年期专项债券8,000.00万元（利率2.93%，每半年付息一次），本次拟申请发行债券4,000.00万元，本次债券发行按照每半年付息一次，到期一次还本的方式，假定2023年6月发行，利率以3.6%计算。经估算，债券存续期间利息支出为3,784.00万元。应付本息如表9

表9 南京工业职业技术大学学生宿舍E组团项目还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	期初	前期融资本金	本期融资本金	本期偿还本金	期末本金金额	第一期融资利率	本期融资利率	(1)
	本金							应付利息
2022		8,000.00	-		8,000.00	2.93%		-
2023	8,000.00		4,000.00		12,000.00	2.93%	3.60%	306.40
2024	12,000.00				12,000.00	2.93%	3.60%	378.40
2025	12,000.00				12,000.00	2.93%	3.60%	378.40
2026	12,000.00				12,000.00	2.93%	3.60%	378.40
2027	12,000.00				12,000.00	2.93%	3.60%	378.40
2028	12,000.00				12,000.00	2.93%	3.60%	378.40
2029	12,000.00				12,000.00	2.93%	3.60%	378.40
2030	12,000.00				12,000.00	2.93%	3.60%	378.40
2031	12,000.00				12,000.00	2.93%	3.60%	378.40
2032	12,000.00			8,000.00	4,000.00	2.93%	3.60%	378.40
2033	4,000.00			4,000.00	-		3.60%	72.00
合计		8,000.00	4,000.00	12,000.00				3,784.00

四、 专项债券项目明细表

南京工业职业技术大学学生宿舍E组团项目明细表

单位：亿元

项目名称	南京工业职业技术大学学生宿舍E组团
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	其他教育项目
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.4
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金	0



额(单位: 亿元)											
项目简要描述	项目位于仙林大学城羊山路1号南京工业职业技术大学仙林校区内,项目总建筑面积32500平方米,其中地上6层,建筑面积28400平方米,为学生宿舍和配套辅助用房;地下1层,建筑面积4100平方米,主要功能为小型车停车库、设备用房、机动车停车位74个。										
项目建设期	2021年至2023年										
项目运营期	2024年至2070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)	1.73										
其中:不含专项债券的项目资本金	0.53										
专项债券融资	1.2										
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						0.8	0.4				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	5.5684										
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)											
2020年		2021年		2022年		2023年	0.4844	2024年	0.4844	2025年	0.4844
2026年	0.5144	2027年	0.5144	2028年	0.5144	2029年	0.5144	2030年	0.5144	2031年	0.5144
2032年	0.5144	2033年	0.5144	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	
										债券存续期内项目总收益/项目总投资	3.22
债券存续期内项目总债务融资本息		1.5667			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.55	
债券存续期内项目总债务融资本金		1.2			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.64	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.5667			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.55	



债券存续期内项目总 地方债券融资本金	1.2	债券存续期内项目总收益/项目总地方债 券融资本金	4.64
项目收益预测 依据	我们根据对南京工业职业技术大学全口径历史收入成本数据进行分析，结合学校的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出来进行预测估算，进而来预测债券存续期间产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。		





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



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
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1月1日



效一年
year after



2018年1月1日



证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会:
Authorized Institute of CP

发证日期: 1997
Date of Issuance

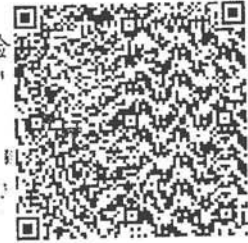


2009 4 10

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



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
/d





姓名: 孙海燕
Sex: 女
出生日期: 1986-01-07
工作单位: 江苏永和会计师事务所有限公司
身份证号码: 320924198601076141
Identity card No:



文一年
ear after

证书编号: 320000150062
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: 2019 年 12 月 31 日
Date of Issuance: / /



孙海燕(320000150062)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



证书编号 0012332

说明

1. 《会计师事务所执业证书》持证人应当妥善保管，如有遗失，应当向财政部门申请补发。
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》。



会计师事务所 执业证

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：南京市建邺区嘉陵江东街8号科技创新综合
 经营场所：楼33栋2单元5层507室
 组织形式：有限责任
 执业证书编号：32060015
 批准执业文号：苏财综[1999]13号
 批准执业日期：1999年02月23日

发证机关：

江苏省财政厅

二〇二三年一月二十三日

中华人民共和国财政部制





营业执照

(副本)

注册号 320105000202106080303

扫描二维码
“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

913201147140495706 (1/1)



名称 江苏和诚会计师事务所有限公司
 类型 有限责任公司
 法定代表人 梁银涛
 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*****

经营范围 专项企业会计报告、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；法律、行政法规规定的其他审计业务。会计咨询服务、工程造价咨询（乙级）。*（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06月08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





江苏信息职业技术学院

财务评估报告

中汇锡会咨[2023]0121号

2023年江苏省政府债券之 江苏信息职业技术学院项目 财务评估报告

中汇锡会咨[2023]0121号

江苏信息职业技术学院：

我们接受贵单位委托，对申请发行2023年江苏省政府债券的江苏信息职业技术学院9#学生公寓建设项目收益与融资平衡方案进行了财务评估，并出具财务评估报告。

我们的评估依据是《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。

本报告仅供江苏省财政厅申请发行2023年江苏省政府债券之目的使用，不得用作任何其他目的，未经本事务所书面同意，任何其他个人或实体不得以任何形式或任何目的使用本报告。

附件一：资金测算平衡表

附件二：分年度投资计划表

附件三：收支预算表

附件四：地方政府新增专项债券项目信息披露

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

无锡分所

中国·无锡



中国注册会计师：



中国注册会计师：



报告日期：2023年5月29日

江苏信息职业技术学院项目 财务评估报告 项目收益及现金流入编制说明

一、项目基本情况

(一) 项目名称

江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍项目（以下简称本项目）

(二) 项目审批情况

本项目根据江苏省教育厅、江苏省发展和改革委员会《关于江苏信息职业技术学院新校区建设可行性研究报告的批复》（苏发改社会发〔2006〕585号）、《省发展改革委关于调整江苏信息职业技术学院新校区建设项目可行性研究报告的批复》（苏发改社会发〔2010〕1301号）批准立项。

(三) 项目概况

1、项目实施的必要性

江苏信息职业技术学院是江苏省示范性高职院校、江苏省教学工作先进高校、教育部高职高专人才培养工作水平评估优秀院校、国家首批示范性软件职业技术学院。学校坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，全面贯彻落实党的教育方针，聚焦立德树人，秉承“养正修能”校训，扎根无锡、融入苏锡常都市圈、服务江苏和长三角地区，把学院建成“信息特色鲜明、一流企业认可、人民满意的高水平高职名校”，因此，优质的人才培养条件对于学校事业的发展至关重要。

随着时代的发展，学生对宿舍的空间要求越来越高，为服务国家和地方发展战略，服务学校全面深化综合改革，服务专业建设、人才培养和科研创新保障学校基本办学条件，需要满足学生对美好住宿环境的需求并为未来发展留下空间。

2、主要建设内容及规模

本项目位于江苏信息职业技术学院西北角（大学生活动中心北侧），规划许可证批复建筑面积 10975 m²，框架六层，建筑高度 22.95 米，基础结构形式为桩基，外立面为真石漆饰面，热水采用空气源热泵系统（六楼部分房间为太阳能热水器），宿舍为 L 型形状，长 75.4 米，宽 40.9 米，一楼合计 31 个 4 人间宿舍，二至六楼合计 170 个 6 人间宿舍（每层 34 个宿舍），总共 201 个宿舍，可容纳床位数为 1144 人。

3、建设计划

本项目建设主体为江苏信息职业技术学院，属于非盈利性建设项目，具有公益性属性。项目计划 2021 年 12 月开工建设，2022 年 1 月至 2022 年 12 月进行主体施工，2023 年 1 月至 2023 年 8 月进行配套设施建设并交付使用。

二、项目投资估算及资金筹措方案

本项目总投资 5,881.65 万元，资金主要来源为：学校自筹资金 1,881.65 万元，项目拟申请专项债券资金共计 4,000.00 万元，2022 年已申请 1000 万元专项债务资金。本期拟申请专项债券资金 3000 万元，期限 10 年，详见表 1：

表 1 江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍建设项目投资资金来源

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		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
江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍建设项目	5,881.65			1,881.65	1,000.00	3,000.00	

表 2 江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍建设项目建设进度计划表

时间	工程进度
2021.12	开工建设
2022.1-2022.12	主体施工
2023.1-2023.8	配套设施建设并交付使用

表 3 江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍建设项目建设资金专项债券资金使用月度计划表

单位：万元

年度	月度	建设资金	专项债券
	合计	5,881.65	4,000.00
2026	12月	81.65	
2024	6月		
	12月	900.00	
2023	6月	1,500.00	
	12月	1,500.00	3,000.00
2022	6月	500.00	
	12月	1,000.00	1,000.00
2021	12月	400.00	

三、项目预期收益预测与融资平衡

（一）项目预期收益

本项目建成后，将取得很好的社会影响、社会效益和良好的社会评价。

1、社会影响：9#学生宿舍建设，将极大缓解了学生宿舍不足的问题，符合学校发展规划要求，对保障学校正常教学秩序，提高教学质量，促进学校教育基础设施优质发展，推动学校事业发展具有积极作用。同时，对无锡职教园区教育资源的均衡优质发展奠定更加坚实的基础。

2、社会效益：9#学生宿舍建设将提高学校教育事业发展和教育基础设施建设水平，进一步扩大人才培养规模，为集成电路、智能制造、物联网等行业及部门输送紧缺人才。进一步增强校区教育服务功能，促进社会经济稳定和谐进步，带动社会事业长足发展。

3、经济效益：本项目为非盈利性建设项目，不产生直接的经济效益，但将通过教育教学结构调整，增加学校各类收入。该项目可增加1144张床位，每年仅住宿费方面就将增加学校收入为171.60万元，每年增加生均及教育收费总额约2,368.00万元，按照学校可预计结余5%比例测定，每年可动用收益约为118.00万元。

（二）项目建设成本

本项目建设成本主要包括主体施工成本及设备采购及安装等附属工程，每个宿舍设置独立卫生间、阳台，每层设置公共厕所、洗衣室、公共浴室（淋浴间）各一个，一楼设置门卫室。详情如下表：

表 4 江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍项目建设成本概算及测算依据

单位：万元

序号	项目名称	概（预）算	备注
1	建安工程	4,170.00	
2	室外工程	311.65	
3	绿化	100.00	
4	弱电智能化	100.00	或与通讯公司投资合作
5	家具	400.00	含床、柜子、桌子、椅子等
6	空调	65.00	
7	待摊投资	500.00	含政府部门规费、设计费、监理费等
8	附属设施和工程	100.00	含中水站异地新建和设备维修等
9	空气源热泵系统	-	第三方投资合作
10	抗震支架	40.00	
11	雨水收集系统	30.00	
12	监控	25.00	
13	太阳能热水器	40.00	
	合计：	5,881.65	

（三）项目运营成本

本项目运营成本包括宿舍管理人员工资福利、电费、水费以及其他费用，合计为 76.13 万元/年。

1、工资及福利费：学生宿舍暂定管理员 8 人，每人工资和福利费标准为 3764/月，则项目的工资和福利费为： $3764 \times 12 \times 8 = 36.13$ 万元/年。

2、水电费及其他：按照以往数据估算，9#学生宿舍共计 201 个房间，水电费（含中水）约 33.33 万元/年，加上维修费管理费估算为 40.00 万元/年。

（四）资金测算平衡表

资金测算平衡表主要包括每年收入、刚性支出、存量债务偿还方式、可用偿债能力、偿还本息安排、分年投资计划及收支预算表。详见附件一、附件二、附件三。

（五）资金平衡方案

根据项目收益与融资平衡分析分析结果，江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍建设项目全部专项债券本息资金覆盖倍数可达到 4.41 倍，系项目预期收益金额与全部债券还本付息总额之比率，如下表 1 所示：

表 1 项目全部债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

项目名称	债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	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
江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍建设项目	2.36808	10	0.5373	4.41

根据项目收益与融资平衡分析分析结果，江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍建设项目本期专项债券本息资金覆盖倍数可达到 4.41 倍系项目且预期收益金额与本期债券还本付息总额之比率，如下表 2 所示：

表 2 项目本期债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

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
江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍建设项目	2.36808	10	0.5373	4.41

四、项目风险提示

（一）对工程建设风险

建设方应强化项目进程中的投资、质量、进度控制。项目建设中，相关的建筑材料或使用设备价格等可能出现较大的波动，致使项目建设费用大幅度增加。各单项建设需严格执行设计标准，积极推广标准设计；按照工程质量保证标准在工程各个阶段进行工程质量管理。

（二）对自然灾害风险

对建筑行业市场存在的不足，建议加强与政府部门的沟通，尽量规避风险。项目建设过程中要在施工工地进行一些自然因素（洪水、台风、冰雹、地震等）的防范措施宣传，让参与项目建设的相关人员对这些自然因素的危害有一定的认识，在万一发生这些灾害的时候可以降低损害范围。

（三）对工程事故风险

对项目负责人、项目经理、安全管理人员要进行定期培训，强化法律知识和安全理论与

实践的培训，真正达到任职要求；对广大一线操作人员特别是施工特种作业人员要结合工种进行岗前安全教育，抓实抓好安全防护、救护等基本的安全知识培训，增强其安全意识和操作技能；对设备要定期检查安全防护设施，及时更新陈旧破损的设备和防护设施；从而降低事故的发生概率。

五、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，并根据对项目收益预测、成本预测、税金预测等进行的分析评价，我们认为本项目在全部债券存续期间内，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项目融资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，我们认为对江苏信息职业技术学院 9#学生宿舍项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

六、使用限制

1、本评估报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2、本评估报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

3、本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。评估报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的风险与本事务所及执业注册会计师无关。

资金测算平衡表

编制单位：江苏信息职业技术学院

单位：万元

项目	内容	2021年	2022年	2023年	2024年	2025-2033年	合计
一、资金支出	建设成本	400.00	1,500.00	3,000.00	900.00	81.65	5,881.65
	运营成本			25.38	76.13	685.17	786.68
	债券利息提取（利率3.6%）		12.00	72.00	144.00	1,212.00	1,440.00
	债券本金提取（10年期）		100.00	400.00	400.00	3,100.00	4,000.00
	合计	400.00	1,612.00	3,497.38	1,520.13	5,078.82	12,108.33
二、资金来源	发行政府专项债券		1,000.00	3,000.00			4,000.00
	学校自有资金投入	400.00	612.00	497.38	1,520.13	5,078.82	8,108.33
	合计	400.00	1,612.00	3,497.38	1,520.13	5,078.82	12,108.33

分年度投资计划表

编制单位：江苏信息职业技术学院

单位：万元

年度	年度总投资		债券融资资金				单位自筹资金	
	计划投资	实际到位	计划投资	实际到位	其中		计划投资	实际到位
					新增一般债券 资金	新增专项债券 资金		
合计			小计					
2026	5,881.65	5,881.65	4,000.00	4,000.00	0.00	4,000.00	1,881.65	1,881.65
2025	81.65	81.65					81.65	81.65
2024	900.00	900.00					900.00	900.00
2023	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00		3,000.00	0.00	0.00
2022	1,500.00	1,500.00	1,000.00	1,000.00		1,000.00	500.00	500.00
2021	400.00	400.00					400.00	400.00

收支预算表

年度	一、项目预期收入（预期资产评估价值）					二、项目资金来源					三、项目建设支出			四、项目运营支出	五、专项债券还本	六、市场化融资还本
	小计	(一) 财政补贴收入	(二) 项目自身经营收入	(三) 其他收入	小计	(一) 财政安排资金	(二) 地方政府专项债券		(三) 项目单位市场化融资	(四) 单位自筹资金	小计	其中：财务费用-专项债券付息	财务费用-市场化融资付息			
							其中：用于资本金	债券								
合计	23,680.80	15,787.20	0.00	7,893.60	5,881.65	0.00	4,000.00	0.00	1,881.65	5,881.65	84.00	0.00	2,142.68	4,000.00		
2021年					400.00				400.00	400.00						
2022年					1,500.00		1,000.00		500.00	1,500.00	12.00					
2023年	1,184.04	789.36		394.68	3,981.65		3,000.00		981.65	3,981.65	72.00		25.38			
2024-2031年	18,944.64	12,629.76		6,314.88									1,761.04			
2032年	2,368.08	1,578.72		789.36									208.13	1,000.00		
2033年	1,184.04	789.36		394.68									148.13	3,000.00		

编制单位：江苏信息职业技术学院

单位：万元

附件四

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

三、项目详细信息

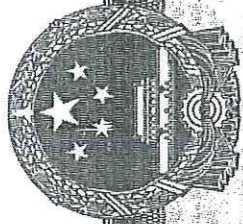
项目1

项目名称	江苏信息职业技术学院9#学生宿舍建设项目										
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)	0.3										
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	9#学生宿舍位于学校西北角(大学生活动中心北侧),规划许可证批复建筑面积10975㎡,框架六层,建筑高度22.95米,基础结构形式为桩基,外立面为真石漆饰面,热水采用空气源热泵系统(六楼部分房间为太阳能热水器),宿舍为L型形状,长75.4米,宽40.9米,一楼合计31个4人间宿舍,二至六楼合计170个6人间宿舍(每层34个宿舍),总共201个宿舍,可容纳床位数为1144人。 项目建设单位为江苏信息职业技术学院,为非盈利性建设项目,具有公益性属性。项目2021年12月开工建设,2022年1月至2022年12月进行主体施工,2023年1月至2023年8月进行配套设施建设并交付使用。										
项目建设期	2021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)	10										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.588165										
其中:不含专项债券的项目资本金	0.188165										
专项债券融资	0.4										
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			0.1	0.3							
其他债务融资											
	债券存续期内项目总收益										
	2.36808										
	债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)										
2023年	0.118404	2024年	0.236808	2025年	0.236808	2026年	0.236808	2027年	0.236808	2028年	0.236808
2029年	0.236808	2030年	0.236808	2031年	0.236808	2032年	0.236808	2033年	0.118404	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										
	4.03										
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										
	4.41										
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/项目总债务融资本金										
	5.92										
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										
	4.41										
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金										
	5.92										
项目收益预测依据	根据新建宿舍的容纳量、学生的住宿费、生均及教育收费,结合学校的招生计划、历史数据的增长状况,以及项目的管理运营支出、债券付息,进而来预测项目收益										

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。





营业执照

(副本)

编号 320200666201908200052

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
913202003313194039 (1/1)

名称 中汇会计师事务所(特殊普通合伙) 无锡分所
 成立日期 2015年01月26日
 类型 特殊普通合伙企业分支机构
 营业期限 2015年01月26日至*****
 负责人 朱广明
 经营场所 无锡市新吴区龙山路2-28-1102、1103

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、清算事宜的审计业务，出具审计报告；基本建设项目的决算审计、代理记账、会计咨询、税务咨询、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)



2019年08月20日

登记机关





姓名 王杰
 Full name _____
 性别 女
 Sex _____
 出生日期 1992.08.12
 Date of birth _____
 工作单位 无锡分所
 Working unit _____
 身份证号码 3202000008802
 Identity card No. _____



仅供中江锡会咨[2023]0121号报告使用

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 to



事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日
 Year Month Day

同意调入
 Agree the holder to be transferred to



事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日
 Year Month Day

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

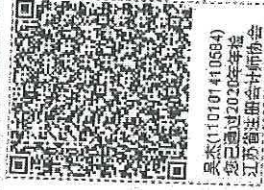
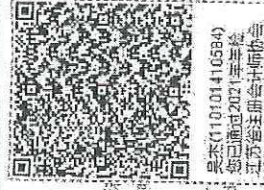
事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日
 Year Month Day

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日
 Year Month Day

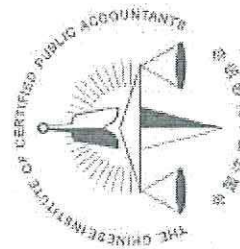


证书编号: 110101410584
 No. of Certificate

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

发证日期: 2023年08月12日
 Date of Issuance

年 月 日
 Year Month Day

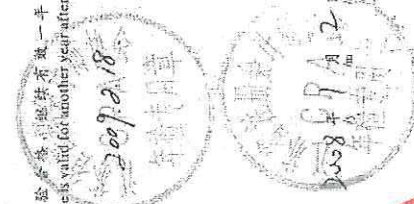


姓名: 周贵人
 Full name: 周贵人
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1979-10-06
 Date of birth: 1979-10-06
 工作单位: 兴华中兴会计师事务所有限公司江苏
 Working unit: 兴华中兴会计师事务所有限公司江苏
 身份证号码: 320922197910085781
 Identity card No.: 320922197910085781

仅供中汇锡会咨[2023]0121号报告使用

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书检验合格有效期为一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110001530092
 No. of Certificate: 110001530092
 批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: Jiangsu Provincial Institute of CPAs

登记 (Registration) valid for (有效期)

周贵人(110001530092) 您已通过2018年年检 江苏省注册会计师协会

周贵人(110001530092) 您已通过2019年年检 江苏省注册会计师协会

周贵人(110001530092) 您已通过2020年年检 江苏省注册会计师协会

周贵人(110001530092) 您已通过2021年年检 江苏省注册会计师协会

周贵人(110001530092) 您已通过2022年年检 江苏省注册会计师协会

周贵人(110001530092) 您已通过2017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

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

注册会计师协会
 Institute of CPAs

2015.12.5
 2015.12.5

2015.12.5
 2015.12.5

1. 注册会计师执行业务, 应当严格按照委托方出
 示委托书。
 2. 本证书仅限于本人使用, 不得转让、涂改。
 3. 注册会计师停止执行法定业务时, 应当及时
 向发证机关报告, 并交回本证书。
 4. 本证书遗失或损毁, 应当向发证机关报告, 并
 申请补发。
 5. 本证书有效期为一年, 期满前应当按规定办理
 注册登记手续。
 6. 本证书的有效性依赖于注册会计师协会的
 诚信记录。
 7. 本证书的有效性依赖于注册会计师协会的
 诚信记录。
 8. 本证书的有效性依赖于注册会计师协会的
 诚信记录。

NOTES
 2015.12.5



徐州工业职业技术学院

财务评估报告

中汇锡会咨[2023]0127号

2023年江苏省政府债券之 徐州工业职业技术学院项目 财务评估报告

中汇锡会咨[2023]0127号

徐州工业职业技术学院：

我们接受贵单位委托，对申请发行2023年江苏省政府债券的徐州工业职业技术学院新建学生公寓项目收益与融资平衡方案进行了财务评估，并出具财务评估报告。

我们的评估依据是《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。

本报告仅供江苏省财政厅申请发行2023年江苏省政府债券之目的使用，不得用作任何其他目的，未经本事务所书面同意，任何其他个人或实体不得以任何形式或任何目的使用本报告。

附件一：资金测算平衡表

附件二：分年度投资计划表

附件三：收支预算表

附件四：地方政府新增专项债券项目信息披露表

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·无锡

中国注册会计师：



中国注册会计师：



报告日期：2023年5月22日

徐州工业职业技术学院项目 财务评估报告 项目收益及现金流入编制说明

一、项目基本情况

(一) 项目名称

徐州工业职业技术学院学生公寓(以下简称本项目)

(二) 项目审批情况

本项目经省发改委和省教育厅审批同意,立项批准文号分别为:苏发改社会发【2021】64号、苏教发函【2021】29号;可行性研究报告批准文号为:苏发改社会发【2021】764号。

(二) 项目概况

1、项目实施的必要性

本项目建设有利缓解学校学生住宿情况紧张的现状,提高学生承载能力,完善学校硬件基础设施,提升现代化校园建设水平,为学生提供更完备的学习生活条件,有利于学校长期发展,提升学校办学能力。

本项目的建设可以改善徐州工业职业技术学院办学硬件基础设施,提升校园现代化水平和教育教学水平,进一步完善徐州市的教学资源及基础设施配套,提升徐州市职业教育的教学水平,推动职业教育事业的发展,有利于扩大学校办学规模,让更多的人可以受到良好正规的教育,提高人民群众文化知识、实践能力和创新能力等综合素养,为构建现代化职业教育体系助力。

除此以外,项目的建设,将会带来一些就业机会。建设过程将会给包括设计单位、施工单位、监理单位等提供一些工作机会。项目建成后,也将带来学校教师需求、后勤人员需求等就业机会。可见,本项目有助于完善区域配套服务设施和当地社会经济的发展,社会影响和经济效益都是非常积极的。

2、主要建设内容及规模

本项目位于江苏省徐州市鼓楼区襄王南路1号徐州工业职业技术学院院内,项目批复总投资1.40亿元,项目总建筑面积30,850.51平方米(全部为地上建筑),共建设2栋11层学生公寓。项目配套建设道路、供配电、给排水及绿化等附属设施。

3、建设计划

本项目建设工期为 16 个月，已于 2022 年 6 月 15 日开工建设。

本项目为省级政府投资非盈利性工程项目。2017 年 11 月 24 日，《省政府关于促进建筑业改革发展的意见》【苏政发（2017）151 号】提出，加快政府投资工程集中组织建设，推动政府投资工程由使用单位自行组织建设，向由政府组建的专业机构及专业建设平台集中组织建设转变，实现“投资、建设、监管、使用”相互分离，不断提高项目管理的专业化水平和财政资金的投资效益。至 2018 年，全省政府投资工程全面实行集中组织建设。根据《省政府办公厅关于印发江苏省省级政府投资非盈利性工程项目集中建设管理办法的通知》【苏政办发（2018）41 号】规定，由江苏省公共工程建设中心有限公司负责实施。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

根据国家概算指标及徐州市有关部门规定的收费标准，对本项目总投资进行估算，项目批复总投资由工程费用、配套工程费用、工程建设其他费用和基本预备费用组成，预计 14,000.00 万元。

投资估算见下表：

序号	名称	投资金额（万元）	占比（%）
1	工程费用	11,014.70	78.68
2	配套工程费用	1,158.50	8.28
3	工程建设其他费用	1,485.30	10.61
4	基本预备费用	341.50	2.44
	项目批复总投资	14,000.00	100.00

注：根据江苏省发展改革委审批同意的《省发展改革委关于徐州工业职业技术学院学生公寓项目初步设计及概算批复》（苏发改社会发[2022]145 号）文件，该项目总投资概算为 13,998.51 万元，可研批复总投资为 14,000.00 万元，投资概算基本符合可研批复要求。

（二）资金来源

本项目拟使用自筹资金 4,000.00 万元，申请专项债券 10,000.00 万元（2022 年已申请债券资金 4,500.00 万元，2023 年拟申请债券资金 4,500.00 万元，2024 年拟申请债券资金 1,000.00 万元），期限为 10 年，存续期每年付息一次，到期一次性支付本金及当期利息。详见下表：

表 1 项目资金来源

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		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
徐州工业职业技术学院学生公寓	14,000.00	-	-	4,000.00	4,500.00	4,500.00	1,000.00

注：其他资金为 2024 年学校拟申请的地方政府专项债券 1,000 万元。

（三）项目资金安排情况

本项目资金安排情况如下：

年度	资金来源		
	合计	政府专项债券资金	单位自筹资金
2021	164.71	-	164.71
2022	5,698.01	4,500.00	1,198.01
2023	5,697.25	4,500.00	1,197.25
2024 及以后	2,440.03	1,000.00	1,440.03
合计	14,000.00	10,000.00	4,000.00

注：上表中资金安排只包含发改委批复总投资额部分，不包含债券建设期资本化利息及债券发行费用。

三、项目预期收益预测与融资平衡

（一）项目收入预测

徐州工业职业技术学院学生公寓项目的收益来源主要为学生的学费与住宿费收入，该项

目可解决 3432 名学生的住宿问题，从 2023 年 9 月正式投入使用时起预计年收益见下表：

学生人数	住宿费标准 (元/生)	学费标准 (元/生)	年收入合计 (万元)
3432	1,200.00	5,300.00	2,230.80

注：住宿费标准和学费标准为我校收费备案数。

（二）项目运营成本测算

本项目于 2023 年 9 月份正式投入使用，运营成本包括学生宿舍水电费、物业管理费、管理人员工资，运营期的债券利息（2023 年运营期为 4 个月）等。

①水电费：按照以往数据估算，新建学生宿舍楼预计入住学生 3432 人，水电费约为 10.50 元/人/月，正式投入运行后水电费约为 43.24 万元/年。

②物业管理费：新建学生宿舍楼面积约为 30,850.51 平方米，按照以往数据测算，约为 20.00 元/平方米，正式投入运行后物业管理费约为 61.70 万元/年。

③管理人员工资及福利费：学生宿舍暂定管理人员 10 人，每人工资和福利标准为 5.00 万元/人/年，正式投入运行后约为 50.00 万元/年。

（三）债券还本付息测算

本项目拟申请专项债券 10,000.00 万元（2022 年已申请债券资金 4,500.00 万元，2023 年拟申请债券资金 4,500.00 万元，2024 年拟申请债券资金 1,000.00 万元），债券期限为 10 年。假设年利率为 3.60%，存续期每年付息一次，到期一次性支付本金及当期利息，自申请使用资金开始日至债券存续期末的还本付息情况见下表：

年度	年初债券 融资余额	本年债券 发行额	本年债券融资 本金偿还额	期末融资余额	本年偿还 债券利息
2022		4,500.00		4,500.00	81.00
2023	4,500.00	4,500.00		9,000.00	243.00
2024	9,000.00	1,000.00		10,000.00	342.00
2025	10,000.00			10,000.00	360.00
2026	10,000.00			10,000.00	360.00
2027	10,000.00			10,000.00	360.00
2028	10,000.00			10,000.00	360.00
2029	10,000.00			10,000.00	360.00
2030	10,000.00			10,000.00	360.00
2031	10,000.00			10,000.00	360.00
2032	10,000.00		4,500.00	5,500.00	279.00
2033	5,500.00		4,500.00	1,000.00	117.00
2034	1,000.00		1,000.00	-	18.00

（四）资金测算平衡表

资金测算平衡表主要包括每年收入、刚性支出、存量债务偿还方式、可用偿债能力、偿还本息安排、分年投资计划及收支预算表。详见附件一、附件二、附件三。

（五）资金覆盖率

根据项目收益与融资平衡分析分析结果，徐州工业职业技术学院学生公寓项目全部专项债权本息资金覆盖倍数可达到 1.59 倍，系项目预期收益金额与全部债权还本付息总额之比，如下表 1 所示：

表 1：项目全部债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

项目名称	债券存续期内 预期收益①	发行期限 (年)	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
徐州工业职业技 术学院学生公寓	21,656.61	10	13,600.00	1.59

根据项目收益与融资平衡分析分析结果，徐州工业职业技术学院学生公寓项目本期专项债权本息资金覆盖倍数可达到 1.41 倍，系项目预期收益金额与本期债权还本付息总额之比，如下表 2 所示：

表 2：项目本期债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

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
徐州工业职业技 术学院学生公寓	17,570.25	10	12,501.00	1.41

四、项目风险提示

本项目为新建学生公寓项目，虽然投资规模相对较大，但建成后可满足 3432 名学生的住宿需求。从上述测算可以看出，该项目偿债资金的归还主要依靠学生的学费收入和住宿费收入，我校学生人数逐年增加，收入来源较为稳定，可以完全覆盖项目成本，项目建设及投

入使用后影响收益平衡的风险较小。

五、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,并根据对项目成本收益预测进行的分析评价,我们认为本项目在全部债券存续期间内,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项目融资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,我们认为对徐州工业职业技术学院新建学生公寓项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

六、使用限制

- 1、本评估报告出具的意见,是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价,并非对预测数据承担保证责任。
- 2、本评估报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。
- 3、本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。评估报告的使用权归委托方所有,因使用不当所造成的风险与本事务所及执业注册会计师无关。

附件一

资金测算平衡表

编制单位：徐州工业职业技术学院

单位：万元

项目	内容	2021年	2022年	2023年	2024年	2025-2034年	合计
一、资金来源	发行政府专项债券	-	4,500.00	4,500.00	1,000.00	-	10,000.00
	学校自有资金投入	164.71	1,729.01	2,391.90	2,936.97	12,133.40	19,355.99
	合计	164.71	6,229.01	6,891.90	3,936.97	12,133.40	29,355.99
二、资金支出	建设成本	164.71	5,698.01	5,697.25	2,440.03	-	14,000.00
	运营成本	-	-	132.65	496.94	4,483.40	5,112.99
	建设期债券利息提取 (利率3.6%)	-	81.00	162.00	-	-	243.00
	债券本金提取(10年期)	-	450.00	900.00	1,000.00	7,650.00	10,000.00
	合计	164.71	6,229.01	6,891.90	3,936.97	12,133.40	29,355.99

附件二

分年度投资计划表

编制单位：徐州工业职业技术学院

单位：万元

年度	年度总投资		债券融资资金				单位自筹资金	
	计划投资	计划投资	小计	其中		新增专项 债券资金	计划投资	
				新增一般债 券资金	新增专项 债券资金			
合计	14,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	-	-	4,000.00	
2021	164.71	-	-	-	-	-	164.71	
2022	5,698.01	4,500.00	4,500.00	4,500.00	-	-	1,198.01	
2023	5,697.25	4,500.00	4,500.00	4,500.00	-	-	1,197.25	
2024	2,440.03	1,000.00	1,000.00	1,000.00	-	-	1,440.03	

收支预算表

编制单位：徐州工业职业技术学院

单位：万元

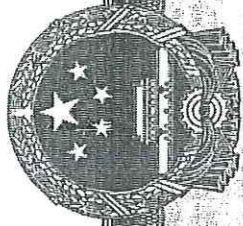
年度	一、项目预期收入（预期资产评估价值）			二、项目资金来源			三、项目建设支出			四、项目运营支出	五、专项债券还本	六、市场化融资还本				
	小计	(一) 财政补贴收入	(二) 项目自身经营收入	(三) 其他收入	小计	(一) 财政资金	(二) 地方政府专项债券	(三) 项目单位市场化融资	(四) 单位自筹资金				小计	其中：财务费用-专项债券还本	其中：市场化融资还本	
合计	26,769.60	-	26,769.60	-	14,000.00	10,000.00	-	4,000.00	14,243.00	14,243.00	243.00	-	5,112.99	10,000.00	-	
2021年	-	-	-	-	164.71	-	-	164.71	164.71	-	-	-	-	-	-	-
2022年	-	-	-	-	5,698.01	4,500.00	-	1,198.01	5,779.01	81.00	-	-	-	450.00	-	-
2023年	2,230.80	-	2,230.80	-	5,697.25	4,500.00	-	1,197.25	5,859.25	162.00	162.00	-	132.65	900.00	-	-
2024年	2,230.80	-	2,230.80	-	2,440.03	1,000.00	-	1,440.03	2,440.03	-	-	-	496.94	1,000.00	-	-
2025-2034年	22,308.00	-	22,308.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,483.40	7,550.00	-	-

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		徐州工业职业技术学院学生公寓													
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）		0.4500													
用于符合条件的重大项目资本金额（单位：亿元）															
项目简要描述		徐州工业职业技术学院学生公寓项目作为新建项目，该项目用于缓解学生住宿压力，提高学生住宿条件，具有普惠公共服务的公益性，建设地点位于江苏省徐州市鼓楼区采王南路1号徐州工业职业技术学院院内，项目总投资1.4亿元，项目总建筑面积30,850.51平方米（全部为地上建筑），共建设2栋11层学生公寓，项目配套设施道路、供电、给排水及绿化等附属设施。													
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）		10													
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		1.4000													
其中：不含专项债券的项目资本金		0.4000													
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	2028年及以后年度				
专项债券融资				0.4500	0.4500	0.1000									
其他债务融资															
债券存续期内项目总收益		1.757025													
		债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）													
2023年	0.104908	2024年	0.173386	2025年	0.171586	2026年	0.171586	2027年	0.171586	2028年	0.171586	2028年及以后年度	0.171586		
2029年	0.171586	2030年	0.171586	2031年	0.171586	2032年	0.179686	2033年	0.097943	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													
		1.26													
债券存续期内项目总债务融资本金		债券存续期内项目总债务融资本息													
		1.41													
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/项目总投资													
		1.95													
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地方债券融资本息													
		1.41													
项目收益预测依据		徐州工业职业技术学院学生公寓项目的收益来源主要为学生的学费与住宿费收入，结合学校的招生计划、历史数据的增长状况，进行预测内估计。													

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。



营业执照

(副本)

编号 320200666201908200052

统一社会信用代码

913202003313194039 (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 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)无锡分所

成立日期 2015年01月26日

类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业期限 2015年01月26日至*****

负责人 朱广明

营业场所 无锡市新吴区龙山路2-28-1102、1103

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，出具验资证明；代理记账，代订合同，法律、法规规定的其它业务活动；(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08月20日



江苏省中西医结合医院
外科病房暨转化医学综合楼项目专项债券
项目收益与融资自求平衡财务评估报告

天舜会咨字[2023]10号

事务所名称：江苏天舜会计师事务所有限公司

地址：南京市洪武路198号城开国际大厦A座7楼

邮编：210002 传真：(025) 84670331

电话：(025) 84670004





**江苏省中西医结合医院
外科病房暨转化医学综合楼项目专项债券
项目收益与融资自求平衡财务评估报告**



江苏省中西医结合医院:

我们接受委托,对贵单位拟申请的2023年第六批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价,并出具财务评估报告。

我们的评价是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则3111号——预测性财务信息的审核》进行的,江苏省中西医结合医院对该项目收益预测及其所依赖的各项假设负责,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。

本财务评估报告仅供发行本债券之目的使用,不得用作其他任何目的。

本次财务评估结果如下:

一、 本期项目投资资金筹措情况

本次评估的江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目,项目总投资9.04亿元,其中:由省预算内统筹基建资金安排1.1亿元、省财政专项资金安排4.35亿元、中央预算内投资1亿元、自筹0.09亿元、发行使用政府专项债券2.5亿元。政府专项债券融资2.5亿元中,本期拟申请发行专项债券0.3亿元,期后拟申请发行专项债券2.2亿元。具体明细如下表:



本期项目投资资金来源表

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		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
江苏省中西医结合医院 外科病房暨 转化医学综 合楼项目	9.04	0.00	0.00	6.54	0.00	0.30	2.20

注：其他资本金 8.74 亿元，其中：省预算内统筹基建资金安排 1.1 亿元、省财政专项资金安排 4.35 亿元、中央预算内投资 1 亿元、自筹 0.09 亿元。

其他非资本金 2.2 亿元，全部为后期拟申请发行的专项债券 2.2 亿元。

二、 融资应付本金利息情况

项目总融资金额为 2.5 亿元，本期拟使用债券募集资金 0.3 亿元，使用后续期间债券募集资金 2.2 亿元。假设本次及后续融资期限为十年期，融资利率 3%，在融资期内每半年支付一次利息，到期偿还本金，融资存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

项目名称	期初本金 余额	本期新增 本金额	后续新增 本金	偿还本金 总额	期限	偿还利息 总额	还本付息 合计
江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目	0.00	3,000.00	22,000.00	25,000.00	10 年	7,500.00	32,500.00

还本付息情况按年度列示如下：

还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金额	本期偿还本金额	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023	0.00	3,000.00		3,000.00		
2024	3,000.00	10,000.00		13,000.00	90.00	90.00
2025	13,000.00	12,000.00		25,000.00	390.00	390.00
2026	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00



年度	期初本金余额	本期新增本金 额	本期偿还本金 额	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息 合计
2027	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2028	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2029	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2030	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2031	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2032	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2033	25,000.00		3,000.00	22,000.00	750.00	3,750.00
本期债券存续期内 合计		25,000.00	3,000.00		6,480.00	9,480.00
2034	22,000.00		10,000.00	12,000.00	660.00	10,660.00
2035	12,000.00		12,000.00	0.00	360.00	12,360.00
整个债券存续期内 合计		25,000.00	25,000.00		7,500.00	32,500.00

三、项目产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

(1) 预测期内所遵循的国家和地方的现行法律、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等无重大变化。

(3) 预测期内所遵循的税收政策不发生重大变化。

(4) 项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，项目实施单位编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况。

(5) 项目估算的运营收入、运营成本及税金在正常范围内变动，在未来实现时与实际情况基本相符。

(6) 项目实施单位拟定的项目投入运营计划以及可用于偿还债券的运营净收入等能够顺利执行。

(7) 预测期内无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

2、项目产生的现金净流入

(1) 项目收入测算：专项债券存续期内本项目收入预计为1,751,256万元。



项目收入测算表

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
门急诊收入		49,386	54,325	59,757	65,733
住院收入		50,918	56,009	61,610	67,771
合计		100,304	110,334	121,367	133,504
项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
门急诊收入	69,019	72,470	76,094	79,899	83,894
住院收入	71,160	74,718	78,454	82,377	86,495
合计	140,179	147,188	154,548	162,276	170,389
项目	2033年	2034年	2035年	合计	
门急诊收入	83,894	83,894	83,894	862,259	
住院收入	86,495	86,495	86,495	888,997	
合计	170,389	170,389	170,389	1,751,256	

(2) 项目收益测算：项目收益为预计收入扣除预计支出后的余额，专项债券存续期内本项目收益预计为45,457万元。

项目收益测算表

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
预计收入		100,304	110,334	121,367	133,504
预计成本		97,706	107,476	118,225	130,046
可用于平衡债券本息的项目总收益		2,598	2,858	3,142	3,458
项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
预计收入	140,179	147,188	154,548	162,276	170,389
预计成本	136,549	143,376	150,544	158,073	165,976
可用于平衡债券本息的项目总收益	3,630	3,812	4,004	4,203	4,413
项目	2033年	2034年	2035年	合计	
预计收入	170,389	170,389	170,389	1,751,256	
预计成本	165,976	165,976	165,976	1,705,899	
可用于平衡债券本息的项目总收益	4,413	4,413	4,413	45,357	
本期债券存续期内的项目总收益合计 (2024-2033)				36,531	



全部债券存续期内的项目总收益合计 (2024-2035)	45,357
---------------------------------	--------

3、融资项目收益和现金流入覆盖还本付息情况

根据项目收益与融资平衡分析结果，江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目本期专项债券本息资金覆盖倍数可达到3.85倍，系项目预期收益总额与本期债券存续期内还本付息总的比例，具体如下表所示：

项目本期债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益 ①	发行期限（年）	本期债券存续期内的应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目	36,531	10	9,480.00	3.85

依据当前的经济状况及数据，对预测期的项目收益进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，项目整体现金流入变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，我们将项目整体现金流入向下波动作为本项目收益与融资自求平衡的敏感性压力测试因素。经测算，江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目按预计目标的100%、95%、90%计算的项目资金流入对本项目发行债券的覆盖倍数情况如下：

本期债券存续期内融资本息覆盖倍数计算表

单位：万元

项目名称	按预计目标的100%计算 项目收益	按预计目标的95%计算 项目收益	按预计目标的90%计算 项目收益
项目净现金流入	36,531	34,704	32,878
专项债券还本付息	9,480	9,480	9,480
本息覆盖倍数	3.85	3.66	3.47

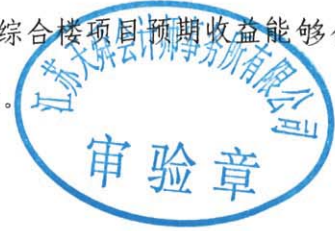
通过对江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目专项债券存续期内收益与融资平衡方案进行审核测算，假设流入的收入优先用于覆盖债券本金及利息，我们认为项目现金流入能够满足本项目的还本付息要求。

四、 评估结论

经专项审核，我们认为，在项目实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提



下，本次评估的江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼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。



五、 其他说明

（一）由于本次债券存续期间涉及未来十年，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。

（二）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。

（三）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。



附件：项目收益及现金流入评估说明

江苏天舜会计师事务所有限公司

中国·南京

二零二三年五月二十三日



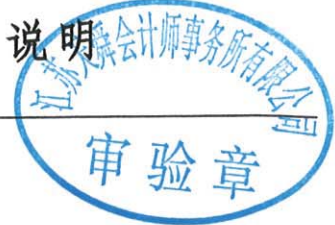
中国注册会计师：羊卉



中国注册会计师：徐月萍



江苏省中西医结合医院 外科病房暨转化医学综合楼项目专项债券 项目收益及现金流入评估说明



一、项目收益及现金流入预测编制基础

根据财政部《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号文），“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。”

基于上述文件的要求，地方政府发行专项债券建设的项目，需要在满足法定专项债务限额的前提下，考虑项目现金流收入能够有效覆盖专项债券的本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

二、项目收益及现金流入预测编制的相关依据

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155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、《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）；
- 5、《可行性研究报告》；
- 6、项目实施单位提供的经济技术指标和其他相关资料等。

三、项目收益及现金流入预测假设

本项目收入预测的编制基于下述基本假设：

- 1、预测期内所遵循的国家和地方的现行法律、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无重大变化。
- 3、预测期内所遵循的税收政策不发生重大变化。

4、项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，项目实施单位编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况。

5、项目估算的运营收入、运营成本及税金在正常范围内变动，在未来实现时与实际情况基本相符。

6、项目实施单位拟定的项目投入运营计划以及可用于偿还债券的运营净收入等能够顺利执行。

7、预测期内无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

四、项目概况

(一) 项目基本情况

1、项目实施单位

项目实施单位（业主单位）：江苏省中西医结合医院。

江苏省中西医结合医院是由江苏省健康委员会举办的公益二类事业单位，单位统一社会信用代码：123200004660026735；住所：南京市十字街 100 号；法定代表人：王佩娟；开办资金：34032 万元。

江苏省中西医结合医院始建于 1956 年，2013 年 6 月，成为中国中医科学院首个地方分院，是专业从事中医药研究的省属公益类科研机构、综合性三级甲等中西医结合医院，同时还是南京中医药大学附属中西医结合医院、第三临床医学院，是全国首批重点中西医结合医院、国家药物临床试验机构、国家中医住院医师规范化培训基地、国家中医住院医师规范化培训重点专业基地、国家中医紧急医学救援队伍及基地依托医院、江苏省中医综合类紧急医学救援基地、美国心脏协会（AHA）授权的专业急救技能培训基地，是省卫健委建立健全现代医院管理制度建设首批试点单位、省科技厅科技改革三十条首批试点单位。2017 年入选全国中医药传承创新工程省级中医药科研机构项目储备库，2018 年成为国家中医临床研究基地建设单位，2022 年被列入国家中医药传承创新中心项目储备库。

2、项目概况

1) 项目名称

江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目。

2) 项目基本信息

① 项目区位

本项目建设地点位于江苏省南京市栖霞区十字街 100 号江苏省中西医结合医院院区内西侧。

② 建设规模

建设规模及内容：项目总建筑面积 89,241.23 平方米，其中科研 12,809.34 平方米、临床 60,416.67 平方米、人防 5,793.22 平方米和车库 10,222 平方米。地下三层，地下建筑面积为 27,265 平方米；地上裙楼 5 层，两栋塔楼分别为 11 层及 23 层，地上建筑面积 61,976.23 平方米。项目总投资 9.04 亿元，设床位 770 张。

③ 项目批复

项目于 2014 年 4 月取得江苏省发展和改革委员会的立项批复（苏发改投资发〔2014〕262 号）；2016 年 9 月取得可行性研究报告批复（苏发改投资发〔2016〕1023 号）；2017 年 8 月取得初步设计批复（苏发改投资发〔2017〕963 号），批复概算总投资 6.6 亿元；2020 年 11 月取得概算调整批复（苏发改投资发〔2019〕1219 号），概算总投资由原批复 6.6 亿元调整为 9.04 亿元。

④ 项目实施进度安排

本项目于 2017 年 11 月开工建设，预计 2023 年 10 月完工。

（二）投资估算和资金筹措方案

1、投资估算

江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目，项目批复概算总投资 90,360.54 万元，其中：工程费用 80,535.30 万元，其他费用 8,025.24 万元，预备费 1,800.00 万元。

项目总投资具体如下：

表 1：总投资估算表

单位：万元

项 目	金 额
一、工程建设费	80,535.30
二、工程建设其他费	8,025.24
三、预备费	1,800.00
项目总投资	90,360.54

2、资金筹措

本项目资金筹措方式为中央及省级财政拨款、自筹资金和专项债券资金。

本项目资金筹措 9.04 亿元，其中：由省预算内统筹基建资金安排 1.1 亿元、省财政专项资金安排 4.35 亿元、中央预算内投资 1 亿元、自筹 0.09 亿元、发行使用政府专项债券 2.5 亿元。其中：本期拟申请发行专项债券 0.3 亿元，期后拟申请发行专项债券 2.2 亿元。截止 2023 年 4 月 30 日，省财政专项资金到位 4.70 亿元，中央预算内投资到位 1 亿元。自筹资金到位 0.06 亿元。

表 2: 资金筹措表

单位: 亿元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		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
江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目	9.04	0.00	0.00	6.54	0.00	0.30	2.20

注：其他资本金 8.74 亿元，其中：省预算内统筹基建资金安排 1.1 亿元、省财政专项资金安排 4.35 亿元、中央预算内投资 1 亿元、自筹 0.09 亿元。

其他非资本金 2.2 亿元，全部为期后拟申请发行的专项债券 2.2 亿元。

本项目应付本息情况具体如下：

本项目债券本期拟发行规模 3,000.00 万元，后期拟发行规模 22,000.00 万元，参照目前地方政府专项债券发行情况，保守假设债券利息年利率 3%，期限十年，每半年支付一次利息，第十年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

表 3: 还本付息表

单位: 万元

年度	期初本金余额	本期新增本金 额	本期偿还本金 额	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息 合计
2023	0.00	3,000.00		3,000.00		
2024	3,000.00	10,000.00		13,000.00	90.00	90.00
2025	13,000.00	12,000.00		25,000.00	390.00	390.00
2026	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2027	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00

年度	期初本金余额	本期新增本金 额	本期偿还本金 额	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息 合计
2028	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2029	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2030	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2031	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2032	25,000.00			25,000.00	750.00	750.00
2033	25,000.00		3,000.00	22,000.00	750.00	3,750.00
本期债券存续期内 合计		25,000.00	3,000.00		6,480.00	9,480.00
2034	22,000.00		10,000.00	12,000.00	660.00	10,660.00
2035	12,000.00		12,000.00	0.00	360.00	12,360.00
整个债券存续期内 合计		25,000.00	25,000.00		7,500.00	32,500.00

综上，江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目本期拟申请发行专项债券 3,000.00 万元，期后拟申请发行专项债券 22,000.00 万元。本期债券存续期内应还本付息 9,480.00 万元，在整个债券存续期内应还本付息 32,500.00 万元。

五、项目收益及融资平衡情况

（一）项目收入预测

江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目预期收入来自于门急诊、住院等医疗收入。

根据《2022 年中国卫生健康统计年鉴》，2021 年全国公立医院医疗收入增长速度为 16.16%，而江苏省中西医结合医院 2021 年医疗收入实际增长速度为 18.01%。

本次测算以省中西医结合医院 2020-2022 年的平均医疗收入为基准，保守假设 2023-2027 年医疗收入以每年 10% 的增长率增长，2028-2032 年医疗收入以每年 5% 的增长率增长，2033 年及以后年医疗收入保持稳定。

本项目债券存续期内各年项目收入具体预测如下：

表 4：项目收入测算表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
门急诊收入		49,386	54,325	59,757	65,733
住院收入		50,918	56,009	61,610	67,771
合计		100,304	110,334	121,367	133,504

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
门急诊收入	69,019	72,470	76,094	79,899	83,894
住院收入	71,160	74,718	78,454	82,377	86,495
合计	140,179	147,188	154,548	162,276	170,389
项目	2033年	2034年	2035年	合计	
门急诊收入	83,894	83,894	83,894	862,259	
住院收入	86,495	86,495	86,495	888,997	
合计	170,389	170,389	170,389	1,751,256	

通过查阅项目实施方案、医院收入相关收费标准文件以及相关行业报告，并依据上述文件制定的收费标准、实施方案确定的项目主要参数，重新进行测算。我们未发现项目预测收入的依据存在明显不合理之处，也未发现预测收入的数据存在明显偏差。

综上，在本项目债券存续期内，项目预计收入 1,751,256 万元（四舍五入取整）。

（二）项目付现成本预测

1、付现运营成本

项目付现运营成本主要包括医疗成本支出（药品耗费、卫生材料费等）、人员经费支出、商品服务支出（办公费、水电物业费、设备维修维护费等）等。

参考省中西医结合医院医疗支出、人员经费支出、商品服务支出等各项支出在 2020-2022 年的平均水平，预测本项目债券存续期内各年项目付现运营成本具体预测如下：

表 5：项目付现运营成本表

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
医疗成本		59,751	65,726	72,299	79,528
人员经费支出		30,974	34,071	37,478	41,226
商品服务支出		5,978	6,576	7,234	7,957
其他支出		1,003	1,103	1,214	1,335
合计		97,706	107,476	118,225	130,046
项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
医疗成本	83,505	87,680	92,064	96,667	101,501
人员经费支出	43,287	45,452	47,724	50,111	52,616
商品服务支出	8,355	8,772	9,211	9,672	10,155

其他支出	1,402	1,472	1,545	1,623	1,704
合计	136,549	143,376	150,544	158,073	165,976
项目	2033年	2034年	2035年	合计	
医疗成本	101,501	101,501	101,501	1,043,224	
人员经费支出	52,616	52,616	52,616	540,787	
商品服务支出	10,155	10,155	10,155	104,375	
其他支出	1,704	1,704	1,704	17,513	
合计	165,976	165,976	165,976	1,705,899	

通过查阅项目实施方案，并经测算，我们未发现项目预测运营成本金额存在明显不合理之处。

综上，在本项目债券存续期内，项目预计运营成本 1,705,899 万元（四舍五入取整）。

2、税费

根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知）第一条规定：“对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。”“对非营利性医疗机构自用的房产、土地、车船，免征房产税、城镇土地使用税和车船使用税。”根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》，（财税〔2016〕36号）附件三第一条规定：“下列项目免征增值税：（七）医疗机构提供的医疗服务。”

本项目所属项目单位江苏省中西医结合医院为非营利性（政府办）公立医疗机构，依法享受增值税、企业所得税等相关税收免征优惠政策。

（三）债券存续期用于平衡债权本息的收益预测

根据以上对项目收入、运营成本的预测，本项目收益预测情况如下：

表 6：项目收益表

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
预计收入		100,304	110,334	121,367	133,504
预计成本		97,706	107,476	118,225	130,046
用于平衡债券本息的项目总收益		2,598	2,858	3,142	3,458

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
预计收入	140,179	147,188	154,548	162,276	170,389
预计成本	136,549	143,376	150,544	158,073	165,976
用于平衡债券本息的项目总收益	3,630	3,812	4,004	4,203	4,413
项目	2033年	2034年	2035年	合计	
预计收入	170,389	170,389	170,389	1,751,256	
预计成本	165,976	165,976	165,976	1,705,899	
用于平衡债券本息的项目总收益	4,413	4,413	4,413	45,357	
本期债券存续期内的项目总收益合计 (2024-2033)				36,531	
全部债券存续期内的项目总收益合计 (2024-2035)				45,357	

(四) 资金平衡方案

通过调研及预测，本项目以省中西医结合医院日常医疗活动产生的医疗收益作为还本付息的资金来源。根据以上对收益情况的预测，本项目债券存续期内资金平衡方案具体如下：

1、本期债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益 ①	发行期限（年）	本期债券存续期内的应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数③=①/②
江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目	36,531	10	9,480.00	3.85

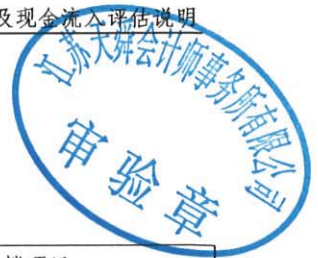
2、全部债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益 ①	发行期限（年）	全部债券存续期内的应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数③=①/②
江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目	45,357	10	32,500	1.40

根据上述测算，在项目实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目预期收入能够

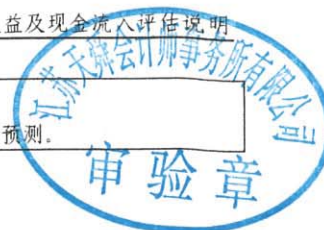
合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。



六、 地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目名称	江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼项目										
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（单位：亿元）	0.30										
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	江苏省中西医结合医院外科病房暨转化医学综合楼主要建设规模：项目总建筑面积为 89241.19 平方米，由 6 层裙楼将 23 层主楼和 11 层辅楼相连，建筑地上共 23 层、建筑面积 61976.30 平方米，地下共 3 层、建筑面积 27264.89 平方米，设床位 770 张。										
项目建设期	2017 年		至		2023 年						
项目运营期	2024 年		至		2069 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）	9.04										
其中：不含专项债券的项目资本金	6.54										
专项债券融资	2.50										
其他债权融资	0.00										
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	
专项债券融资				0.30	1.00	1.20					
其他债权融资											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	3.65										
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	0.26	2025 年	0.29
2026 年	0.31	2027 年	0.35	2028 年	0.36	2029 年	0.38	2030 年	0.40	2031 年	0.42
2032 年	0.44	2033 年		2034 年		2035 年		2036 年		2037 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.40	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	3.15		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							1.16	
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	2.50		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							1.46	
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	3.15		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							1.16	
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	2.50		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							1.46	

项目收益预测依据	1、项目收益测算表 2、参照医院以前年度医疗收入等数据，对未来收益进行预测。
----------	---



七、其他说明

(一) 由于本次债券存续期间涉及未来十年，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。

(二) 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。

(三) 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。



姓名: 李洪
 Full name: 李洪
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1977-09-11
 Date of birth: 1977-09-11
 工作单位: 江苏天祥会计师事务所有限公司
 Workplace: 江苏天祥会计师事务所有限公司
 身份证号码: 321081197702119218
 Identity card No.: 321081197702119218



李洪 (320000200046)
 已通过2022年年检
 江苏注册会计师协会



李洪 (320000200046)
 已通过2021年年检
 江苏注册会计师协会

证书编号:
No. of Certificate: 320000200046

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

发证日期:
Date of Issuance: 2002 年 08 月 20 日

2014 07 01



姓名: 徐月萍
 Full name: 徐月萍
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1971-03-16
 Date of birth: 1971-03-16
 工作单位: 江苏天祥会计师事务所有限公司
 Workplace: 江苏天祥会计师事务所有限公司
 身份证号码: 310110710316802
 Identity card No.: 310110710316802



徐月萍 (320000200011)
 已通过2019年年检
 江苏注册会计师协会



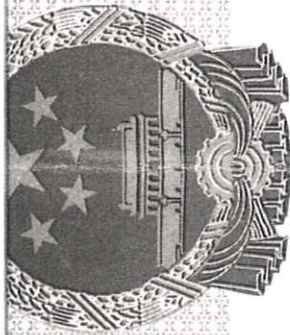
徐月萍 (320000200011)
 已通过2022年年检
 江苏注册会计师协会

证书编号:
No. of Certificate: 320000200011

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

发证日期:
Date of Issuance: 1998 年 12 月 23 日

2007 年 7 月



执业证书

经审查，江苏天舜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。

批准文号：苏财会[2005]28号
证书编号：32000050



发证机关江苏省财政厅

2005 年 7 月 4 日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91320104775435608C (1/1)

编号 320104666202211110150



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 江苏天舜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 徐月萍

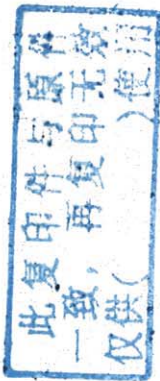
经营范围

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、清算事宜审计业务，出具有关审计报告；法律、行政法规规定的其它审计业务；会计咨询、会计服务；(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)
一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；进出口代理；货物进出口；技术进出口；开展对外承包经营业务；从事进出口业务；开展进出口业务；开展进出口业务。

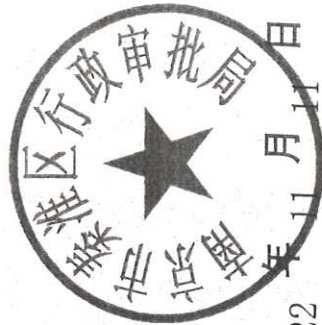
注册资本 200万元整

成立日期 2005年07月11日

住所 南京市秦淮区洪武路198号城开大厦A幢703室



登记机关



2022年11月11日



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

关于江苏交通控股有限公司纳入 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目一城镇建设专项债券之 项目收入与融资资金平衡测算评价报告

中兴华咨字（2023）第 020097 号

我们接受委托，对江苏交通控股有限公司纳入 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目一城镇建设专项债券之项目收入与融资资金平衡测算报告（以下简称“资金平衡测算报告”）进行评价并出具评价报告。

资金平衡测算报告是建立在特定的假设基础上形成的，这些假设已在平衡测算报告中进行披露，敬请使用者注意。

经我们对支持这些假设证据的评价，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为资金平衡测算报告提供合理基础。我们认为，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，江苏交通控股有限公司从 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目一城镇建设专项债券分配的 36.50 亿元募集资金额度将用于江苏交通控股有限公司 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目（包含了后附测算报告的江苏省本级的 6 个城镇建设项目），在本次发行债券的存续期内，预期项目的车辆通行费收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收入和融资资金平衡。

我们提醒报告信息使用者注意：由于相关工程部分处于建设期，江苏交通控股有限公司在编制资金平衡测算报告时运用了一整套假设，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未必发生。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未如预期那样发生，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。



（本页无正文，为江苏交通控股有限公司纳入 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券收入与融资资金平衡测算评价报告“中兴华咨字（2023）第 020097 号”签章页）



中国注册会计师（项目合伙人）：

中国注册会计师：

2023 年 5 月 18 日

项目收入与融资资金平衡测算报告

重要提示：项目收入与融资资金平衡测算报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但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应谨慎使用。

一、编制基础

项目收入与融资资金平衡测算报告以各工程项目《工程可行性研究报告》为基础，结合各项目的建设计划、投资计划、生产计划、融资计划及其他相关资料进行编制。

二、基本假设

本资金平衡测算研究报告基于以下重要假设：

- 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贷款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、劳务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、预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 7、项目已获得相关政府部门的审批，并确定为经营性收费公路，项目产生的收入纳入公司经营预算管理，项目营运支出全额由公司自行承担；
- 8、预测期内出现的年度资金缺口能够由江苏交通控股有限公司统筹安排解决；
- 9、预测期内项目的收费能够按照项目工程可行性研究报告推荐方案的收费标准收取通行费；
- 10、无其他人力不可抗力因素和不可预见因素造成重大不利影响。
- 11、本期债券利率按照债券利率 3.18% 测算，其他融资按照综合成本 3.50%。

三、资金平衡测算说明

1、通行费收入

通行费收入的确认，来源于公路项目《工程可行性研究报告》。

公路收费收入主要考虑车辆的通行费收入，其他收入如立交桥下场地出租收入、服务区收入、广告费收入等收入因无法推算，并且相对于过路费收入来说较小，所以未计入。

2、债券还本

公路项目通过发行城镇建设专项债券筹集资金在本债券存续期内需偿还的债券本金，包括本期拟发行债券需偿还本金和以前年度已发行债券需在本次发行债券存续期内需偿还的本金。

3、债券付息

公路项目通过发行城镇建设专项债券筹集资金在本债券存续期内需偿还的债券利息，包括本期拟发行债券需偿还利息和以前年度已发行债券需在本次发行债券存续期内需偿还的利息，其中本次拟发行债券利息根据估算确定，以前年度发行债券按发行确定的利率计算确定。

4、其他融资性还本付息

根据本项目已签订或预估其他债务性融资合同提款各年度金额、利率和还本付息计划确定。

5、通行费收入-偿还本息支出

本指标用于判断项目的收入对融资资金覆盖情况。

该年度指标表示相应年度收入对融资资金的覆盖情况，结果为正数表示当年通行费收入能够覆盖当年的融资资金支出；如果为负数，则表示当年通行费收入不能覆盖当年的偿还本息支出，需要由以前年度结余或由江苏省交通控股有限公司统筹安排。

该指标债券存续期内累计数表示该项目在债券存续期内收入对融资资金的覆盖情况，结果为正数表示该项目在债券存续期内累计通行费收入能够覆盖偿还本息的支出，即表明项目能够取得收入与融资平衡；如果为负数，则表明该项目在债券存续期内累计通行费收入不能够覆盖偿还本息的支出，即表明项目不能取得收入与融资平衡。

四、债券项目基本情况

江苏交通控股有限公司此次从发行的 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配的募集资金额度 36.50 亿纳入公司经营预算管理，用于江苏交通控股有限公司 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目（江苏省本级的 6 个城镇建设项目）。偿债来源全部为车辆通行费收入，为本年度发行债券的江阴靖江长江隧道南接线项目、无锡至宜兴高速公路雪堰枢纽至西坞枢纽段扩建项目、徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东绕越高速）项目、仪征至禄口机场高速公路工程项目、沪陕高速至长江北大堤段工程项目和海太长江隧道（公路部分）项目。

江阴靖江长江隧道南接线项目总投资 80.21 亿元，其中资本金约 40.105 亿元，配套融资约 40.105 亿元。其中已申请发行的专项债券资金 0.00 亿元、本期拟申请的专项债券资金 13.00 亿元，用作项目资本金。后期拟发行专项债券资金 7.0525 亿元。

无锡至宜兴高速公路雪堰枢纽至西坞枢纽段扩建项目总投资 77.55 亿元，其中资本金约 31.02 亿元，配套融资约 46.53 亿元。其中已申请发行的专项债券资金 0.00 亿元、本期拟申请

的专项债券资金 5.00 亿元，用作项目资本金。后期拟发行专项债券资金 10.51 亿元。

徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东绕越高速）工程项目总投资 127.33 亿元，其中资本金 51.00 亿元，配套融资约 76.33 亿元。其中已申请发行的专项债券资金 21.70 亿元、本期拟申请的专项债券资金 3.50 亿元，用作项目资本金。后期拟发行专项债券资金 0.30 亿元。

仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程项目总投资 69.8458 亿元，其中资本金 34.9229 亿元，配套融资约 34.9229 亿元。其中已申请发行的专项债券资金 0.00 亿元、本期拟申请的专项债券资金 5.00 亿元，用作项目资本金。后期拟发行专项债券资金 12.46 亿元。

江苏省沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目总投资 360.5067 亿元，其中资本金 144.203 亿元，配套融资约 196.6237 亿元，收取地方政府投资补助资金 19.68 亿元。其中已申请发行的专项债券资金 0.00 亿元、本期拟申请的专项债券资金 5.00 亿元，用作项目资本金。后期拟发行专项债券资金 67.1015 亿元。

海太长江隧道（公路部分）工程项目总投资 357.4072 亿元，其中资本金 178.7036 亿元，配套融资约 178.7036 亿元。其中已申请发行的专项债券资金 0.00 亿元、本期拟申请的专项债券资金 5.00 亿元，用作项目资本金。后期拟发行专项债券资金 84.3518 亿元。

表 1：江苏交通控股有限公司城镇建设项目投资资金来源

项目名称	项目总投资 (万元) 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
江阴靖江长江隧道南 接线	802,100.00		130,000.00	271,050.00			401,050.00
无锡至宜兴高速公路 雪堰枢纽至西坞枢纽 段扩建项目	775,500.00		50,000.00	260,200.00			465,300.00
徐州至明光高速公路 贾汪至睢宁段（徐州 东绕越高速）	1,273,300.00	217,000.00	35,000.00	258,000.00			763,300.00
仪征至禄口机场高速 公路沪陕高速至长江 北大堤段工程	698,458.00		50,000.00	299,229.00			349,229.00

项目名称	项目总投资 (万元) 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
江苏省沪武高速公路 太仓至常州段扩建工 程	3,605,067.00		50,000.00	1,392,030.00			2,163,037.00
海太长江隧道 (公路 部分)	3,574,072.00		50,000.00	1,737,036.00			1,787,036.00
合计	10,728,497.00	217,000.00	365,000.00	4,217,545.00			5,928,952.00

表 2：江苏交通控股有限公司城镇建设项目明细表

项目 1：江阴靖江长江隧道南接线

单位：亿元

项目名称	江阴靖江长江隧道南接线									
项目类型 (一级)	城镇建设项目									
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)	13.0000									
其中：用于符合条件的重大 项目资本金的金额	13.0000									
项目简要描述	起自江阴芙蓉大道，顺接江阴靖江长江隧道，沿地方预控西外环路走廊向南，在月城北转向东南，止于与沪武高速公路交叉处，路线全长约 11.4 公里。采用双向六车道高速公路标准建设，设计时速 100 公里/小时，路基宽度 33.5 米。									
项目建设期	2023 年至 2025 年									
项目运营期	2026 年至 2050 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)	80.2100									
其中：不含专项债券的项目资本 金	20.0525									
专项债券融资	20.0525									
其他债务融资	40.1050									
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					13.0000	7.0525				

其他债务融资					6.9200	20.0000	12.0000	1.1850			
债券存续期内项目总收益		148.4951									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2022年		2023年		2024年		2025年		2026年	5.9656	2027年	6.6176
2028年	7.3245	2029年	8.1092	2030年	8.9810	2031年	9.9042	2032年	10.9280	2033年	12.0653
2034年	13.3302	2035年	11.7457	2036年	16.1838	2037年	17.7819	2038年	19.5581	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										1.85	
债券存续期内项目总债务融资本息				72.4089	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				60.1575	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.47		
债券存续期内项目总地方债券融资本息				29.3933	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				5.05		
债券存续期内项目总地方债券融资本金				20.0525	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				7.41		
项目收益预测依据	江阴靖江长江隧道南接线工程项目可行性研究报告										

项目 2：无锡至宜兴高速公路雪堰枢纽至西坞枢纽段扩建项目

单位：亿元

项目名称	无锡至宜兴高速公路雪堰枢纽至西坞枢纽段扩建项目
项目类型（一级）	城镇建设项目
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）	5.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	5.0000
项目简要描述	路线起自与苏锡常南部高速公路交叉的雪堰枢纽北侧，经常州市武进区、宜兴市，止于与宁杭高速公路交叉的西坞枢纽，路线全长 35.735 公里。项目全线采用双向八车道 高速公路标准扩建，设计速度采用 120 公里/小时
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2051 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）	77.5500
其中：不含专项债券的项目资本金	15.5100
专项债券融资	15.5100
其他债务融资	46.5300

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					5.0000	10.5100			
其他债务融资				4.4000	7.0000	13.0000	17.1294	5.0006	
债券存续期内项目总收益	85.4848								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年		2025年		2026年		2027年	2.7753
2028年	6.2886	2029年	6.6922	2030年	6.9908	2031年	7.2888	2032年	7.5425	2033年	7.7271
2034年	7.9056	2035年	8.0179	2036年	7.6986	2037年	8.2315	2038年	8.3259	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											1.10
债券存续期内项目总债务融资本息			79.2484	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							1.08
债券存续期内项目总债务融资本金			62.0400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							1.38
债券存续期内项目总地方债券融资本息			22.5741	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							3.79
债券存续期内项目总地方债券融资本金			15.5100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							5.51

项目收益
预测依据

无锡至宜兴高速公路雪堰枢纽至西坞枢纽段扩建项目可行性研究报告

项目 3：徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东绕越高速）

单位：亿元

项目名称	徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东绕越高速）工程
项目类型（一级）	城镇建设项目
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）	3.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	3.5000
项目简要描述	路线起自徐州市贾汪区江庄镇，接京台高速，向南经汴塘镇、单集镇、伊庄镇，止于已建徐明高速和淮徐高速相接的睢宁枢纽，全长约 63.4 公里；全线采用双向六车道高速公路标准建设，设计速度为 120 公里/小时，路基宽度 34.5 米。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2050 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15

	于长江北大堤，接在建的龙潭长江大桥，全长约 12.4 公里。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2050 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)	69.8458
其中:不含专项债券的项目资本金	17.4615
专项债券融资	17.4615
其他债务融资	34.9229

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					5.0000	12.4615			
其他债务融资				5.0000	18.0000	10.0000	1.9229		
债券存续期内项目总收益									116.8332

债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	5.1676	2027 年	5.8059
2028 年	6.5232	2029 年	7.3295	2030 年	8.2362	2031 年	9.3863	2032 年	10.0262	2033 年	10.7124
2034 年	11.4483	2035 年	8.6398	2036 年	11.9110	2037 年	10.7136	2038 年	10.9332	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											1.67
债券存续期内项目总债务融资本息				73.5752	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				52.3844	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.23
债券存续期内项目总地方债券融资本息				25.3944	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						4.60
债券存续期内项目总地方债券融资本金				17.4615	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						6.69

项目收益
预测依据

仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程项目可行性研究报告

项目 5: 江苏省沪武高速公路太仓至常州段扩建工程

单位: 亿元

项目名称	江苏省沪武高速公路太仓至常州段扩建工程
项目类型(一级)	城镇建设项目

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）	5.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	5.0000
项目简要描述	沪武高速公路是《国家公路网规划（2013年-2030年）》中的沪蓉高速公路的并行线，沪武高速公路太仓至常州段是沪武高速公路在江苏段的重要组成部分，路线起自浏河大桥苏沪界，接沪武高速公路上海段，向西经太仓、常熟、张家港、江阴、惠山、武进，止于常州南互通立交，接沪武高速公路常州至南京段，全长134.865公里。其中起点至董浜段与沈海高速公路（G15）共线，是沿长江城市群间的重要经济命脉，是联系长三角核心区域与内陆地区的重要载体。
项目建设期	2022年至2026年
项目运营期	2027年至2052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）	360.5067
其中：不含专项债券的项目资本金	91.7815
专项债券融资	72.1015
其他债务融资	196.6237

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					5.0000	67.1015			
其他债务融资					20.7337	57.0000	62.0000	56.8900	-
债券存续期内项目总收益					445.2848				

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	31.7094					
2028年	32.8208	2029年	33.6025	2030年	34.3719	2031年	35.1596	2032年	35.9657	2033年	36.2030
2034年	37.3236	2035年	38.4763	2036年	36.2553	2037年	40.8810	2038年	52.5157	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					1.24
债券存续期内项目总债务融资本息			373.3726	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			268.7252	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			106.4939	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						4.18	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			72.1015	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						6.18	

项目收益
预测依据

江苏省沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目可行性研究报告

项目 6: 海太长江隧道（公路部分）工程项目

单位：亿元

项目名称	海太长江隧道（公路部分）工程
项目类型（一级）	城镇建设项目
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）	5.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	5.0000
项目简要描述	海太长江隧道(公路部分)全长 39.07 公里,其中过江隧道长 11.185 公里(含敞口段),北接线长 15.724 公里,南接线长 12.161 公里。线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东 2.7 公里与沪陕高速公路交叉处,止于沪武高速公路董浜枢纽互通东 5.5 公里处。全线设置互通式立交 5 处及必要的交通工程及沿线设施,其中海门南互通至碧溪互通段(含过江段隧道)设计速度 100 公里/小时,其余路段设计速度 120 公里/小时。
项目建设期	2022 年至 2028 年
项目运营期	2029 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)	357.4072
其中:不含专项债券的项目资本金	89.3518
专项债券融资	89.3518
其他债务融资	178.7036

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					5.0000	84.3518			
其他债务融资				10.0000	50.0000	20.0000	20.0000	50.0000	28.7036
债券存续期内项目总收益									388.7857

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年					
2028 年	2029 年	35.3517	2030 年	36.6156	2031 年	37.8495	2032 年	39.1428	2033 年	39.7126
2034 年	40.2821	2035 年	40.8515	2036 年	41.4202	2037 年	41.9880	2038 年	35.5717	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					1.09
债券存续期内项目总债务融资本息		385.8460		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.01	
债券存续期内项目总债务融资本金		268.0554		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.45	

债券存续期内项目总地方债券融资本息	129.2902	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.01
债券存续期内项目总地方债券融资本金	89.3518	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.35
项目收益 预测依据	海太长江隧道（公路部分）项目可行性研究报告		

五、项目收益和融资平衡方案

（一）江阴靖江长江隧道南接线工程项目

1、工程项目基本情况

江阴靖江长江隧道南接线工程项目起自江阴芙蓉大道，顺接江阴靖江长江隧道，沿地方预控西外环路走廊向南，在月城北转向东南，止于与沪武高速公路交叉处，路线全长约 11.4 公里。采用双向六车道高速公路标准建设，设计时速 100 公里/小时，路基宽度 33.5 米。项目工程将于 2023 年开工建设，计划于 2026 年建成通车，收费期限为 25 年。

2、项目收入和融资资金平衡测算

本项目将从 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配 13.00 亿元募集资金额度，债券期限为 15 年，测算年利率 3.18%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还 本支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2022					
2023				2,422.00	-2,422.00
2024		4,134.00		117,516.00	-121,650.00
2025		4,134.00		130,738.40	-134,872.40
2026[通车第一年]	59,656.00	4,134.00		144,835.15	-89,313.15
2027	66,176.00	4,134.00		41,372.90	20,669.10
2028	73,245.00	4,134.00		2,242.70	66,868.30
2029	81,092.00	4,134.00		2,242.70	74,715.30
2030	89,810.00	4,134.00		2,242.70	83,433.30

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还 本支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2031	99,042.00	4,134.00		2,242.70	92,665.30
2032	109,280.00	4,134.00		2,242.70	102,903.30
2033	120,653.00	4,134.00		2,242.70	114,276.30
2034	133,302.00	4,134.00		2,242.70	126,925.30
2035	117,457.00	4,134.00		2,242.70	111,080.30
2036	161,838.00	4,134.00		2,242.70	155,461.30
2037	177,819.00	4,134.00		2,242.70	171,442.30
2038	195,581.00	4,134.00	130,000.00	2,242.70	59,204.30
合计	1,484,951.00	62,010.00	130,000.00	461,554.15	831,386.85

3、项目收益和融资平衡测算研究结论

经上述测算，江阴靖江长江隧道南接线工程项目在债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 1,484,951.00 万元；预计支出合计 653,564.15 万元，包括：城乡建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 62,010.00 万元（按年付息），还本支出 130,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 461,554.15 万元；净收益为 831,386.85 万元。因此，在债券存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

（二）无锡至宜兴高速公路雪堰枢纽至西坞枢纽段扩建工程项目

1、工程项目基本情况

无锡至宜兴高速公路雪堰枢纽至西坞枢纽段扩建工程项目路线起自与苏锡常南部高速公路交叉的雪堰枢纽北侧，经常州市武进区、宜兴市，止于与宁杭高速公路交叉的西坞枢纽，路线全长 35.735 公里。项目全线采用双向八车道 高速公路标准扩建，设计速度采用 120 公里/小时。项目工程将于 2023 年开工建设，计划于 2026 年建成通车，收费期限为 25 年。

2、项目收入和融资资金平衡测算

本项目将从 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配 5.00 亿元募集资金额度，债券期限为 15 年，测算年利率 3.18%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年

通行费收入、还本付息支出情况如下：

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还 本支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2022					
2023					
2024		1,590.00		3,990.00	-5,580.00
2025		1,590.00		11,882.18	-13,472.18
2026		1,590.00		45,793.47	-47,383.47
2027[通车第一年]	27,753.06	1,590.00		54,306.62	-28,143.56
2028	62,885.52	1,590.00		59,749.66	1,545.86
2029	66,922.03	1,590.00		65,380.51	-48.48
2030	69,908.14	1,590.00		70,436.42	-2,118.28
2031	72,888.07	1,590.00		74,461.77	-3,163.70
2032	75,424.97	1,590.00		78,559.34	-4,724.37
2033	77,271.05	1,590.00		81,895.24	-6,214.19
2034	79,056.45	1,590.00		53,710.45	23,756.00
2035	80,178.86	1,590.00		3,342.18	75,246.68
2036	76,986.38	1,590.00		3,342.18	72,054.20
2037	82,315.45	1,590.00		3,342.18	77,383.27
2038	83,257.84	1,590.00	50,000.00	3,342.18	28,325.66
合计	854,847.82	23,850.00	50,000.00	613,534.38	167,463.44

3、项目收益和融资平衡测算研究结论

经上述测算，无锡至宜兴高速公路雪堰枢纽至西坞枢纽段扩建工程项目在债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 854,847.82 万元；预计支出合计 687,384.38 万元，包括：城乡建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 23,850.00 万元（按年付息），还本支出 50,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 613,534.38 万元；净收益为 167,463.44 万元。因此，在债券存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本

支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

（三）徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东绕越高速）工程项目

1、工程项目基本情况

徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东绕越高速）路线起自徐州市贾汪区江庄镇，接京台高速，向南经汴塘镇、单集镇、伊庄镇，止于已建徐明高速和淮徐高速相接的睢宁枢纽，全长约 63.4 公里；全线采用双向六车道高速公路标准建设，设计速度为 120 公里/小时，路基宽度 34.5 米。项目于 2022 年开工建设，计划于 2025 年建成通车，收费期限为 25 年。

2、项目收入和融资资金平衡测算

本项目将从 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配 3.50 亿元募集资金额度，债券期限为 15 年，测算年利率 3.18%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还本 支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2022				7,312.90	-7,312.90
2023				8,362.90	-8,362.90
2024		1,113.00		27,112.90	-28,225.90
2025		1,113.00		50,158.30	-51,271.30
2026[通车第一年]	79,869.40	1,113.00		53,073.80	25,682.60
2027	86,076.20	1,113.00		42,373.80	42,589.40
2028	90,895.20	1,113.00		42,023.80	47,758.40
2029	95,986.40	1,113.00		41,673.80	53,199.60
2030	82,124.80	1,113.00		41,323.80	39,688.00
2031	107,049.40	1,113.00		40,973.80	64,962.60
2032	113,053.20	1,113.00		40,623.80	71,316.40
2033	117,406.80	1,113.00		40,273.80	76,020.00
2034	106,161.40	1,113.00		39,923.80	65,124.60

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还本 支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2035	110,885.40	1,113.00		39,573.80	70,198.60
2036	176,199.80	1,113.00		256,223.80	-81,137.00
2037	164,266.60	1,113.00		31,560.90	131,592.70
2038	168,647.60	1,113.00	35,000.00	31,210.90	101,323.70
合计	1,498,622.20	16,695.00	35,000.00	833,780.60	613,146.60

3、项目收益和融资平衡测算研究结论

经上述测算，徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东绕越高速）项目工程在债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 1,498,622.20 万元；预计支出合计 885,475.60 万元，包括：城乡建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 16,695.00 万元（按年付息），还本支出 35,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 833,780.60 万元；净收益为 613,146.60 万元。因此，在债券存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

（四）仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程项目

1、工程项目基本情况

仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程项目线路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，接在建的龙潭长江大桥，全长约 12.4 公里。项目于 2022 年开工建设，计划于 2025 年建成通车，收费期限为 25 年。

2、项目收入和融资资金平衡测算

本项目将从 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配 5.00 亿元募集资金额度，债券期限为 15 年，测算年利率 3.18%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还本 支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2022					
2023				1,750.00	-1,750.00
2024		1,590.00		8,050.00	-9,640.00
2025		1,590.00		15,512.76	-17,102.76
2026[通车第一年]	51,676.00	1,590.00		33,647.17	16,438.83
2027	58,059.00	1,590.00		33,036.02	23,432.98
2028	65,232.00	1,590.00		32,424.87	31,217.13
2029	73,295.00	1,590.00		31,813.73	39,891.27
2030	82,362.00	1,590.00		31,202.58	49,569.42
2031	93,863.00	1,590.00		30,591.43	61,681.57
2032	100,262.00	1,590.00		29,980.28	68,691.72
2033	107,124.00	1,590.00		29,369.13	76,164.87
2034	114,483.00	1,590.00		28,757.98	84,135.02
2035	86,398.00	1,590.00		28,146.83	56,661.17
2036	119,110.00	1,590.00		27,535.68	89,984.32
2037	107,136.00	1,590.00		26,924.53	78,621.47
2038	109,332.00	1,590.00	50,000.00	26,313.38	31,428.62
合计	1,168,332.00	23,850.00	50,000.00	415,056.37	679,425.63

3、项目收益和融资平衡测算研究结论

经上述测算，仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程项目工程在债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 1,168,332.00 万元；预计支出合计 488,906.37 万元，包括：城乡建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 23,850.00 万元（按年付息），还本支出 50,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 415,056.37 万元；净收益为 679,425.63 万元。因此，在债券存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

(五) 江苏省沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目**1、工程项目基本情况**

江苏省沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目路线起自浏河大桥苏沪界，接沪武高速公路上海段，向西经太仓、常熟、张家港、江阴、惠山、武进，止于常州南互通立交，接沪武高速公路常州至南京段，全长 134.865 公里。项目于 2022 年开工建设，计划于 2026 年建成通车，收费期限为 25 年。

2、项目收入和融资资金平衡测算

本项目将从 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配 5.00 亿元募集资金额度，债券期限为 15 年，测算年利率 3.18%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还本 支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2022					
2023					
2024		1,590.00		28,595.08	-30,185.08
2025		1,590.00		48,545.08	-50,135.08
2026		1,590.00		70,245.08	-71,835.08
2027[通车第一年]	317,094.00	1,590.00		90,156.57	225,347.43
2028	328,207.50	1,590.00		90,156.57	236,460.93
2029	336,024.50	1,590.00		221,356.57	113,077.93
2030	343,719.00	1,590.00		216,764.57	125,364.43
2031	351,595.50	1,590.00		212,172.57	137,832.93
2032	359,656.50	1,590.00		207,580.57	150,485.93
2033	362,029.50	1,590.00		202,988.57	157,450.93
2034	373,236.00	1,590.00		198,396.57	173,249.43

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还本 支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2035	384,763.00	1,590.00		193,804.57	189,368.43
2036	362,353.00	1,590.00		189,212.57	171,550.43
2037	408,810.00	1,590.00		184,620.57	222,599.43
2038	525,359.00	1,590.00	50,000.00	180,028.57	293,740.43
合计	4,452,847.50	23,850.00	50,000.00	2,334,624.08	2,044,373.42

3、项目收益和融资平衡测算研究结论

经上述测算，江苏省沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目工程在债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 4,452,847.50 万元；预计支出合计 2,408,474.08 万元，包括：城乡建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 23,850.00 万元（按年付息），还本支出 50,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 2,334,624.08 万元；净收益为 2,044,373.42 万元。因此，在债券存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

（六）海太长江隧道（公路部分）工程项目

1、工程项目基本情况

海太长江隧道（公路部分）工程项目全长 39.07 公里，其中过江隧道长 11.185 公里（含敞口段），北接线长 15.724 公里，南接线长 12.161 公里。线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东 2.7 公里与沪陕高速公路交叉处，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东 5.5 公里处。全线设置互通式立交 5 处及必要的交通工程及沿线设施，其中海门南互通至碧溪互通段（含过江段隧道）设计速度 100 公里/小时，其余路段设计速度 120 公里/小时。项目于 2022 年开工建设，计划于 2028 年建成通车，收费期限为 25 年。

2、项目收入和融资资金平衡测算

本项目将从 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配 5.00 亿元募集资金额度，债券期限为 15 年，测算年利率 3.18%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还本 支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2022					
2023				3,500.00	-3,500.00
2024		1,590.00		21,000.00	-22,590.00
2025		1,590.00		54,823.87	-56,413.87
2026		1,590.00		61,823.87	-63,413.87
2027		1,590.00		79,323.87	-80,913.87
2028		1,590.00		86,323.87	-87,913.87
2029[通车第一年]	353,516.50	1,590.00		93,363.13	258,563.37
2030	366,156.20	1,590.00		105,167.38	259,398.82
2031	378,494.80	1,590.00		107,104.58	269,800.22
2032	391,427.50	1,590.00		119,530.47	270,307.03
2033	397,126.20	1,590.00		127,901.86	267,634.34
2034	402,820.90	1,590.00		136,377.67	264,853.23
2035	408,514.50	1,590.00		144,961.62	261,962.88
2036	414,202.20	1,590.00		153,660.80	258,951.40
2037	419,879.90	1,590.00		188,058.48	230,231.42
2038	355,718.20	1,590.00	50,000.00	207,006.92	97,121.28
合计	3,887,856.90	23,850.00	50,000.00	1,689,928.39	2,124,078.51

3、项目收益和融资平衡测算研究结论

经上述测算，海太长江隧道（公路部分）工程项目在债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 3,887,856.90 万元；预计支出合 1,763,778.39 万元，包括：城乡建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 23,850.00 万元（按年付息），还本支出 50,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 1,689,928.39 万元；净收益为 2,124,078.51 万元。因此，在债券存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

(七) 汇总

1、项目收入和融资资金平衡测算

本次六个项目将从 2023 年第六批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配 36.50 亿元募集资金额度，债券期限为 15 年，测算年利率 3.18%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入扣除运营成本及税费后净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、手续费支出	本期债券还本支出	其他融资性资金还本付息支出	
2022				7,312.90	-7,312.90
2023				16,034.90	-16,034.90
2024		11,607.00		206,263.98	-217,870.98
2025		11,607.00		311,660.59	-323,267.59
2026	191,201.40	11,607.00		409,418.54	-229,824.14
2027	555,158.26	11,607.00		340,569.78	202,981.48
2028	620,465.22	11,607.00		312,921.47	295,936.75
2029	1,006,836.43	11,607.00		455,830.44	539,398.99
2030	1,034,080.14	11,607.00		467,137.45	555,335.69
2031	1,102,932.77	11,607.00		467,546.85	623,778.92
2032	1,149,104.17	11,607.00		478,517.16	658,980.01
2033	1,181,610.55	11,607.00		484,671.30	685,332.25
2034	1,209,059.75	11,607.00		459,409.17	738,043.58
2035	1,188,196.76	11,607.00		412,071.70	764,518.06
2036	1,310,689.38	11,607.00		632,217.73	666,864.65
2037	1,360,226.95	11,607.00		436,749.36	911,870.59
2038	1,437,895.64	11,607.00	365,000.00	450,144.65	611,143.99
合计	13,347,457.42	174,105.00	365,000.00	6,348,477.97	6,459,874.45

2、项目收益和融资平衡测算研究结论

经上述测算，江阴靖江长江隧道南接线工程项目、无锡至宜兴高速公路雪堰枢纽至西坞枢纽段扩建工程项目、徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东绕越高速）工程项目、仪征至

禄口机场高速公路工程项目、沪陕高速至长江北大堤段工程工程项目和海太长江隧道（公路部分）项目六个工程在债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 13,347,457.42 万元；预计支出合 6,887,582.97 万元，包括：城镇建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 174,105.00 万元（按年付息），还本支出 365,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 6,348,477.97 万元；净收益为 6,459,874.45 万元。因此，在债券存续期内，上述六个项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

江苏交通控股有限公司

2023 年 5 月 18 日

江苏省铁路集团有限公司
2023年江苏省政府专项债券项目
财务评估报告
天衡专字(2023)01170号

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)



江苏省铁路集团有限公司

2023 年江苏省政府专项债券项目财务评估报告

天衡专字(2023)01170 号

江苏省铁路集团有限公司：

我们接受贵公司委托，对贵公司申请发行 2023 年江苏省政府专项债券项目的收益与融资平衡方案进行了财务评估，并出具了财务评估报告。我们的财务评估工作是依据《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。

本报告仅供贵公司申请发行 2023 年江苏省政府专项债券项目之目的使用，不得用作任何其他目的。未经本所事先书面同意，任何其他个人或实体不得以任何形式或任何目的使用本报告。



2023 年 5 月 26 日

中国注册会计师：游世秋



中国注册会计师：陈婷婷



项目收益与现金流入财务评估说明

一、项目收益及现金流入编制基础

本次预测以江苏省铁路集团有限公司（以下简称“铁路集团”）2023年江苏省政府专项债券涉及的新建沪渝蓉沿江高速铁路上海至南京至合肥段项目（以下简称“本项目”）预期业绩为基础，结合国家发展和改革委员会批准的《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）（以下简称“可研报告批复”）文件，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本项目的收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

- （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无重大变化；
- （三）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况及投资资金筹措情况

本项目属于在建项目，立项审批手续齐全，批准文号为发改基础[2021]1629号，该铁路项目已由建设单位或代建单位行文开工报告报上级主管单位核备，并于2022年9月28日开工建设。

本项目位于我国华东地区的上海市、江苏省和安徽省境内，大致沿长江北岸东西走向。线路起自上海市新建上海宝山站，向西经江苏省苏州市、南通市、泰州市、扬州市、南京市，安徽省滁州市，终至合肥市合肥南站。上海北站至合肥南站线路运营长度538.89km，新建长度508.133km，其中上海市境内新建线路52.207km，江苏省境内新建线路370.036km，安徽省境内新建线路85.89km。

本项目建设是实施国家“一带一路”倡议、支撑长江经济带国家战略的需要；是优化长三角空间格局，助推区域融合发展的需要；是推动铁路客运高质量发展、建设交通强国的需要；是提升长江主轴运输能力，满足旅客运输需求的需要；是平衡长江南北两岸地区发展，促进经济协同发展的需要；是打好污染防治攻坚战，保障生态文明示范带建设的需要。

本项目总投资1800.2亿元，其中静态投资1509.3亿元（不含动车购置费用），建设期贷款利息79.2亿元，动车组购置费59.4亿元、铺地流动资金0.9亿元。上海市承担采用七丫口通道方案增加的投资26.9亿元（不计入本项目股份）；江苏省承担南京枢纽普速系统迁改、境



内车站方案及站房面积调整增加的投资 283.6 亿元(不计入本项目股份),以及先行垫付跨长江北支公铁两用大桥预留其他项目工程增加的投资 34.7 亿元(计入其他项目股份);其余投资 1455 亿元,资本金按 50%考虑,为 727.5 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)。

本项目由出资各方共同组建合资公司负责项目建设和经营管理。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。本项目投资资金来源如下表所示:

本项目投资资金来源

单位:万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		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
新建沪渝蓉沿江 高速铁路上海至 南京至合肥段	18,002,000.00	0.00	100,000.00	9,744,000.00	0.00	0.00	8,158,000.00

四、基本假设

(一) 项目运营收入

现金流入主要为沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段运营收入。

根据可研报告批复的经济运量预测本次项目现金流入。

(二) 项目运营成本费用

本项目运营成本包括折旧、债务利息、运营成本、税费等。

测算项目	单位	测算比率	来源
固定资产折旧率	百分比	3.32%	根据可研报告批复测算
运营成本(有关成本)	元/万人公里	1873	



五、铁路集团 2023 年江苏省政府专项债券项目附表

(一) 本次拟申请发行专项债券本金及利息情况表

单位:万元

年度	期初本金	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
2023		100,000.00		100,000.00	3,200.00	3,200.00
2024	100,000.00			100,000.00	3,200.00	3,200.00
2025	100,000.00			100,000.00	3,200.00	3,200.00
2026	100,000.00			100,000.00	3,200.00	3,200.00
2027	100,000.00			100,000.00	3,200.00	3,200.00
2028	100,000.00			100,000.00	3,200.00	3,200.00
2029	100,000.00			100,000.00	3,200.00	3,200.00
2030	100,000.00			100,000.00	3,200.00	3,200.00
2031	100,000.00			100,000.00	3,200.00	3,200.00
2032	100,000.00			100,000.00	3,200.00	3,200.00
2033	100,000.00		100,000.00	100,000.00		100,000.00
合计		100,000.00	100,000.00		32,000.00	132,000.00

(二) 项目存续期内其他债务融资本金和利息情况表

单位:万元

年度	期间	期初本金	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
2023	建设期	1,388,377.29	2,047,445.73		3,435,823.02	79,336.66	79,336.66
2024	建设期	3,435,823.02	1,820,904.84		5,256,727.86	141,932.07	141,932.07
2025	建设期	5,256,727.86	1,213,876.42		6,470,604.27	189,602.53	189,602.53
2026	建设期	6,470,604.27	1,273,010.00		7,743,614.27	222,350.09	222,350.09
2027	建设期/ 运营期	7,747,213.87	263,066.09		8,010,279.96	274,416.75	274,416.75
2028	建设期/ 运营期	8,010,279.96	151,315.00	379,478.00	7,782,116.96	275,024.59	654,502.59
2029	建设期/ 运营期	7,782,829.00		379,478.00	7,403,351.00	264,467.32	643,945.32
2030	运营期	7,403,351.00		543,866.40	6,859,484.60	248,387.28	792,253.68
2031	运营期	6,859,484.60		543,866.40	6,315,618.20	229,444.42	773,310.82
2032	运营期	6,315,618.20		543,866.40	5,771,751.80	210,501.55	754,367.95
2033	运营期	5,771,751.80		543,866.40	5,227,885.40	191,558.68	735,425.08
合计			6,769,618.07	2,934,421.60		2,327,021.94	5,261,443.54

[注] (1) 项目存续期内其他债务融资本金数据来源于可研报告;



(2) 建设期假设融资利率 4.90%，数据来源于可研报告；

(3) 运营期假设融资利率 3.483%，数据来源于铁路集团下属企业——江苏南沿江城际铁路有限公司截至本报告报出日的在手项目贷款综合融资利率。

(三) 债券存续期内分年收益明细表

1、债券存续期营业收入测算

项目/年份	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	合计
客流密度(双向万人/年)					2074	2419	2765	3111	3456	3667	3877	21369
客流增长率						16.67%	14.29%	12.50%	11.11%	6.09%	5.74%	
正线公里数					532	532	532	532	532	532	532	
上海到合肥客运周转量(万人公里)					1103234	1287106	1470978	1654851	1838723	1950741	2062759	11368392
单价(元/人公里)					0.62	0.58	0.59	0.59	0.60	0.60	0.59	0.60
营业收入(亿元)					68.79	74.79	86.28	97.97	109.86	116.68	122.49	676.86

2、债券存续期营业成本测算

项目/年份	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	合计
上海到合肥客运周转量(万人公里)					1103234	1287106	1470978	1654851	1838723	1950741	2062759	11368392
运营成本(有关+无关)(亿元)					33.94	35.72	41.29	44.85	48.42	50.29	52.16	306.67
固定资产原值(亿元)					1541.22	1571.34	1571.34	1571.34	1571.34	1571.34	1571.34	
固定资产折旧(亿元)					50.13	51.83	52.56	52.56	52.56	52.63	52.70	364.97
营业成本(亿元)					84.07	87.55	93.85	97.41	100.98	102.92	104.86	671.64

3、债券存续期运营净现金流测算

单位:亿元

年度	运营收入 ①	运营成本(有关+无关) ②	税金及附加 ③	所得税 ④	运营净现金流 (⑤=①-②-③-④)
2023					
2024					



年度	运营收入 ①	运营成本(有关+无关) ②	税金及附加 ③	所得税 ④	运营净现金流 (⑤=①-②-③-④)
2025					
2026					
2027	68.79	33.94	3.85		31.00
2028	74.79	35.72	4.19		34.88
2029	86.28	41.29	4.83		40.16
2030	97.97	44.85	5.49		47.63
2031	109.86	48.42	6.15		55.29
2032	116.68	50.29	6.53		59.86
2033	122.49	52.16	6.86		63.47
合计	676.86	306.67	37.90		332.29

(四) 债券存续期项目收益偿还债务情况

本项目预期收益为预计运营净现金流和预计政府补助现金流入之和，债券存续期用于平衡融资本息情况如下表所示：

单位：亿元

年度	运营净现金流 ①	政府补助现金流入 ②	当期新增可偿还 债券本息现金 ③=①+②	可用于偿还债券 本息 ④=③+上年偿还 本息后剩余现金	本期需偿还 本债券本息 ⑤	可覆盖倍数 ⑥=④/⑤	备注
2023					8.25		建设期利息由投资款承担
2024					14.51		
2025					19.28		
2026					22.56		
2027	31.00	51.17	82.17	82.17	27.76		
2028	34.88	49.47	84.35	138.76	65.77		
2029	40.16	50.52	90.68	163.67	64.71		
2030	47.63	41.19	88.82	187.78	79.55		
2031	55.29	30.86	86.15	194.38	77.65		
2032	59.86	23.70	83.56	200.29	75.76		
2033	63.47	17.49	80.96	205.49	83.54		
合计	332.29	264.40	596.69		539.34	1.11	

[注]项目存续期内政府补助现金流入数据来源于可研报告。

(五) 债券资金平衡方案

根据项目收益与融资平衡分析，本项目全部专项债券本息资金覆盖倍数可达到 1.11 倍，系债券存续期内项目预期收益金额与债券还本付息总额之比率，如下表所示：



项目全部债券存续期内资金平衡方案

单位：亿元

项目名称	全部债券存续期内 预期收益金额 ①	发行期限（年）	债券存续期内应付债务 资金本息自之和 ②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
新建沪渝蓉沿江高速铁路 上海至南京至合肥段	596.69	10	539.34	1.11

(六) 本债券项目概况

项目名称	新建沪渝蓉沿江高速铁路上海至南京至合肥段
项目类型	交通基础设施-铁路
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	10.00
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	10.00
项目简要描述	本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。
项目建设期	2022 年至 2027 年/2022 年至 2029 年
项目运营期	2027 年至 2077 年
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	1800.20
其中:不含专项债券的项目资本金	974.40
专项债券融资	10.00
其他债务融资	815.80

项目分年融资计划(单位:亿元)

	2020年及以前	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				10.00					
其他债务融资			138.84	204.74	182.09	121.39	127.30	26.31	15.13

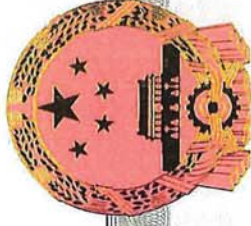


债券存续期内项目 总收益(单位: 亿元)		596.69									
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2023年		2024年		2025年		2026年		2027年	82.17	2028年	84.35
2029年	90.68	2030年	88.82	2031年	86.15	2032年	83.56	2033年	80.96	2034年	
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		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			0.33		
债券存续期内项目总债务融资本息				539.34		债券存续期内项目总收益/项目 总债务融资本息			1.11		
债券存续期内项目总债务融资本金				303.44		债券存续期内项目总收益/项目 总债务融资本金			1.97		
债券存续期内项目总地方债券融资本息				13.20		债券存续期内项目总收益/项目 总地方债券融资本息			45.20		
债券存续期内项目总地方债券融资本金				10.00		债券存续期内项目总收益/项目 总地方债券融资本金			59.67		
项目收益预测依据		新建铁路沪渝蓉沿江高速铁路上海至南京至合肥段可行性研究报告									

六、总体结论

在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本项目于债券存续期内项目收益产生的现金流入可覆盖当期偿还债券本息,实现项目收益与融资平衡。





营业执照

(副本)

编号 320100000202303010081



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
913200000831585821 (1/1)

名称 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 1025万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年11月04日

执行事务合伙人 郭澳

主要经营场所 南京市建邺区江东中路106号1907室

经营范围
许可项目：注册会计师业务（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）；会计师事务所（特殊普通合伙）；注册税务师服务；企业管理咨询；企业管理；财务咨询；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；税务服务；税务咨询；税务筹划；代理记账；会计、审计、资产评估、工程造价、咨询、培训、信息技术服务等。（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

2023年03月01日



会计师事务所 执业证书

名称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：郭澳

主任会计师：南京市建邺区江东中路106号万达广场商务楼B座19-20楼

经营场所：特殊普通合伙

组织形式：32000010

执业证书编号：系财会[2013]39号

批准执业文号：2013年09月28日

批准执业日期：2013年09月28日



证书序号：0012336

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：



二〇一三年三月

中华人民共和国财政部制



姓名: 游世秋
 Full name: 游世秋
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1971-07-04
 Date of birth: 1971-07-04
 工作单位: 江苏天衡会计师事务所
 Working unit: 江苏天衡会计师事务所
 身份证号码: 321102710704041
 Identity card No.: 321102710704041



游世秋(320000100025)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会

游世秋(320000100025)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会

游世秋(320000100025)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会

游世秋(320000100025)
 您已通过2018年年检
 江苏省注册会计师协会

游世秋(320000100025)
 您已通过2017年年检
 江苏省注册会计师协会

游世秋(320000100025)
 您已通过2016年年检
 江苏省注册会计师协会

游世秋(320000100025)
 您已通过2015年年检
 江苏省注册会计师协会

游世秋(320000100025)
 您已通过2014年年检
 江苏省注册会计师协会

游世秋(320000100025)
 您已通过2013年年检
 江苏省注册会计师协会



年 / 月 / 日
 Year / Month / Day

记
 Registration
 注册
 Registration





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.



陈婷婷(320000100077)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



陈婷婷(320000100077)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

姓名	陈婷婷
性别	女
出生日期	1979-10-03
工作单位	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码	320103197910032046
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 月 日
/m /d



江苏永和会计师事务所有限公司

JiangSu YongHe Certified Public Accountants CO., LTD.

2023 年江苏省第六批政府债券 (城镇建设专项债券) 之 南京市项目财务评估报告



永和会专字(2023)第164号
(1)

南京市财政局:

我们接受贵局委托,对 2023 年江苏省南京市城镇建设项目募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具财务评估报告。

我们的评价依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则 3111 号——预测性财务信息的审核》。南京市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。

依据我们这些假设的证据,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。

本总体评价仅供发行本次 2023 年江苏省南京市城镇建设项目融资之目的使用,不得作为其他任何目的。

总体评价结果如下:

一、本期项目投资资金筹措情况

本次评价南京市下属 4 个区,共 6 个城镇建设发债项目,项目总投资额为 2,138,591.51 万元,其中:资本金 497,191.51 万元(其中自筹资本金 331,491.51 万元,2023 年以前已使用专项债券融资 156,700.00 万元,本次拟使用债券募集资本金 9,000.00 万元),非资本金 1,641,400.00 万元(其中 2023 年以前已使用专项债券融资 52,000.00 万元,本次拟使用债券募集非资本金 179,800.00 万元,计划使用后期债券募集非资本金 317,400.00 万元,自筹非资本金 1,092,200.00 万元)。具体明细如下表:



本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

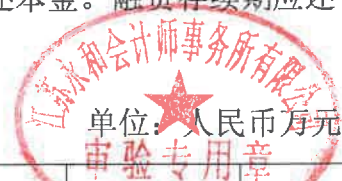
序号	项目区域	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
				资本金 ②=④+⑤+⑥		非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨			
				已有地方政府 专项债券资金 金额 ④	拟使用本期地 方政府专项债 券资金金额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额 ⑦	拟使用本期地 方政府专项债 券资金金额⑧	其他资金 (非资本金) ⑨
一	江北新区	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段 (江北新区段)	2,073,000.00	156,700.00	9,000.00	310,800.00	50,000.00	150,900.00	1,395,600.00
		小计	2,073,000.00	156,700.00	9,000.00	310,800.00	50,000.00	150,900.00	1,395,600.00
二	雨花台区	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	14,989.00			4,989.00		3,000.00	7,000.00
		雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	10,217.41			3,717.41		1,500.00	5,000.00
		小计	25,206.41	0.00	0.00	8,706.41	0.00	4,500.00	12,000.00
三	浦口区	立新路幼儿园项目	6,500.00			3,500.00	2,000.00	1,000.00	
		小计	6,500.00	0.00	0.00	3,500.00	2,000.00	1,000.00	0.00
四	六合区	六合区雄州中心区留右幼儿园	5,985.10			2,785.10		1,200.00	2,000.00
		六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	27,900.00			5,700.00		22,200.00	
		小计	33,885.10	0.00	0.00	8,485.10	0.00	23,400.00	2,000.00
		合计	2,138,591.51	156,700.00	9,000.00	331,491.51	52,000.00	179,800.00	1,409,600.00

注：新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目计划专项债券融资总额为 670,000.00 万元（其中用于资本金 165,700.00 万元），2022 年 5 月已使用债券募集资金 55,000.00 万元，2022 年 8 月已使用债券募集资金 151,700.00 万元（其中募集资金 101,700.00 万元，非资本金 50,000.00 万元），本次拟使用债券募集资金 159,900.00 万元（其中募集资金 9,000.00 万元，非资本金 150,900.00 万元），计划使用后期债券募集资金 303,400.00 万元（其中计划 2024 年融资 150,000.00 万元、2025 年融资 100,000.00 万元、2026 年融资 53,400.00 万元）。



二、融资应付利息情况

项目总债券融资金额为 714,900.00 万元，其中 2023 年以前已使用专项债券融资 208,700.00 万元，本次拟使用债券募集资金 188,800.00 万元，计划使用以后年度债券募集资金 317,400.00 万元。假设本次及后续融资十年期利率 3.60%，十五年期利率 3.65%，三十年期利率 4.00%，在融资期内按每半年支付一次利息，到期偿还本金。融资存续期应还本付息情况如下：



序号	项目区域	前期新增本金	本期新增本金	后续新增本金	偿还本金总额	期限	偿还利息总额	还本付息合计
1	江北新区	206,700.00	159,900.00	303,400.00	670,000.00	15年/30年	654,803.40	1,324,803.40
2	雨花台区	-	4,500.00	12,000.00	16,500.00	10年	5,940.00	22,440.00
3	浦口区	2,000.00	1,000.00	-	3,000.00	15年	1,513.50	4,513.50
4	六合区	-	23,400.00	2,000.00	25,400.00	15年	13,906.50	39,306.50
合计		208,700.00	188,800.00	317,400.00	714,900.00	-	676,163.40	1,391,063.40

各地区自融资之日起各项目应还本付息明细情况如下：

1、江北新区项目应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	拟新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）	2022年		206,700.00				206,700.00	882.75	882.75
	2023年	206,700.00		159,900.00			366,600.00	9,787.56	9,787.56
	2024年	366,600.00			150,000.00		516,600.00	15,985.56	15,985.56
	2025年	516,600.00			100,000.00		616,600.00	20,985.56	20,985.56
	2026年	616,600.00			53,400.00		670,000.00	24,053.56	24,053.56
	2027年	670,000.00					670,000.00	25,121.56	25,121.56
	2028年	670,000.00					670,000.00	25,121.56	25,121.56
	2029年	670,000.00					670,000.00	25,121.56	25,121.56



2030年	670,000.00					670,000.00	25,121.56	25,121.56
2031年	670,000.00					670,000.00	25,121.56	25,121.56
2032年	670,000.00					670,000.00	25,121.56	25,121.56
2033年	670,000.00					670,000.00	25,121.56	25,121.56
2034年	670,000.00					670,000.00	25,121.56	25,121.56
2035年	670,000.00					670,000.00	25,121.56	25,121.56
2036年	670,000.00					670,000.00	25,121.56	25,121.56
2037年	670,000.00				206,700.00	463,300.00	24,238.81	230,938.81
2038年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2039年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2040年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2041年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2042年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2043年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2044年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2045年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2046年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2047年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2048年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2049年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2050年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2051年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2052年	463,300.00					463,300.00	18,532.00	18,532.00
2053年	463,300.00				159,900.00	303,400.00	15,334.00	175,234.00
2054年	303,400.00				150,000.00	153,400.00	9,136.00	159,136.00
2055年	153,400.00				100,000.00	53,400.00	4,136.00	104,136.00
2056年	53,400.00				53,400.00	-	1,068.00	54,468.00
小计	-	206,700.00	159,900.00	303,400.00	670,000.00		654,803.40	1,324,803.40



合计	-	206,700.00	159,900.00	303,400.00	670,000.00	-	654,803.40	1,324,803.40
----	---	------------	------------	------------	------------	---	------------	--------------

注：新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目计划专项债券融资总额为670,000.00万元（其中用于资本金165,700.00万元），2022年5月已使用债券募集资金55,000.00万元，2022年8月已使用债券募集资金151,700.00万元（其中募集资金101,700.00万元，非资本金50,000.00万元），本次拟使用债券募集资金159,900.00万元（其中募集资金9,000.00万元，非资本金150,900.00万元），计划使用后期债券募集非资本金303,400.00万元（其中计划2024年融资150,000.00万元、2025年融资100,000.00万元、2026年融资53,400.00万元）。

2、雨花台区项目应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金 金额	本期新 增本金	拟新增 本金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿 还利息	当期还本 付息合计	
龙翔启动区 A11地块配套 幼儿园项目	2023年		3,000.00			3,000.00	54.00	54.00	
	2024年	3,000.00		7,000.00		10,000.00	234.00	234.00	
	2025年	10,000.00				10,000.00	360.00	360.00	
	2026年	10,000.00				10,000.00	360.00	360.00	
	2027年	10,000.00				10,000.00	360.00	360.00	
	2028年	10,000.00				10,000.00	360.00	360.00	
	2029年	10,000.00				10,000.00	360.00	360.00	
	2030年	10,000.00				10,000.00	360.00	360.00	
	2031年	10,000.00				10,000.00	360.00	360.00	
	2032年	10,000.00				10,000.00	360.00	360.00	
	2033年	10,000.00				3,000.00	7,000.00	306.00	3,306.00
	2034年	7,000.00				7,000.00		126.00	7,126.00
	小计			3,000.00	7,000.00	10,000.00		3,600.00	13,600.00
雨花经济开发 区 SOa020-05-07 幼儿园项目	2023年		1,500.00			1,500.00	27.00	27.00	
	2024年	1,500.00		5,000.00		6,500.00	144.00	144.00	
	2025年	6,500.00				6,500.00	234.00	234.00	
	2026年	6,500.00				6,500.00	234.00	234.00	



	2027年	6,500.00				6,500.00	234.00	234.00
	2028年	6,500.00				6,500.00	234.00	234.00
	2029年	6,500.00				6,500.00	234.00	234.00
	2030年	6,500.00				6,500.00	234.00	234.00
	2031年	6,500.00				6,500.00	234.00	234.00
	2032年	6,500.00				6,500.00	234.00	234.00
	2033年	6,500.00			1,500.00	5,000.00	207.00	1,707.00
	2034年	5,000.00			5,000.00	-	90.00	5,090.00
	小计		1,500.00	5,000.00	6,500.00		2,340.00	8,840.00
合计		-	4,500.00	12,000.00	16,500.00		5,940.00	22,440.00

3、浦口区项目应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	拟新增 本金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还 本付息 合计
立新路幼儿园项目	2022年		2,000.00				2,000.00	32.20	32.20
	2023年	2,000.00		1,000.00			3,000.00	82.65	82.65
	2024年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2025年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2026年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2027年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2028年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2029年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2030年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2031年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2032年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2033年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2034年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90



	2035年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2036年	3,000.00					3,000.00	100.90	100.90
	2037年	3,000.00				2,000.00	1,000.00	68.70	2,068.70
	2038年	1,000.00				1,000.00		18.25	1,018.25
	小计		2,000.00	1,000.00	-	3,000.00		1,513.50	4,513.50
合计		-	2,000.00	1,000.00	-	3,000.00		1,513.50	4,513.50

注：项目计划总债务融资额为 3,000.00 万元，其中 2022 年已发行地方政府专项债 2,000.00 万元（15 年期半年付息，利率 3.22%，起息日 2022 年 2 月 28 日），本次拟使用债券募集资金 1,000.00 万元。

4、六合区项目应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金 金额	本期新增 本金	拟新增 本金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
六合区雄州中心区留右幼儿园	2023年		1,200.00			1,200.00	21.90	21.90
	2024年	1,200.00		2,000.00		3,200.00	80.30	80.30
	2025年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
	2026年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
	2027年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
	2028年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
	2029年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
	2030年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
	2031年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
	2032年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
	2033年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
	2034年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
	2035年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80
2036年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80	



	2037年	3,200.00				3,200.00	116.80	116.80	
	2038年	3,200.00			1,200.00	2,000.00	94.90	1,294.90	
	2039年	2,000.00			2,000.00	-	36.50	2,036.50	
	小计		1,200.00	2,000.00	3,200.00		1,752.00	4,952.00	
六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	2023年		22,200.00			22,200.00	405.15	405.15	
	2024年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2025年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2026年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2027年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2028年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2029年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2030年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2031年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2032年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2033年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2034年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2035年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2036年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2037年	22,200.00				22,200.00	810.30	810.30	
	2038年	22,200.00			22,200.00	-	405.15	22,605.15	
		小计		22,200.00	-	22,200.00	333,000.00	12,154.50	34,354.50
	合计		-	23,400.00	2,000.00	25,400.00	333,000.00	13,906.50	39,306.50

三、项目产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

- (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等无重大变化；
- (3) 政府制定的城市规划未发生重大变化；



- (4) 政府审批的收费政策未发生重大变化；
- (5) 政府性基金收入，能按期足额到位；
- (6) 各项目建设按计划开工，并按计划完工、投入使用实行运营；
- (7) 运营收入、收费项目收入、其他收入等预期收入能如期实现；
- (8) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

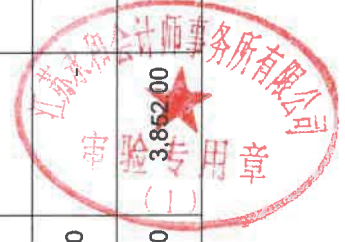
2、项目产生的净现金流入

- (1) 项目专项收入预测：项目总收入预计为 3,442,337.90 万元。



单位：人民币万元

序号	项目区域	项目名称	运营收入	收费项目收入	其他收入	小计
一	江北新区	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）	2,829,958.00			2,829,958.00
		小计	2,829,958.00	-	-	2,829,958.00
二	雨花台区	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目		10,960.00		10,960.00
		雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目		10,960.00		10,960.00
		小计	-	21,920.00	-	21,920.00
三	浦口区	立新路幼儿园项目		3,885.00	3,852.00	7,737.00
		小计	-	3,885.00	3,852.00	7,737.00
四	六合区	六合区雄州中心区留右幼儿园		10,223.00		10,223.00
		六合区人民医院医疗专项及配套改造工程		572,499.90		572,499.90
		小计	-	582,722.90		582,722.90
		合计	2,829,958.00	608,527.90	3,852.00	3,442,337.90



(2) 项目收益测算：项目收益为预计收入扣除预计支出后的余额，加上政府性基金收入可用于平衡融资本息的项目收益情况如下：

下：

单位：人民币万元

序号	项目区域	项目名称	一、债券存续期内项目预计收益		二、政府性基金收入	三、本期债券存续期内预期总收益
			债券存续期内项目预计收入	债券存续期内项目预计支出		
			①	②	④	⑤=③+④
一	江北新区	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）	2,829,958.00	1,299,381.00		1,530,577.00
		小计	2,829,958.00	1,299,381.00	-	1,530,577.00
二	雨花台区	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	10,960.00	8,690.00	18,200.00	20,470.00
		雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	10,960.00	8,690.00	11,000.00	13,270.00
		小计	21,920.00	17,380.00	29,200.00	33,740.00
三	浦口区	立新路幼儿园项目	7,737.00	4,842.00	3,000.00	5,895.00
		小计	7,737.00	4,842.00	3,000.00	5,895.00
四	六合区	六合区雄州中心区留右幼儿园	10,223.00	3,778.00		6,445.00
		六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	572,499.90	555,329.90	22,500.00	39,670.00
		小计	582,722.90	559,107.90	22,500.00	46,115.00
		合计	3,442,337.90	1,880,710.90	54,700.00	1,616,327.00



综上所述，城镇建设项目按 2023 年预计目标的 100%、95%、90%计算预期收益净流入情况表如下：

序号	项目区域	项目	按 2023 年预计目标的 100%计算项目收益	按 2023 年预计目标的 95%计算项目收益	按 2023 年预计目标的 90%计算项目收益
一	江北新区	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段(江北新区段)	1,530,577.00	1,454,048.15	1,377,519.30
二	雨花台区	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	20,470.00	19,446.50	18,423.00
		雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	13,270.00	12,606.50	11,943.00
三	浦口区	立新路幼儿园项目	5,895.00	5,600.25	5,305.50
四	六合区	六合区雄州中心区留右幼儿园	6,445.00	6,122.75	5,800.50
		六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	39,670.00	37,686.50	35,703.00

3、融资项目收益和现金流入覆盖还本付息情况

在本报告的假设条件下，按 2023 年预计的项目收益 100%计算，项目资金流入对本次发行债券的覆盖倍数情况如下：

单位：万元

项目区域	项目名称	融资本息支付			按 2023 年预计目标的 100%计算项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
江北新区	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段(江北新区段)	670,000.00	654,803.40	1,324,803.40	1,530,577.00	1.16
雨花台区	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	10,000.00	3,600.00	13,600.00	20,470.00	1.51
	雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	6,500.00	2,340.00	8,840.00	13,270.00	1.50
浦口区	立新路幼儿园项目	3,000.00	1,513.50	4,513.50	5,895.00	1.31
六合区	六合区雄州中心区留右幼儿园	3,200.00	1,752.00	4,952.00	6,445.00	1.30
	六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	22,200.00	12,154.50	34,354.50	39,670.00	1.15

在本报告的假设条件下，按 2023 年预计的项目收益 95%计算，项目资金流入对本次发行债券的覆盖倍数情况如下：

单位：万元

项目区域	项目名称	融资本息支付			按 2023 年预计目标的 95%计算项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		



江北新区	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）	670,000.00	654,803.40	1,324,803.40	1,454,048.15	1.10
雨花台区	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	10,000.00	3,600.00	13,600.00	19,446.50	1.43
	雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	6,500.00	2,340.00	8,840.00	12,606.50	1.43
浦口区	立新路幼儿园项目	3,000.00	1,513.50	4,513.50	5,600.25	1.24
六合区	六合区雄州中心区留右幼儿园	3,200.00	1,752.00	4,952.00	6,122.75	1.24
	六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	22,200.00	12,154.50	34,354.50	37,686.50	1.10

在本报告的假设条件下，按 2023 年预计的项目收益 90% 计算，项目资金流入对本次发行债券的覆盖倍数情况如下：

单位：万元

项目区域	项目名称	融资本息支付			按 2023 年预计目标的 90% 计算项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
江北新区	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）	670,000.00	654,803.40	1,324,803.40	1,377,519.30	1.04
雨花台区	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	10,000.00	3,600.00	13,600.00	18,423.00	1.35
	雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	6,500.00	2,340.00	8,840.00	11,943.00	1.35
浦口区	立新路幼儿园项目	3,000.00	1,513.50	4,513.50	5,305.50	1.18
六合区	六合区雄州中心区留右幼儿园	3,200.00	1,752.00	4,952.00	5,800.50	1.17
	六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	22,200.00	12,154.50	34,354.50	35,703.00	1.04

通过对江苏省南京市下属 4 个区，6 个项目存续期内收益与融资平衡方案进行审核测算，假设流入的收入优先用于覆盖债券本金及利息，我们认为项目现金流入能够满足 6 个项目的还本付息要求。

四、审核结论

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运营收入、收费项目收入、其他收入及政府性基金收入资金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）南京市城镇建设项目全部债券存续期内资金平衡方案

单位：万元



序号	项目区域	期间	项目名称	全部债券存续期内预期收益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③=①/②
1	江北新区	2022年-2056年	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段(江北新区段)	1,530,577.00	15年/30年	1,324,803.40	1.16
2	雨花台区	2023年-2034年	龙翔启动区A11地块配套幼儿园项目	20,470.00	10年	13,600.00	1.51
3		2023年-2034年	雨花经济开发区SOa020-05-07幼儿园项目	13,270.00	10年	8,840.00	1.50
4	浦口区	2022年-2038年	立新路幼儿园项目	5,895.00	15年	4,513.50	1.31
5	六合区	2023年-2039年	六合区雄州中心区留右幼儿园	6,445.00	15年	4,952.00	1.30
6		2023年-2038年	六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	39,670.00	15年	34,354.50	1.15

(二) 南京市城镇建设项目本期债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

序号	项目区域	期间	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	江北新区	2023年-2053年	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段(江北新区段)	1,342,249.00	30年	1,006,180.65	1.33
2	雨花台区	2023年-2033年	龙翔启动区A11地块配套幼儿园项目	7,243.00	10年	6,474.00	1.12
3		2023年-2033年	雨花经济开发区SOa020-05-07幼儿园项目	5,543.00	10年	3,750.00	1.48
4	浦口区	2023年-2038年	立新路幼儿园项目	5,895.00	15年	4,449.10	1.32
5	六合区	2023年-2038年	六合区雄州中心区留右幼儿园	6,004.00	15年	2,915.50	2.06
6		2023年-2038年	六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	39,670.00	15年	34,354.50	1.15

注 1：新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段(江北新区段)项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益(2054-2056年)188,328.00万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2022年已支付的882.75万元及2054-2056年后支付的债券本金及利息317,740.00万元。

注 2：龙翔启动区A11地块配套幼儿园项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益(2034年)13,227.00万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2034年支付的债券本金及利息7,126.00万元。

注 3：雨花经济开发区SOa020-05-07幼儿园项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益(2034年)7,727.00万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2034年支付的债券本金及利息5,090.00万元。



注 4：立新路幼儿园项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含本次债券发行前支付的债券利息 64.40 万元。

注 5：六合区雄州中心区留右幼儿园项目本期收益不含本期债券存续期后 2039 年预期收益 441.00 万元，本期利息之和不包含本期债券存续期后 2039 年的本息 2,036.50 万元。

五、其他说明

（一）由于本次债券存续期间涉及未来三十年，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。

（二）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。

（三）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。

附件：

- 1、江北新区项目收益及现金流入评价说明
- 2、雨花台区项目收益及现金流入评价说明
- 3、浦口区项目收益及现金流入评价说明
- 4、六合区项目收益及现金流入评价说明

江苏永和会计师事务所有限公司



中国·南京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2023 年 5 月 25 日



附件 1:

江北新区项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以江苏省南京市新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段项目预期运营收入为基础，结合项目建设情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制 2023 年江北新区城镇建设专项债券项目收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

- (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) 未来运营预期收入能如期实现；
- (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、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目实施单位

新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目

项目实施单位：南京江北新区铁路建设投资有限责任公司

单位性质：有限责任公司(国有控股)

法定代表人：秦安鸿

机构地址：南京市江北新区泰山街道龙盘路 9 号

社会统一信用代码：91320191MA1W6GHF52

经营范围：新区范围内铁路项目的投资；环境整治；城市基础设施建设、管理；市政工程施工；物业管理；咨询服务；与铁路建设相关的土地和经营项目的开发以及投资咨询；国有资产经营和资本营运。(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) 项目概况

1、项目位置及范围



(1) 新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段(江北新区段)项目位于南京市江北新区。

2、项目内容与规模

(1) 沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段(北沿江高铁)是国家《中长期铁路网规划》“八纵八横”高速铁路主通道之一。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。其中,江北新区段总投资约 207.3 亿,含资本金出资、沿线征拆费用及南京枢纽普速系统(江北地区)改建工程部分。主线路江北新区直管区范围内路线长约 16.55 公里,普速系统改建工程包括新建京沪客车外绕线(含新建南京北普速场、机务折返段及客整所)、新建普速场至京沪联络线、改建宁启线京沪线、改宁启 AB 线、改建乙烯专用线、新建宁启宁淮联络线。

(三) 投资估算与资金筹措方式

(1) 新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段(江北新区段)项目:2021 年 11 月 17 日,国家发展和改革委员会《关于新建上海至南京至合肥段高速铁路可行性研究报告的批复》(发改基础(2021)1629 号)中项目投资估算总额约 1,800.20 亿元,项目资本金 727.50 亿元(含征地拆迁费用)。江北新区段估算投资约 2,073,000.00 万元,其中:资本金 476,500.00 万元,其中:拟申请发行债券募集资本金 165,700.00 万元,2022 年 5 月已使用债券募集资本金 55,000.00 万元(利率 3.21%,期限十五年),2022 年 8 月已使用债券募集资本金 101,700.00 万元(利率 3.18%,期限十五年),本次拟使用债券募集资本金 9,000.00 万元(期限三十年),自筹其他资本金 310,800.00 元;非资本金 1,596,500.00 万元(其中:自筹非资本金 1,092,200.00 万元,拟申请发行债券募集非资本金 504,300.00 万元,2022 年 8 月已使用债券募集非资本金 50,000.00 万元(利率 3.18%,期限十五年),本次拟使用债券募集非资本金 150,900.00 万元,拟使用后期债券募集非资本金 303,400.00 万元)。



本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		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
新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）	2,073,000.00	156,700.00	9,000.00	310,800.00	50,000.00	150,900.00	1,395,600.00
合计	2,073,000.00	156,700.00	9,000.00	310,800.00	50,000.00	150,900.00	1,395,600.00

注：新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目计划专项债券融资总额为 670,000.00 万元（其中用于资本金 165,700.00 万元），2022 年 5 月已使用债券募集资金 55,000.00 万元，2022 年 8 月已使用债券募集资金 151,700.00 万元（其中募集资金 101,700.00 万元，非资本金 50,000.00 万元），本次拟使用债券募集资金 159,900.00 万元（其中募集资金 9,000.00 万元，非资本金 150,900.00 万元），计划使用后期债券募集非资本金 303,400.00 万元（其中计划 2024 年融资 150,000.00 万元、2025 年融资 100,000.00 万元、2026 年融资 53,400.00 万元）。

四、项目收益及现金流入预测

本期融资资金投资项目现金流入通过运营收入实现。运营收入参考相应文件确定。

预计本项目融资存续期内收益情况如下：

1、项目收入预测：项目总收入预计为 2,829,958.00 万元。

单位：人民币万元

序号	项目名称	运营收入	其他收入	小计
1	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）	2,829,958.00		2,829,958.00
	合计	2,829,958.00		2,829,958.00



2、项目收益测算：本项目收益为预计收入扣除预计成本后的余额，可用于平衡融资本息的项目收益情况如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入 ①	全部债券存续期内项目预计支出 ②	全部债券存续期内项目预计净收益 ③=①-②	政府性基金收入 ④	全部债券存续期内预期总收益 ⑤=③+④
1	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）	2,829,958.00	1,299,381.00	1,530,577.00		1,530,577.00
合计		2,829,958.00	1,299,381.00	1,530,577.00		1,530,577.00

注 1：新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目总收益中包含本期债券存续期以后收益（2054-256年）188,328.00 万元。

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表

（1）根据沪渝蓉高速铁路工程上海至南京至合肥段可行性研究资料，对项目预期运营进行预测。

①通道客运量预测

结合通道客运现状分析和研究年度铁路的综合运输市场定位、本项目与相关铁路通道分工，预测研究年度通道全社会客流密度及运输结构如下表：

通道全社会客流密度及运输结构表

单位：万人/年

时期	交通方式	上海~南京		南京~合肥	
		密度	份额	密度	份额
初期	铁路	12776	38.0%	3740	32.0%
	本项目	1770	13.9%	2250	60.2%
	民航	2649	8.2%	1192	10.2%
	公路	12276	53.8%	6755	57.8%
	合计	32305	100%	11688	100%



时期	交通方式	上海~南京		南京~合肥	
		密度	份额	密度	份额
近期	铁路	14212	38.4%	4495	33.5%
	本项目	2380	16.7%	2710	60.3%
	民航	2924	7.9%	1181	8.8%
	公路	19875	53.7%	7742	57.7%
	合计	37010	100%	13418	100%
远期	铁路	16310	40.1%	5235	35.0%
	本项目	2830	17.4%	3060	58.5%
	民航	2928	7.2%	1241	8.3%
	公路	21435	52.7%	8481	56.7%
	合计	40673	100%	14957	100%

②通道内各主要线路功能定位及客流分配

通道内各主要线路功能定位及客流构成表

通道	线路	主要功能定位	主要客流构成
沪宁通道	本项目	“八纵八横”之沿江主通道、沿海及京沪辅助通道重要组成	主要承担川渝鄂皖与上海、江苏部分旅客交流，承担川渝鄂皖与浙江、西北地区与苏沪浙间的部分旅客交流；承担胶东岛、苏北等沿海地区与上海间部分旅客交流；兼顾沿途城际旅客交流。
	京沪高铁	“八纵八横”之京沪主通道、沿江辅助通道	华东地区与华北、东北间客运交流主通道，主要承担京沪通道内中长途客流和沿江通道内部分大点直达高速客流。
	沪宁城际	长三角城市群城际骨干线路，“八纵八横”之沿江辅助通道	主要承担沪宁主通道城际客流和宁安城际与苏南及上海间跨线客流，沿江通道与沪宁主轴城市间旅客交流以及与上海部分旅客交流。
	苏南沿江铁路	长三角城市群城际骨干线路	主要承担苏南地区沿线城市间及与上海旅客交流，沿江通道与苏南沿江沿线区域旅客交流，以及沿江通道与上海少量旅客交流。
	京沪铁路	我国东部地区普速客运主通道	主要承担华东地区与华北、东北间及沿线普速旅客运输。
	宁启铁路	江北地区旅客运输重要通道	主要承担沿线地区城际客流及普速旅客运输。
合宁通道	本项目	“八纵八横”之沿江主通道	主要承担川渝鄂皖与上海、江苏部分旅客交流，承担川渝鄂皖与浙江、西北地区与苏沪浙间的部分旅客交流，兼顾沿途城际旅客交流。
	合宁铁路	“八纵八横”之沿江辅助通道	

通道内各主要线路客流分配表



单位：万人

年度	上海至南京段							南京至合肥段		
	通道合计	本项目	京沪高铁	沪宁城际	苏南沿江	京沪铁路	宁启铁路	通道合计	本项目	合宁铁路
2030年	12276	1770	3520	3654	1549	1327	456	3740	2250	1490
2035年	14212	2380	3862	4063	2121	1304	482	4495	2710	1785
2045年	16310	2830	4432	4510	2734	1252	552	5235	3060	2175

本项目沪宁段初、近、远期分别承担沪宁通道总客流的 14.42%、16.75%、17.35%，合宁段初、近、远期分别承担通道客流的 60.16%、60.29%、58.45%；在江北的南京至南通段，本项目与宁启铁路并行，初、近、远期承担该通道区段客流的 79.51%、83.16%、83.68%。

③本项目客流密度及客车对数

区段客流密度及旅客列车对数表

区 段	客流密度（万人/年）			客车对数（对/日）		
	2030年	2035年	2045年	2030年	2035年	2045年
上海—南通	1770	2380	2830	79	97	122
南通—南京	1457	1951	2433	65	83	107
南京—合肥	2250	2710	3060	92	116	132

④运价

根据《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》，时速 300~350 公里动车综合运价率 0.52 元/人公里；其他收入按客运收入的 10%计。

⑤运营成本

客运有关成本支出率为 1800 元/万人公里，无关成本支出率为 230 万元/正线公里，营业外净支出按 40 元/万换算吨公里计算。

⑥税金及附加

增值税按照简易纳税方法，城市维护建设费为应纳增值税的 7%，教育费附加为应纳增值税的 3%，地方教育费附加为应纳增值税的 2%。

根据沪蓉高铁财评表格数据分析汇总，新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目收益如下表：



新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目收益预测表

单位:万元

序号	内容	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一	营业收入	45,057.00	48,985.00	56,511.00	64,169.00	71,959.00	76,424.00	80,229.00	84,034.00
1.1	运营收入	45,057.00	48,985.00	56,511.00	64,169.00	71,959.00	76,424.00	80,229.00	84,034.00
二	营业成本	21,898.00	23,040.00	26,636.00	28,922.00	31,207.00	32,404.00	33,602.00	34,799.00
2.1	运营成本	21,898.00	23,040.00	26,636.00	28,922.00	31,207.00	32,404.00	33,602.00	34,799.00
三	税金及附加	2,523.00	2,743.00	3,165.00	3,593.00	4,030.00	4,280.00	4,493.00	4,706.00
3.1	税金	2,523.00	2,743.00	3,165.00	3,593.00	4,030.00	4,280.00	4,493.00	4,706.00
三	经营性净收益	20,636.00	23,202.00	26,710.00	31,654.00	36,722.00	39,740.00	42,134.00	44,529.00
四	政府性基金收入	-	-	-	-	-	-	-	-
五	用于平衡债券本息的 项总收益	20,636.00	23,202.00	26,710.00	31,654.00	36,722.00	39,740.00	42,134.00	44,529.00



新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目收益预测表（续）

单位:万元

序号	内容	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
一	营业收入	87,839.00	91,643.00	93,233.00	94,823.00	96,414.00	98,004.00	99,594.00	101,184.00
1.1	运营收入	87,839.00	91,643.00	93,233.00	94,823.00	96,414.00	98,004.00	99,594.00	101,184.00
二	营业成本	35,996.00	37,193.00	37,694.00	38,194.00	38,695.00	39,195.00	39,695.00	40,196.00
2.1	运营成本	35,996.00	37,193.00	37,694.00	38,194.00	38,695.00	39,195.00	39,695.00	40,196.00
三	税金及附加	4,919.00	5,132.00	5,221.00	5,310.00	5,399.00	5,488.00	5,577.00	5,666.00
3.1	税金	4,919.00	5,132.00	5,221.00	5,310.00	5,399.00	5,488.00	5,577.00	5,666.00
三	经营性净收益	46,924.00	49,318.00	50,318.00	51,319.00	52,320.00	53,321.00	54,322.00	55,322.00
四	政府性基金收入	-	-	-	-	-	-	-	-
五	用于平衡债券本息的项目收益	46,924.00	49,318.00	50,318.00	51,319.00	52,320.00	53,321.00	54,322.00	55,322.00



新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目收益预测表（续）

单位:万元

序号	内容	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
一	营业收入	102,774.00	104,364.00	105,954.00	107,544.00	108,620.00	109,706.00	110,803.00	111,911.00
1.1	运营收入	102,774.00	104,364.00	105,954.00	107,544.00	108,620.00	109,706.00	110,803.00	111,911.00
二	营业成本	40,696.00	41,196.00	41,697.00	42,197.00	42,536.00	42,877.00	43,223.00	43,571.00
2.1	运营成本	40,696.00	41,196.00	41,697.00	42,197.00	42,536.00	42,877.00	43,223.00	43,571.00
三	税金及附加	5,755.00	5,844.00	5,933.00	6,022.00	6,083.00	6,144.00	6,205.00	6,267.00
3.1	税金	5,755.00	5,844.00	5,933.00	6,022.00	6,083.00	6,144.00	6,205.00	6,267.00
三	经营性净收益	56,323.00	57,324.00	58,324.00	59,325.00	60,001.00	60,685.00	61,375.00	62,073.00
四	政府性基金收入	-	-	-	-	-	-	-	-
五	用于平衡债券本息 的项目收益	56,323.00	57,324.00	58,324.00	59,325.00	60,001.00	60,685.00	61,375.00	62,073.00



新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目收益预测表（续）

单位:万元

序号	内容	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	合计
一	营业收入	113,030.00	113,030.00	113,030.00	113,030.00	113,030.00	113,030.00	2,829,958.00
1.1	运营收入	113,030.00	113,030.00	113,030.00	113,030.00	113,030.00	113,030.00	2,829,958.00
二	营业成本	43,924.00	43,924.00	43,924.00	43,924.00	43,924.00	43,924.00	1,140,903.00
2.1	运营成本	43,924.00	43,924.00	43,924.00	43,924.00	43,924.00	43,924.00	1,140,903.00
三	税金及附加	6,330.00	6,330.00	6,330.00	6,330.00	6,330.00	6,330.00	158,478.00
3.1	税金	6,330.00	6,330.00	6,330.00	6,330.00	6,330.00	6,330.00	158,478.00
三	经营性净收益	62,776.00	62,776.00	62,776.00	62,776.00	62,776.00	62,776.00	1,530,577.00
四	政府性基金收入	-	-	-	-	-	-	-
五	用于平衡债券本息的 项总收益	62,776.00	62,776.00	62,776.00	62,776.00	62,776.00	62,776.00	1,530,577.00

注：沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段项目总投资本金727.50亿元，江北新区段本次收益按属于项目资本金占总投资本金进行分配。



五、本期债券资金平衡方案

全部债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内 预期收益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③= ①/②
新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至 合肥段（江北新区段）	1,530,577.00	15/30	1,324,803.40	1.16

本期债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

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
新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至 合肥段（江北新区段）	1,342,249.00	30	1,006,180.65	1.33

注：新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2054-2056年）188,328.00万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2022年已支付的882.75万元及2054-2056年后支付的债券本金及利息317,740.00万元。

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目预期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。

六、城镇建设专项债券项目明细表

项目 1：新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）项目

单位：人民币亿元

项目名称	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	铁路
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	15.99
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.9



项目简要描述	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。其中，江北新区段总投资约 207.3 亿，含资本金出资、沿线征拆费用及南京枢纽普速系统（江北地区）改建工程部分。主线路江北新区直管区范围内路线长约 16.55 公里，普速系统改建工程包括新建京沪客车外绕线（含新建南京北普速场、机务折返段及客整所）、新建普速场至京沪联络线、改建宁启线京沪线、改宁启 AB 线、改建乙烯专用线、新建宁启宁淮联络线。										
项目建设期	2022 年至 2026 年										
项目运营期	2027 年至 2056 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）	207.3										
其中：不含专项债券的项目资本金	31.08										
专项债券融资	67										
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 年及以后年度
专项债券融资						20.67	15.99	15	15.34		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	134.2249										
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	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
2032 年	3.974	2033 年	4.2134	2034 年	4.4529	2035 年	4.6924	2036 年	4.9318	2037 年	5.0318
2038 年	5.1319	2039 年	5.232	2040 年	5.3321	2041 年	5.4322	2042 年	5.5322	2043 年	5.6323
2044 年	5.7324	2045 年	5.8324	2046 年	5.9325	2047 年	6.0001	2048 年	6.0685	2049 年	6.1375
2050 年	6.2073	2051 年	6.2776	2052 年	6.2776	2053 年	6.2776	2054 年		2055 年	
										债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.65
债券存续期内项目总债务融资本息				100.6181	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.33
债券存续期内项目总债务融资本金				36.66	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						3.66
债券存续期内项目总地方债券融资本息				100.6181	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.33
债券存续期内项目总地方债券融资本金				36.66	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						3.66



项目收益预测依据

- 1、《新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）》的收益预测表
- 2、中国铁路设计集团有限公司《沪渝蓉沿江高速铁路上海至南京至合肥段》的可行性研究报告

七、其他说明

(1) 由于本次债券存续期间涉及未来三十年，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。



附件 2:

雨花台区项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以江苏省南京市雨花台区龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目、雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目预期保育费收入、其他收入及政府性基金收入为基础，结合项目建设情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制 2023 年雨花台区城镇建设专项债券项目收入预测表。



二、项目收益及现金流入预测假设

- (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) 政府性基金收入能够及时到位；
- (五) 未来保育费收入、其他收入等预期收入能如期实现；
- (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、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目实施单位

1、龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目

单位名称：雨花新城规划建设管理办公室

类型：机关（临时机构）

机构地址：南京市雨花台区铁心桥凤信路 86 号

负责人：赵涛

2、雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目

项目实施单位：南京市雨花经济开发区管理委员会

机构性质：机关

机构地址：南京市雨花台区雨花经济开发区龙飞路 16 号



负责人：施妙生

（二）项目概况

1、项目位置及范围

（1）龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目位于雨花台区西善桥街道知书路与明育路交叉口，总用地面积为 0.8103 公顷。

（2）雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目具体四至范围：南至龙吟路、北至规划中学(SOa020-05-05)、东至规划二路、西至规划绿地 SOa020-05-08)，总建筑面积 11714 平方米。

2、项目内容与规模

（1）龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目系新建一所幼儿园，总建筑面积约 15320 平方米,其中地上三层,建筑面积约 9720 平方米，地下一层，建筑面积约 5600 平方米，计划设置为一所 6 轨 18 班幼儿园。具体包括生活用房、公共教室、音体室、厨房及其他配套设施等，总用地面积为 0.8103 公顷。

（2）雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目总用地面积 8659.37 平方米，总建筑面积 11714 平方米。具体建设内容包括教室、办公等各类用房，室外活动场及道路、绿化等相关配套设备，计划设置为一所 18 班幼儿园。

（三）投资估算与资金筹措方式

（1）龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目：《关于龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目可行性研究报告的批复》（雨审批项发[2022]4 号）中项目总投资 14,989.00 万元，根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金 4,989.00 万元，拟申请发行债券 10,000.00 万元，其中：本次拟使用债券募集资金 3,000.00 万元，2024 年拟申请债券资金 7,000.00 万元，预计债券期限均为十年期。项目计划于 2022 开工，项目预计 2024 年完工。

（2）雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目：《关于雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目可行性研究报告的批复》（谷发展项字[2021]19 号）中项目总投资 10,217.41 万元，根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金 3,717.41 万元，拟申请发行债券 6,500.00 万元，其中：本次拟使用债券募集资金 1,500.00 万元，2024 年拟申请债券资金 5,000.00 万元，预计债券期限均为十年期。项目计划于 2023 年 8 月开工，2024 年 12 月竣工。

本期项目投资资金来源



单位：人民币万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		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
龙翔启动区 A11 地 块配套幼儿园项目	14,989.00			4,989.00		3,000.00	7,000.00
雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼 儿园项目	10,217.41			3,717.41		1,500.00	5,000.00

注：其他资金系后期需要债券融资资金。

四、项目收益及现金流入预测

本期融资资金投资项目现金流入通过保育费收入、其他收入以及政府性基金收入等实现。保育费收入、其他收入收费标准及参考相应文件、周边类似项目的收费标准确定，建校规模及可处理能力按照批复规模或者可研中预计的处理能力确定，招生人数参照同类班级人数确定。不足部分以政府性基金收入补足。

预计本项目融资存续期内收益情况如下：

1、项目收入预测：本项目总收入预计为 21,920.00 万元

单位：人民币万元

序号	项目名称	经营收入	收费项目	小计
1	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目		10,960.00	10,960.00
2	雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目		10,960.00	10,960.00
合计			21,920.00	21,920.00

2、项目收益测算：本项目收益为预计专项收入扣除相应成本支出后的余额，加上政府性基金收入，可用于平衡融资本息的项目收益情况如下：

项目收益预测表

单位：人民币万元

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益	二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期
----	------	------------------	-----------	--------------



					政府性基金收入 ④	总收益
		全部债券存续 期内项目预计 收入 ①	全部债券存续 期内项目预计 支出 ②	全部债券存续 期内项目预计 净收益 ③ = ① - ②		全部债券存续 期内预期总收 益 ⑤ = ③ + ④
1	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	10,960.00	8,690.00	2,270.00	18,200.00	20,470.00
2	雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	10,960.00	8,690.00	2,270.00	11,000.00	13,270.00
合计		21,920.00	17,380.00	4,540.00	29,200.00	33,740.00

注 1: 龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目总收益中包含本期债券存续期以后收益(2034 年)13,227.00 万元。

注 2: 雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目总收益中包含本期债券存续期以后收益(2034 年)7,727.00 万元。

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表



(1) 龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目收益预测表 (单位: 万元)

项目	预测期												合计
	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	
一、总收入			1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	10,960.00
1.1 幼儿园学费收入			340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	3,400.00
1.2 拨款收入			432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,320.00
1.3 其他收入			324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	3,240.00
二、总支出			869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	8,690.00
1、工资待遇支出			540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	5,400.00
(1) 老师工资			432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,320.00
(2) 保育员工资			108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	1,080.00
2、办公支出			329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	3,290.00
三、项目净收益			227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	2,270.00
四、政府性基金收入			200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	18,200.00
五、用于平衡债券本息 的总收益			427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	20,470.00

注: 总班次为 18 个班 (按照项目批复中建设规模确定), 预计每班平均招生 30 人, 根据南京市幼儿园收费标准, 公办幼儿园保育费按每月 700 元计算, 年平均课费 9 个月, 本校幼儿园学费收入测算按照每月 700 元

预测, 根据南京市《关于优化调整学前教育财政投入结构促进学前教育普惠优质发展的实施意见》[宁发改价费字 (2020) 9 号], 公办幼儿园生均补助 6000 元/年, 其他收入测算标准以生均 6000 元/年预测。职工人数按照

一个班级 2 位老师, 1 位保育员, 每人年均人工成本老师按照 12 万 (老师工资由财政全额补助), 保育员按照 6 万测算 (含工资、社保、福利费), 管理人员均为编制人员由财政收支供养, 不在幼儿园自身支出测算范围,

办公费支出按照收入的 30% 预估。



(2) 雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目

项目	预测期												合计
	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	
一、总收入			1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	10,960.00
1.1 幼儿园学费收入			340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	3,400.00
1.2 拨款收入			432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,320.00
1.3 其他收入			324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	3,240.00
二、总支出			869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	8,690.00
1、工资待遇支出			540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	5,400.00
(1) 老师工资			432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,320.00
(2) 保育员工资			108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	1,080.00
2、办公支出			329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	3,290.00
三、项目净收益			227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	2,270.00
四、政府性基金收入			200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	1,900.00
五、用于平衡债券本息 的总收益			427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	4,320.00

注：总班次为 18 个班（按照项目批复中建设规模确定），预计每班平均招生 30 人，根据南京市幼儿园收费标准，公办幼儿园保育费按每月 700 元计算，年平均课时 9 个月，本次幼儿园学费收入

测算按照每月 700 元预测，根据南京市《关于优化调整学前教育财政投入结构促进学前教育普惠优质发展的实施意见》【宁发改价费字（2020）9 号】，公办幼儿园生均补助 6000 元/年，其他收入测算标

准为生均 6000 元/年预测。职工人数按照一个班级 2 位老师，1 位保育员，每人年均人工成本老师按照 12 万（老师工资由财政全额补助），保育员按照 6 万测算（含工资、社保、福利费），管理人员

均为编制人员由财政收入供养，不在幼儿园自身支出测算范围，办公支出按照收入的 30% 预估。



五、本期债券资金平衡方案

全部债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内 预期收益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③=①/②
龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	20,470.00	10	13,600.00	1.51
雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	13,270.00	10	8,840.00	1.50

本期债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

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
龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	7,243.00	10	6,474.00	1.12
雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	5,543.00	10	3,750.00	1.48

注 1：龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2034 年）13,227.00 万元。

注 2：龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2034 年支付的债券本金及利息 7,126.00 万元。

注 3：雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2034 年）7,727.00 万元。

注 4：雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2034 年支付的债券本金及利息 5,090.00 万元。

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目、雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目预期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。

六、城镇建设专项债券项目明细表

项目 1：龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目

单位：人民币亿元

项目名称	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目
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	0.30



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	项目主要为龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园建设总建筑面积约 15320 平方米,其中地上三层,建筑面积约 9720 平方米,地下一层,建筑面积约 5600 平方米,计划设置为一所 6 轨 18 班幼儿园。具体包括生活用房、公共教室、音体室、厨房及其他配套设施等。								
项目建设期	2022 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2064 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	1.4989								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.4989								
专项债券融资	1.0000								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018 年 及以前 年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2023 年	2023 年	2024 年	2025 年 及以后 年度
专项债券融资							0.3000	0.7000	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益									
0.7243									
债券存续期内项目分年收益									
2021 年		2023 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0427
2026 年	0.0427	2027 年	0.0427	2028 年	0.0427	2029 年	0.0427	2030 年	0.0427
2031 年	0.0427	2032 年	0.0427	2033 年	0.3827	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	
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			0.6474		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			0.3000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.41	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.6474		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			0.3000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.41	



项目收益预测依据	参照南京市相关收费文件标准以及项目建设规模对未来收益进行预测。
----------	---------------------------------

项目 2：雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目

单位：人民币亿元

项目名称	雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目									
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	0.1500									
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	幼儿园计划设置为 6 轨 18 班，总用地面积约 8659.37 平方米，地上三层，地下一层，总建筑面积 11714 平方米。包括教室、办公等各类用房，具体建设内容包括幼儿活动用房（班级活动、综合活动）、教学辅助用房（办公、保健、晨检、会议、教具制作室等）、生活辅助用房（厨房、食堂等）、室外活动场地、绿化、围墙等配套设施等。									
项目建设期	2023 年至 2024 年									
项目运营期	2025 年至 2064 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	1.0217									
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3717									
专项债券融资	0.6500									
其他债务融资										
项目分年融资计划										
	2018 年 及以前 年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2023 年	2023 年	2024 年	2025 年 及以后 年度	
专项债券融资							0.1500	0.5000		
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	0.5543									
债券存续期内项目分年收益										
	2021 年		2023 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0427
	2026 年	0.0427	2027 年	0.0427	2028 年	0.0427	2029 年	0.0427	2030 年	0.0427
	2031 年	0.0427	2032 年	0.0427	2033 年	0.2127	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	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.54	
债券存续期内项目总债务融资本息				0.3750		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				0.1500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金		3.70	
债券存续期内项目总地方债券融资本息				0.3750		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				0.1500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金		3.70	
项目收益预测依据		参照南京市相关收费文件标准以及项目建设规模对未来收益进行预测。							

七、其他说明

(1) 由于本次债券存续期间涉及未来十年，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。



附件 3:

浦口区项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以立新路幼儿园项目预期托儿费收入、其他收入以及政府性基金收入为基础，结合项目建设情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制 2023 年浦口区城镇建设专项债券项目收入预测表。



二、项目收益及现金流入预测假设

- (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) 政府性基金收入能够及时到位；
- (五) 未来托儿费收入、其他收入等预期收入能如期实现；
- (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、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目实施单位

单位名称：南京宁浦房地产开发有限责任公司

单位性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：黄海涛

住所：南京市浦口区新浦路 127 号盛景华庭南苑 2#商业 101 室

社会统一信用代码：91320111716289604C

注册资本：60000 万元人民币

业务范围：房地产开发经营；建筑材料、钢材、五金、水暖器材销售；建筑附属工程施工；铝合金、水电安装；市政公用工程、房屋建筑工程、园林绿化工程施工；房屋租赁；房地产中介服务。



(二) 项目概况

1、项目位置及范围

立新路幼儿园项目位于江浦街道。

2、项目内容与规模

立新路幼儿园项目：总占地面积约 5570.67 平方米，拟建设总建筑面积约 6700 平方米的 4 轨 12 班全日制公办幼儿园一所，其中地上建筑面积约 4360 平方米。

(三) 投资估算与资金筹措方式

立新路幼儿园项目：2020 年 12 月 30 日《关于立新路幼儿园项目可行性研究报告的批复》（浦行审投字[2020]430 号）中项目总投资 6,500.00 万元，根据项目实施单位提供的资料反映项目自有资金 3,500.00 万元，拟申请发行债券 3,000.00 万元，其中：2022 年已使用专项债券融资 2,000.00 万元，本次拟使用债券募集资金 1,000.00 万元。

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		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
立新路幼儿园项目	6,500.00			3,500.00	2,000.00	1,000.00	

注：立新路幼儿园项目已有地方政府专项债券资金金额 2,000.00 万元，系 2022 年发行的地方政府专项债，15 年期半年付息，利率 3.22%，起息日为 2022 年 2 月 28 日。

四、项目收益及现金流入预测

本期融资资金投资项目的现金流入通过托儿费收入、其他收入及政府性基金收入等收益实现。

预计本项目融资存续期内收益情况如下：

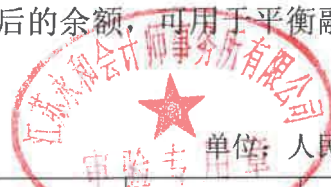
1、项目收入预测：项目总收入预计为 7,737.00 万元。



单位：人民币万元

项目名称	托儿费收入	其他收入	小计
立新路幼儿园项目	3,885.00	3,852.00	7,737.00

2、项目收益测算：本项目收益为预计收入扣除预计成本后的余额，可用于平衡融资本息的项目收益情况如下：



单位：人民币万元

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入 ①	全部债券存续期内项目预计支出 ②	全部债券存续期内项目预计净收益 ③ = ① - ②	政府性基金收入 ④	全部债券存续期内预期总收益 ⑤ = ③ + ④
1	立新路幼儿园项目	7,737.00	4,842.00	2,895.00	3,000.00	5,895.00

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表



立新路幼儿园项目收益预测表

单位:万元

序号	内容	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	预计收入	491.00	491.00	491.00	503.00	503.00	503.00	515.00	515.00	515.00
1.1	拨款收入	232.00	232.00	232.00	244.00	244.00	244.00	256.00	256.00	256.00
1.2	托儿费收入	259.00	259.00	259.00	259.00	259.00	259.00	259.00	259.00	259.00
二	预计成本	292.00	292.00	292.00	307.00	307.00	307.00	322.00	322.00	322.00
2.1	教师人员经费	192.00	192.00	192.00	202.00	202.00	202.00	212.00	212.00	212.00
2.2	其他人员经费	80.00	80.00	80.00	84.00	84.00	84.00	88.00	88.00	88.00
2.3	公用经费	20.00	20.00	20.00	21.00	21.00	21.00	22.00	22.00	22.00
三	净收益	199.00	199.00	199.00	196.00	196.00	196.00	193.00	193.00	193.00
四	加：政府性基金收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
五	用于平衡债券本息的项目总收益	399.00	399.00	399.00	396.00	396.00	396.00	393.00	393.00	393.00



立新路幼儿园项目收益预测表（续）

单位:万元

序号	内容	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
一	预计收入	528.00	528.00	528.00	542.00	542.00	542.00	7,737.00
1.1	拨款收入	269.00	269.00	269.00	283.00	283.00	283.00	3,852.00
1.2	托儿费收入	259.00	259.00	259.00	259.00	259.00	259.00	3,885.00
二	预计成本	338.00	338.00	338.00	355.00	355.00	355.00	4,842.00
2.1	教师人员经费	223.00	223.00	223.00	234.00	234.00	234.00	3,189.00
2.2	其他人员经费	92.00	92.00	92.00	97.00	97.00	97.00	1,323.00
2.3	公用经费	23.00	23.00	23.00	24.00	24.00	24.00	330.00
三	净收益	190.00	190.00	190.00	187.00	187.00	187.00	2,895.00
四	加：政府性基金收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	3,000.00
五	用于平衡债券本息的项目总收益	390.00	390.00	390.00	387.00	387.00	387.00	5,895.00

注1：拨款收入为人员经费补助，其中在编教师全额补助、其他人员补助50%。

注2：公用经费预估基准年20万元，按三年递增5%计算。

注3：规模为12班制、每班学生30人、学费每月800元、每年在园时间9个月。

注4：规模为12班制、教师24人，平均年薪8万元、保育员12人、后勤人员8人，平均年薪4万元，按三年递增5%计算。



五、本期债券资金平衡方案

全部债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内 预期收益 ^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 ^③ = ^① / ^②
立新路幼儿园项目	5,895.00	15	4,513.50	1.31

本期债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

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
立新路幼儿园项目	5,895.00	15	4,449.10	1.32

注：立新路幼儿园项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含本次债券发行前支付的债券利息 64.40 万元。

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的立新路幼儿园项目预期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。

六、城镇建设专项债券项目明细表

项目 1：立新路幼儿园项目

单位：人民币亿元

项目名称	立新路幼儿园项目
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	0.1000
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	项目总占地面积约 5570.67 平方米，拟建设总建筑面积约 6700 平方米的 4 轨 12 班全日制公办幼儿园一所，其中地上建筑面积约 4360 平方米。
项目建设期	2021 年至 2023 年
项目运营期	2024 年至 2044 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	0.6500
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3500



专项债券融资	0.3000								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	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						0.2000	0.1000		
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益									
0.5895									
债券存续期内项目分年收益									
2021年		2022年		2023年		2024年	0.0399	2025年	0.0399
2026年	0.0399	2027年	0.0396	2028年	0.0396	2029年	0.0396	2030年	0.0393
2031年	0.0393	2032年	0.0393	2033年	0.0390	2034年	0.0390	2035年	0.0390
2036年	0.0387	2037年	0.0387	2038年	0.0387	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		0.91
债券存续期内项目总债务融资本息			0.4449	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.32	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				1.97	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.4449	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.32	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				1.97	
项目收益预测依据	1、《立新路幼儿园项目》的收益预测表 2、《立新路幼儿园项目》的可行性研究报告								

七、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。



附件 4:

六合区项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以江苏省南京市六合区收费项目收入、政府性基金收入为基础，结合城镇化的推进及项目可行性研究报告等进行了预测，并编制 2023 年江苏省南京市六合区 2 套项目收益预测表。



二、项目收益及现金流入预测假设

(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) 政府制定的城市规划未发生重大变化；

(五) 政府审批的门诊、住院、幼儿保育费等收费政策未发生重大变化并能够足额收取；

(六) 政府性基金收入能够及时到位；

(七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目实施单位

项目 1: 六合区雄州中心区留右幼儿园

单位名称: 南京市六合区教育局

法定代表人: 王谷权

住所: 南京市六合区雄州南路 268 号

项目 2: 六合区人民医院医疗专项及配套改造工程

单位名称: 南京市六合区人民医院

法定代表人: 崔元江

地址: 南京市六合区健康巷 9 号

注册资本: 4311 万元



(二) 项目概况

1、项目位置及范围

项目 1：六合区雄州中心区留右幼儿园

六合区雄州中心区，留右 4#住宅西南、西至滁马路、南至留右街。

项目 2：六合区人民医院医疗专项及配套改造工程

南京市六合区延安路 28 号六合区人民医院院内，北临棠城路，东临龙华路（北路），南侧临近健康巷居民小区。

2、项目内容与规模

项目 1：六合区雄州中心区留右幼儿园

主要建设内容：新建 5 轨 15 班幼儿园一座。项目用地面积为 0.6906 公顷。

项目 2：六合区人民医院医疗专项及配套改造工程

主要建设内容：（一）医疗专项工程；（二）配套设施；（三）改造工程

(三) 投资估算与资金筹措方式

项目 1：六合区雄州中心区留右幼儿园

项目总投资 5,985.1 万元。其中自有资金安排 2,785.10 万元，债券融资 3,200.00 万元，本次使用债券募集资金 1,200 万元，下期使用债券融资 2,000 万元，预计债券期限均为十五年期。

项目 2：六合区人民医院医疗专项及配套改造工程

项目总投资 27,900.00 万元。其中自有资金安排 5,700 万元，债券融资 22,200.00 万元，均为本次募集，预计债券期限为十五年期。

综上，六合区本次发债项目总投资额为 33,885.10 万元，其中：其他资本金 8,485.10 万元，拟使用债券融资金额 25,400.00 万元，其中本次拟使用债券募集资金 23,400.00 万元，下期使用债券募集资金 2,000.00 万元，预计债券期限为十五年期。

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源	
		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
六合区雄州中心区留右幼儿园	5,985.10			2,785.10		1,200.00	2,000.00
六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	27,900.00			5,700.00		22,200.00	
合计	33,885.10	-	-	8,485.10	-	23,400.00	2,000.00

四、项目收益及现金流入预测

本期融资资金投资项目现金流入通过收费项目收入、政府性基金收入等实现。收费标准参考周边项目市场价等确定。

1、项目产生的净现金流入

(1) 项目收入预测：本项目总收入预计为 582,722.90 万元

单位：万元

序号	项目名称	出租/仓储/	收费项目	其他	小计
		停车费收入	收入		
1	六合区雄州中心区留右幼儿园		10,223.00		10,223.00
2	六合区人民医院医疗专项及配套改造工程		572,499.90		572,499.90
合计		-	582,722.90	-	582,722.90

(2) 项目收益测算：本项目收益为预计收入扣除经营成本后的余额，可用于平衡融资本息的项目收益情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、财政补助的政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券	全部债券	全部债券	财政补助	全部债券



		存续期内项目预计收入	存续期内项目预计支出	存续期内项目预计净收益	的政府性基金收入	存续期内预期总收益
		①	②	③ = ① - ②	④	⑤ = ③ + ④
1	六合区雄州中心区留右幼儿园	10,223.00	3,778.00	6,445.00		6,445.00
2	六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	572,499.90	555,329.90	17,170.00	22,500.00	39,670.00
合计		582,722.90	559,107.90	23,615.00	22,500.00	46,115.00

注：六合区人民医院医疗专项及配套改造工程按投资占比分割出归属于本项目的收入和支出。

2、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表

(1) 六合区雄州中心区留右幼儿园项目收益预测表

单位:万元

内容	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、总收入	127.00	422.00	691.00	691.00	691.00	691.00	691.00	691.00	691.00
1、幼儿园学费收入	52.00	257.00	421.00	421.00	421.00	421.00	421.00	421.00	421.00
2、其他收入	75.00	165.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00
二、支出	88.00	190.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
1、人员工资待遇支出	20.00	120.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
2、水、电费用支出	3.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
3、办公用品费用	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
4、其他公用经费支出	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
三、经营性净收益	39.00	232.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00
四、政府性基金收入									
五、平衡债券本息的总收益	39.00	232.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00



六合区雄州中心区留右幼儿园项目收益预测表（续）

单位:万元

内容	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一、总收入	691.00	691.00	691.00	691.00	691.00	691.00	691.00	10,223.00
1、幼儿园学费收入	421.00	421.00	421.00	421.00	421.00	421.00	421.00	6,203.00
2、其他收入	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	4,020.00
二、支出	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	3,778.00
1、人员工资待遇支出	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	2,660.00
2、水、电费用支出	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	78.00
3、办公用品费用	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	240.00
4、其他公用经费支出	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	800.00
三、经营性净收益	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	6,445.00
四、政府性基金收入								
五、平衡债券本息的总收益	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	441.00	6,445.00

注 1: 2024 年下半年招生, 前期招生 1 个年级 5 班, 第二年招生 2 个年级 10 个班, 第三年开始招生 3 个年级 15 班, 学校规模为 15 班制、每班学生 30 人、学费每月 1040 元、每年在校时间 9 个月

注 2: 根据《关于优化调整学前教育财政收入结构促进学前教育普惠优质发展的实施办法》, 每生均经费 6000 元, 其中生均公用经费 1000 元

注 3: 其他公用经费支出包括邮电费, 印刷费, 差旅费, 维修费, 培训费等支出

注 4: 每班 2 名编外人员, 每年工资 6 万

注 5: 水电费、办公用品费、其他公用经费参照我区其他公办幼儿园一年支出进行测算

(2) 六合区人民医院医疗专项及配套改造工程

单位:万元

序	内容	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
---	----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------



号									
一	经费收入	71,397.00	73,289.00	76,033.00	78,065.00	80,166.00	81,900.00	84,132.00	86,442.00
1	门诊收入	27,759.00	28,037.00	29,104.00	29,395.00	29,689.00	29,986.00	30,285.00	30,588.00
2	住院收入	36,517.00	37,989.00	39,520.00	41,113.00	42,769.00	44,052.00	45,828.00	47,675.00
3	财政及科教收入	4,624.00	4,716.00	4,811.00	4,907.00	5,005.00	5,105.00	5,207.00	5,311.00
4	其他收入	2,497.00	2,547.00	2,598.00	2,650.00	2,703.00	2,757.00	2,812.00	2,868.00
二	经费支出	69,656.00	71,766.00	74,601.00	76,462.00	78,489.00	80,066.00	82,094.00	83,828.00
1	人员经费支出	18,065.00	18,065.00	18,607.00	18,607.00	18,607.00	18,607.00	18,979.00	18,979.00
2	卫生材料支出	15,000.00	15,600.00	16,212.00	16,800.00	17,287.00	17,667.00	18,109.00	18,561.00
3	药品支出	26,340.00	27,540.00	28,800.00	29,723.00	30,860.00	31,800.00	32,754.00	33,769.00
4	商品和服务支出	7,440.00	7,680.00	7,980.00	8,249.00	8,565.00	8,753.00	8,944.00	9,140.00
5	医疗风险基金	192.00	200.00	207.00	213.00	219.00	224.00	228.00	231.00
6	固定资产开支	2,466.00	2,526.00	2,631.00	2,702.00	2,778.00	2,839.00	2,900.00	2,963.00
7	无形资产开支	84.00	85.00	90.00	92.00	95.00	97.00	98.00	101.00
8	其他支出	10.00	10.00	11.00	11.00	11.00	11.00	12.00	12.00
9	财政及科教支出	59.00	60.00	63.00	65.00	67.00	68.00	70.00	72.00
三	经营净收入	1,741.00	1,523.00	1,432.00	1,603.00	1,677.00	1,834.00	2,038.00	2,614.00
四	政府性基金收入					10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
五	用于平衡债券本息 的总收益	1,741.00	1,523.00	1,432.00	1,603.00	11,677.00	11,834.00	12,038.00	12,614.00
六	分割至本项目的收 益	783.00	685.00	644.00	721.00	5,255.00	5,325.00	5,417.00	5,676.00

六合区人民医院医疗专项及配套改造工程（续）

单位:万元

序号	内容	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
一	经费收入	88,833.00	89,721.00	90,619.00	91,525.00	92,440.00	93,363.00	94,297.00	1,272,222.00
1	门诊收入	30,894.00	31,203.00	31,515.00	31,830.00	32,148.00	32,469.00	32,794.00	457,696.00
2	住院收入	49,596.00	50,092.00	50,593.00	51,099.00	51,610.00	52,126.00	52,647.00	693,226.00
3	财政及科教收入	5,417.00	5,471.00	5,526.00	5,581.00	5,637.00	5,693.00	5,750.00	78,761.00
4	其他收入	2,926.00	2,955.00	2,985.00	3,015.00	3,045.00	3,075.00	3,106.00	42,539.00
二	经费支出	85,542.00	86,399.00	87,265.00	88,139.00	89,023.00	89,916.00	90,816.00	1,234,062.00
1	人员经费支出	18,979.00	19,169.00	19,361.00	19,555.00	19,751.00	19,949.00	20,148.00	285,428.00



2	卫生材料支出	19,025.00	19,215.00	19,407.00	19,601.00	19,797.00	19,995.00	20,195.00	272,471.00
3	药品支出	34,748.00	35,095.00	35,446.00	35,800.00	36,158.00	36,520.00	36,885.00	492,238.00
4	商品和服务支出	9,340.00	9,433.00	9,527.00	9,622.00	9,718.00	9,815.00	9,913.00	134,119.00
5	医疗风险基金	233.00	235.00	237.00	239.00	241.00	243.00	245.00	3,387.00
6	固定资产开支	3,028.00	3,058.00	3,089.00	3,120.00	3,151.00	3,183.00	3,215.00	43,649.00
7	无形资产开支	103.00	105.00	107.00	109.00	111.00	113.00	115.00	1,505.00
8	其他支出	12.00	13.00	13.00	13.00	14.00	14.00	14.00	181.00
9	财政及科教支出	74.00	76.00	78.00	80.00	82.00	84.00	86.00	1,084.00
三	经营净收入	3,291.00	3,322.00	3,354.00	3,386.00	3,417.00	3,447.00	3,481.00	38,160.00
四	政府性基金收入	10,000.00							50,000.00
五	用于平衡债券本息 的总收益	13,291.00	3,322.00	3,354.00	3,386.00	3,417.00	3,447.00	3,481.00	88,160.00
六	分割至本项目的 收益	5,981.00	1,495.00	1,509.00	1,524.00	1,538.00	1,551.00	1,566.00	39,670.00

注：本项目系根据六合区人民医院总收益中按六合区人民医院医疗专项及配套改造工程投资占比分割出项目收益。

五、本期债券资金平衡方案

（一）六合区城镇建设项目全部债券存续期（2023年-2039年）资金平衡方案

单位：万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益 ^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 ^③ = ^① / ^②
六合区雄州中心区留右幼儿园	6,445.00	15年	4,952.00	1.30
六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	39,670.00	15年	34,354.50	1.15

（二）六合区城镇建设项目本期债券存续期（2023年-2038年）内资金平衡方案

单位：万元

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
六合区雄州中心区留右幼儿园	6,004.00	15年	2,915.50	2.06
六合区人民医院医疗专项及配套改造工程	39,670.00	15年	34,354.50	1.15

注：六合区雄州中心区留右幼儿园项目本期收益不含本期债券存续期后2039年预期收益441.00万元，六合区雄州中心区留右幼儿园项目本期利息之和不含本期债券存续期后2039年的本息2,036.50万元。



根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的六合区个项目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。

六、城镇建设专项债券项目明细表

项目 1：六合区雄州中心区留右幼儿园

单位：亿元

项目名称	六合区雄州中心区留右幼儿园								
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(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)									
项目简要描述	新建 5 轨 15 班幼儿园一座。项目用地面积为 0.6906 公顷。								
项目建设期	2023-2024								
项目运营期	2024-2060								
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)	0.5985								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2785								
专项债券融资	0.32								
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	0.2	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.6004								



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	0.0039	2025年	0.0232
2026年	0.0441	2027年	0.0441	2028年	0.0441	2029年	0.0441	2030年	0.0441	2031年	0.0441
2032年	0.0441	2033年	0.0441	2034年	0.0441	2035年	0.0441	2036年	0.0441	2037年	0.0441
2038年	0.0441	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										1.00	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.2916		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.06		
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				5.00		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.2916		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.06		
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				5.00		
项目收益预测依据		1、六合区教育局编制的《六合区雄州中心区留右幼儿园项目》收益预测表； 2、捷宏润安工程顾问有限公司编制的《六合区雄州中心区留右幼儿园项目》的可行性研究报告									

项目 2：六合区人民医院医疗专项及配套改造工程

单位：亿元

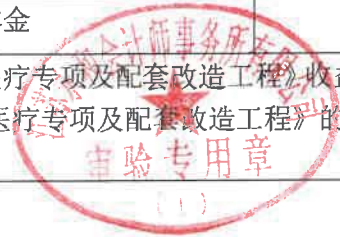
项目名称	六合区人民医院医疗专项及配套改造工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.22
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	主要建设内容：（一）医疗专项工程；（二）配套设施；（三）改造工程。



项目建设期	2023-2024										
项目运营期	2024-2060										
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)	2.79										
其中: 不含专项债券的项目 资本金	0.57										
专项债券融资	2.22										
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	202 2年	2023年	2024 年	2025年 及以后 年度		
专项债券融资							2.22				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益											
3.967											
债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)											
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		202 4年	0.0783	2025 年	0.0685
2026 年	0.0644	2027 年	0.0721	2028 年	0.5255	2029 年	0.5325	203 0年	0.5417	2031 年	0.5676
2032 年	0.5981	2033 年	0.1495	2034 年	0.1509	2035 年	0.1524	203 6年	0.1538	2037 年	0.1551
2038 年	0.1566	2039 年		2040 年		2041 年		204 2年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		204 8年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		205 4年		2055 年	
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.42
债券存续期内项目总债 务融资本息		3.4355			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资 本息					1.15	
债券存续期内项目总债 务融资本金		2.22			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		3.4355			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券 融资本息					1.15	
债券存续期内项目总地		2.22			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券					1.79	



方债券融资本金		融资本金
项目收益预测依据	1、南京市六合区人民医院编制的《六合区人民医院医疗专项及配套改造工程》收益预测表； 2、南京市六合区人民医院编制的《六合区人民医院医疗专项及配套改造工程》的可行性研究报告	



七、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。





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



年度检验



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



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2016年年检
江苏省注册会计师协会



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



证书编号: 320000150001

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 5 月 6 日
Date of Issuance

2007 4 10





姓 名 张文彬
Full name _____
性 别 男
Sex _____
出生日期 1984-04-08
Date of birth _____
工作单位 江苏永和会计师事务所有限公司
Working unit _____
身份证号码 320105198404080018
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。

for another year after



张文彬(320000150052)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会



张文彬(320000150052)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y 月 /m 日 /d



张文彬(320000150052)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

继续有效一年。

for another year after



年 /y 月 /m 日 /d





证书编号:
No. of Certificate

320000150052

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

江苏省注册会计师协会

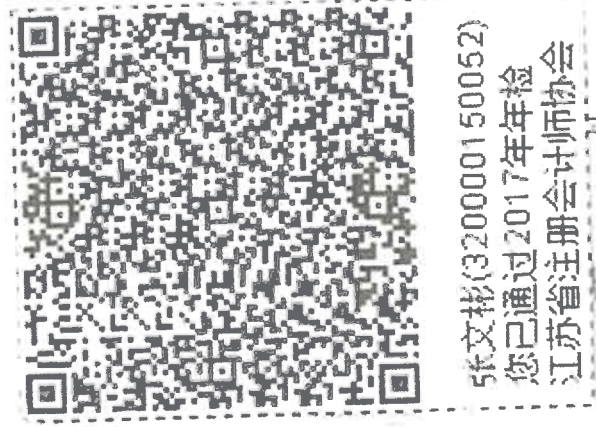
发证日期:
Date of Issuance

2015

08

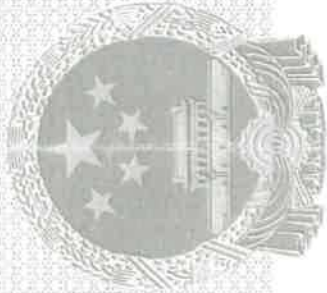
31

年 /y 月 /m 日 /d



张彬彬(320000150052)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y 月 /m 日 /d

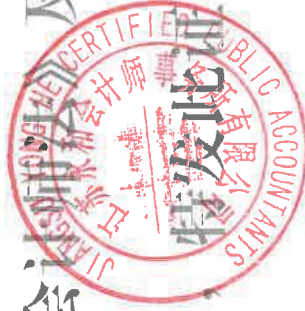


执业证书

经审查，江苏永和会计师事务所

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。



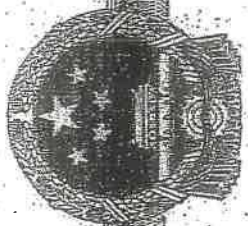
发证机关

批准文号：苏财协[1999]13号

证书编号：32000015

1999年2月23日





营业执照

(副本)

编号 320105000201911040193

统一社会信用代码
913201147040495700 (1/2)

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 江苏永和会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司

法定代表人 张银涛

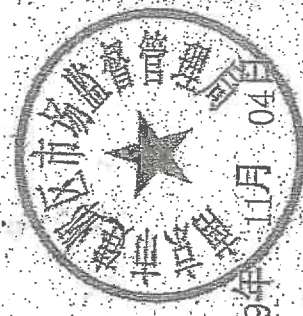
经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；法律、行政法规规定的其他审计业务。工程造价咨询（乙级）。*（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注册资本 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8号科技创新综合体B3栋2单元5层502室



2019年 11月 04日

登记机关

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：

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



无锡市 2023 年第六批江苏省政府债券
(城镇建设专项债券) 项目
财务评估报告
天衡锡专字 (2023) 00062 号

天衡会计事务所 (特殊普通合伙) 无锡分所





无锡市 2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

项目财务评估报告

天衡锡专字（2023）00062 号

无锡市财政局：

我们接受了无锡市财政局委托，对无锡市 2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（以下简称“城镇建设债券”）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》。相关项目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。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。

经审核，我们认为，在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预期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。



(以下无正文，系天衡锡专字（2023）00062号盖章页)

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
无锡分所



中国注册会计师：史晓华



中国注册会计师：龚华娟



2023年5月26日



项目收益及现金流入编制说明

(除特别说明外, 金额单位均为人民币万元)

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以无锡市政府债券项目对应的预期专项收入为基础, 结合项目的建设期、项目预期收益情况等, 对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提, 编制 2023 年无锡市城镇建设项目实施专项收益预测表。

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; 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化;
- 2、对发行人和募投项目实施主体有影响的相关法律法规无重大变化;
- 3、建设项目政府专项收入等能够顺利执行;
- 4、项目单位申请城镇建设项目和预期收益提交审核的资料、文件和数据真实、完整且合规、合法;
- 5、根据无锡市财政局出具的情况说明, 无锡市各区(江阴、宜兴除外)土地出让收入地方各项基金及规费的扣除比例为 27%;
- 6、本次预测从客观、谨慎角度出发, 暂定十五年期发行利率以 4%作为债券付息利率;
- 7、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) 项目概况

本次拟发行无锡市城镇建设专项债券涉及项目共计 21 个, 为: 无锡市中心城区智能化停车场改造提升和新建工程(二期项目)、江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目等项目。基本情况如下:

1、2023 年第六批江苏省政府债券项目情况简介

序号	项目名称	2023 年第六批债券额度(亿元)	项目简介	投资估算(亿元)	资金筹措方式	未来偿债资金来源
1	无锡立信高等职业技术学校体育馆建设工程	0.26	本工程建设 400m 标准田径场一片、3 片标准篮球场、体育馆及看台、防空地下室(兼地下车库使用)。室外工程部分建设 400M 标准跑道一片, 室外篮球场三片。场地内的绿化植被。操场北侧 7m 宽人车混行道(车行为主)一条(含东北角 7m 宽度的跨河桥梁), 体育馆西侧 9m 宽人车混行道(人行为主)一条。	0.8306	自筹与债券资金	专项收入

序号	项目名称	2023年第六批债券额度(亿元)	项目简介	投资估算(亿元)	资金筹措方式	未来偿债资金来源
2	苏南硕放机场改扩建工程	0.500	建设货运库总建筑面积约7.1万平方米、机坪、平滑及联络道,同时配套建设变电站、消防执勤点、特种车库、通信、导航、监视、气象等配套设施。	34.3843	自筹与债券资金	专项收入
3	无锡市中心城区智能化停车场改造提升和新建工程(二期项目)	2.0000	项目主要建设内容为中心城区智能化停车场改造及新建,包括搭建物联网、智能化平台、充电桩设施和智能升级系统等。建设规模包括改造0.5万平方米闲置面积、新建20个综合停车场,总建筑面积约53.31万平方米。	42.44	自筹与债券资金	专项收入
4	江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目	1.0000	项目主要建设内容包括金钩桥路两侧停车场、南禅寺街道环境整治及停车配套工程、顺兴弄停车场、历史街区周边配套停车场改造工程等片区内停车场改造工程。	2.600	自筹与债券资金	专项收入
5	梁溪区社会治理现代化智慧工程项目	1.0000	本项目主要建设内容和规模:建设梁溪区政务云;建设智慧城市数字底座,包括城市数据中台、城市业务中台、城市基础能力中台、数字集成服务平台等基础支撑平台;建设数字化指挥中心;建设大数据应用平台,包括产业经济大数据应用、民生服务大数据应用、政务管理大数据应用;大数据治理服务。	5.903	自筹与债券资金	专项收入
6	新惠家园二期及一期部分楼栋老旧小区改造工程	0.4900	项目主要对无锡市梁溪区山北街道新惠家园一期51-56号、新惠家园70-121号进行改造提升,总改造面积约17.7万平方米,本工程改造覆盖楼栋22栋、户数1248户。具体包括市政配套基础设施改造提升(包括供水、供电、供气改造,雨污分流,无障碍设施修缮等),配套设施改造建设,增设停车泊位,改造建筑立面,维修公共部位等。	0.650	自筹与债券资金	专项收入
7	鹅湖健康中心工程项目(2023年)	1.2600	项目位于锡山区鹅湖镇会通路北、新杨路东,总用地面积53708平方米,项目按300床规模建设,总建筑面积约53000平方米。建设内容为新建门急诊医技住院楼、科教宿舍楼,配套建设道路、综合管线、绿化景观、照明亮化等室外工程。	5.2002	自筹与债券资金	专项收入
8	锡北镇养老院新建工程	0.2000	项目位于锡山区锡北镇。项目用地面积16725平方米,总建筑面积26500平方米,共有床位500个。建设内容为两栋6层护理用房,两栋楼由1层裙房连接。	2.53182	自筹与债券资金	专项收入
9	东港养老院改扩建项目(危房翻建)	0.4300	项目位于锡山区东港镇。项目总用地面积为18377.7平方米,新建总建筑面积18500平方米,共有床位400个,包括入驻服务用房、生活用房、娱乐活动用房、行政办公用房、附属用房、室外公用活动场地、道路、绿化、围墙等附属设施。	1.8620	自筹与债券资金	专项收入

序号	项目名称	2023年第六批债券额度(亿元)	项目简介	投资估算(亿元)	资金筹措方式	未来偿债资金来源
10	无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程	1.5000	项目用地面积1.7801公顷,规划总建筑面积73775平方米,其中地上建筑面积45791平方米,地下建筑面积27984平方米(含人防工程平战转换医院3000平方米)。主要工程包括门诊部、急诊部、医技部、住院部、预防保健部、行政办公楼、后勤辅助等用房。	6.805089	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
11	花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目	0.9000	本项目位于无锡市滨湖区胡埭镇钱胡路与沪宜公路交叉口东南侧地块,占地18200.2平方米,总建筑面积41145m ² ,其中地上建筑面积31445平方米,地下建筑面积9700平方米。主要建设保障性租赁住房及公建配套设施,具体为新建住宅楼、公共配套用房、地下车库、变电所,以及室外场地、市政、道路、管线、绿化等相关配套设施。	3.00686	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
12	马山医药服务外包区(产业园区基础设施)二期改造提升工程项目	0.9500	本项目位于无锡滨湖区马山街道内,总占地面积约92000平方米(约138亩)。本项目涉及医药服务外包区二期改扩建工程;通过对外包区二期旧厂房外立面改造提升工程,提升马山街道城市形象,改善投资环境;基础配套设施综合提升工程,主要涉及智能化系统设施配建、绿化改造提升工程、厂区道路/路灯提升工程和给水及雨污水管网改造提升工程;对项目区配套泊车设施改造提升。	1.90117	自筹与债券资金	专项收入
13	无锡市滨湖区再生水厂项目	0.6000	本项目位于胡埭工业园内,拟建设处理规模10000m ³ /d再生水厂,项目采用分开建设模式,一标段占地面积43亩,拟建设用地坐落于滨湖区陆藕路与芙蓉路夹角建设空地,胡埭污水厂提标厂区南侧地块,二标段坐落于刘闾路翠竹路交叉口,占地面积约40亩。滨湖再生水厂项目,分为两部分建设即:再生水厂二期(芯卓)部分、再生水厂二期(弘元)部分及其各自对应的厂外管道工程。	4.0000	自筹与债券资金	专项收入
14	伯渎河体育中心项目	1.0000	本项目位于新吴区泰伯大道与锡梅路交叉口,新阳路南侧、伯渎河北侧,总占地面积约10895平方米,总建筑面积约20516平方米,其中地上建筑面积约14599平方米,地下建筑面积约5917平方米,主要建设内容包括综合馆、篮球馆、乒乓球馆、壁球馆、羽毛球馆、健身房、攀岩馆、地下停车场及相关配套用房和配套设施等。	2.0986	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
15	伯渎河文化中心项目	1.7000	本项目位于泰伯大道与春华路交叉口南侧、伯渎河北侧,总占地面积约19547.9平方米,总建筑面积约23546平方米,其中地上建筑面积约15046平方米,地下建筑面积约8500平方米,主要建设内容包括图书馆、美术馆、文化馆、办公区、设备用房、地下停	3.9445	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入

序号	项目名称	2023年第六批债券额度(亿元)	项目简介	投资估算(亿元)	资金筹措方式	未来偿债资金来源
			车场及相关配套用房和配套设施等。			
16	南星地下停车场新建工程	0.2000	项目建设用地面积约11058平方米,总建筑面积约9500平方米,其中地上建筑面积500平方米,地下建筑面积9000平方米,可解决停车位约210个。建设内容包括:土建工程、安装工程、室外市政工程、景观工程、智能化工程等。	0.6500	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
17	江溪街道春城家园A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目	0.5000	该项目主要对春城家园A区、万裕苑二区、万裕苑三区、东风家园、前进花园BC区、叙丰家园B区、欧典家园三期、新丰苑三期、兴竹家园、春城家园B区等老旧小区进行改造提升,总建筑面积约242.46万平方米,建筑内容包括街面改造、外墙出新、楼道出新、市政改造、环卫设施改造、安防改造、屋面维修及相关配套设施改造等。增加春城家园A区、万裕苑二区、东风家园和欧典家园等四个小区的雨污水管网修复工程和外墙修复工程。	2.5800	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
18	欧典家园、叙丰家园北区及A区、前进花园A区、万裕苑一区四个老旧小区综合改造工程项目	0.5000	该项目拟对欧典家园、叙丰家园北区及A区、前进花园A区、万裕苑一区四个老旧小区开展综合改造,总建筑面积约123.4万平方米。项目建设内容包括屋面维修、外墙出新、楼道出新、市政改造、环卫设施改造、街面改造、安防改造、控源截污工程及其他配套工程。	3.1130	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
19	新世界停车场与幼儿园及相关配套工程	0.4000	本项目位于锡山大道与协新路交汇处西北侧,主要建设内容包括:新建新世界幼儿园,总用地面积约6985.8平方米,总建筑面积约10400平方米,其中地上建筑面积约5900平方米,地下建筑面积约4500平方米,新建地下停车位100个,主要实施土建、采暖通风、电气、给排水、燃气、消防、装修、停车场和室外配套设施等工程。	1.0200	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
20	梅村街道老旧小区提升改造工程	0.8000	主要对梅村街道九个老旧小区开展综合提升改造,提升改造面积约25万平方米,总投资3亿元。	3.0000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
21	智能制造产业园片区基础设施提档升级项目	2.0000	项目位于无锡经开区与新吴区,在高浪路南侧路外绿化内建设220KV电力隧道,建设范围西起信成道,东至运河西路,全长约7.2千米(含信成道及华苑路方向2段各300米电力隧道),沿线共设置3个管廊交叉口。信成道支线、华苑路支线以及信面道-瑞景道采用单舱断面,长约4千米,瑞景道-运河西路段采用双舱断面,长约3.2千米。	14.118758	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
	合计	18.19		142.639897		

2、2023年第六批江苏省政府债券项目资金情况表

(1) 项目：无锡立信高等职业技术学校体育馆建设工程

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源 (万元)					
		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
无锡立信 高等职业 技术学校 体育馆建 设工程	8,306.00			5,706.00		2,600.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

(2) 项目：苏南硕放机场改扩建工程

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源 (万元)					
		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
苏南硕 放机场改 扩建工程	343,843.00		5,000.00	142,800.00			196,043.00

注：其他资本金⑥：为拟使用 2024 年发行专项债券 3.5 亿元，2025 年发行专项债券 1 亿元，年利率 4%，发债年限 15 年；其余为单位自有资金。

其他资金（非资本金）⑨：为单位自筹资金。

(3) 项目：无锡市中心城区智能化停车场改造提升和新建工程（二期项目）

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源 (万元)					
		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
无锡市中心 城区智能 化停车场 改造提升 和新建工 程（二期 项目）	424,400.00			84,880.00		20,000.00	319,520.00

注：其他资本金⑥：其中 4.24 亿元为市场化融资，2022 年已取得融资 4.24 亿元，20 年期，

年利率 3.05%，前 5 年不还本;4.248 亿元为财政预算资金。

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用 2024 年发行债券 3 亿元，15 年期，年利率 4%；2025 年发行债券 4 亿元，15 年期，年利率 4%；2026 年发行债券 3 亿元，15 年期，年利率 4%；2027 年发行债券 3 亿元，15 年期，年利率 4%；剩余 18.952 亿元为单位自筹资金。

本项目存在 4.24 亿元的市场化融资。经本所测算，本项目运营产生的市场化收益可以对项目的市场化融资的本息及政府专项债券的本息实现全部覆盖，本项目具有较强的抗风险能力。

(4) 项目：江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目	26,000.00			5,300.00	10,700.00	10,000.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：为 2022 年 6 月已发行债券 1.07 亿元，15 年期，年利率 3.18%。

(5) 项目：梁溪区社会治理现代化智慧工程项目

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
梁溪区社会治理现代化智慧工程项目	59,031.00			29,031.00	20,000.00	10,000.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：为 2022 年 11 月已发行债券 2 亿元，15 年期，年利率 3.18%。

(6) 项目：新惠家园二期及一期部分楼栋老旧小区改造工程

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
新惠家园二期及一期部分楼栋老旧小区改造工程	6,500.00			1,600.00		4,900.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

(7) 项目：鹅湖健康中心工程项目（2023年）

项目名称	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源(万元)					
		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
鹅湖健康中心工程项目（2023年）	52,002.00			11,902.00	20,000.00	12,600.00	7,500.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为2022年7月已发行债券2亿，15年期，年利率3.18%；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券0.75亿元，15年期，年利率4%。

(8) 项目：锡北镇养老院新建工程

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
锡北镇养老院新建工程	25,318.20			14,518.20		2,000.00	8,800.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券0.7亿元，15年期，年利率4%；2025年发行债券0.18亿元，15年期，年利率4%。

（9）项目：东港养老院改扩建项目（危房翻建）

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
东港养老院 改扩建项目 (危房翻建)	18,620.00			10,220.00		4,300.00	4,100.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券0.41亿元，15年期，年利率4%。

（10）项目：无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
无锡市惠 山区妇幼 保健医院 新建工程	68,050.89			17,050.89	12,000.00	15,000.00	24,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为使用2022年6月发行债券1.2亿元，10年期，年利率2.93%。

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券2.4亿元，15年期，年利率4%。

（11）项目：花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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

花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目	30,068.60			9,068.60		9,000.00	12,000.00
------------------	-----------	--	--	----------	--	----------	-----------

注：其他资本金⑥：为单位自有资金；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券1.2亿元，15年期，年利率4%。

（12）项目：马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
马山医药服务外包区 (产业园区基础设施) 二期改造提升工程项目	19,011.70			5,511.70		9,500.00	4,000.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券0.4亿元，15年期，年利率4%。

（13）项目：无锡市滨湖区再生水厂项目

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
无锡市滨湖区再生 水厂项目	40,000.00			8,000.00		6,000.00	26,000.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券2.6亿元，15年期，年利率4%。

（14）项目：伯渎河体育中心项目

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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

伯浣河体育中心项目	20,986.00			4,986.00		10,000.00	6,000.00
-----------	-----------	--	--	----------	--	-----------	----------

注：其他资本金⑥：为单位自有资金；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券0.6亿元，15年期，年利率4%。

(15) 项目：伯浣河文化中心项目

项目名称	项目总投资 (万元)①=②+③	资金来源(万元)					
		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
伯浣河文化中心项目	39,445.00			8,445.00		17,000.00	14,000.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券1.4亿元，15年期，年利率4%。

(16) 项目：南星地下停车场新建工程

项目名称	项目总投资 (万元)①=②+③	资金来源(万元)					
		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
南星地下停车场新建工程	6,500.00			1,500.00	3,000.00	2,000.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：2021年10月已发行债券0.3亿元，15年期，年利率3.49%。

(17) 项目：江溪街道春城家园A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目

项目名称	项目总投资 (万元)①=②+③	资金来源(万元)					
		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
江溪街道春城家园A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目	25,800.00			5,800.00		5,000.00	15,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

其他资金（非资本金）⑨：2024年拟发行债券1亿元，15年期，年利率4%；2025年拟发行债券0.5亿元，15年期，年利率4%。

（18）项目：欧典家园、叙丰家园北区及A区、前进花园A区、万裕苑一区四个老旧小区综合改造工程项目

项目名称	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源(万元)					
		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
欧典家园、叙丰家园北区及A区、前进花园A区、万裕苑一区四个老旧小区综合改造工程项目	31,130.00			11,130.00	15,000.00	5,000.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：2021年7月已发行债券0.5亿元，15年期，年利率3.54%；2022年6月已发行债券1亿元，15年期，年利率3.18%。

（19）项目：新世界停车场与幼儿园及相关配套工程

项目名称	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源(万元)					
		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
新世界停车场与幼儿园及相关配套工程	10,200.00			3,200.00	3,000.00	4,000.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：2021年7月已发行债券0.3亿元，15年期，年利率3.54%。

（20）项目：梅村街道老旧小区提升改造工程

项目名称	项目总投 资(万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
梅村街道老							

旧小区提升改造工程	30,000.00			12,000.00	10,000.00	8,000.00	
-----------	-----------	--	--	-----------	-----------	----------	--

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：2021年12月已发行债券0.5亿元，15年期，年利率3.37%；2022年6月已发行债券0.5亿元，15年期，年利率3.18%。

(21) 项目：智能制造产业园片区基础设施提档升级项目

项目名称	项目总投资(万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
智能制造产业园片区基础设施提档升级项目	141,187.58			31,187.58		20,000.00	90,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

其他资金(非资本金)⑨：为拟使用2024年发行债券5亿元；2025年发行债券4亿元，均为15年期，年利率4%。

四、本期债券募投项目资金平衡预算

(一) 应付本息情况

无锡市本期拟融资金额18.19亿元，拟定融资利率4.00%，期限十五年，每半年支付利息，第十五年偿还本金，应还本付息情况如下：

1、无锡立信高等职业技术学校体育馆建设工程

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	-	2,600.00	2,600.00			2,600.00	52.00	52.00	52.00	52.00
2024	2,600.00	-				2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2025	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2026	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2027	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2028	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2029	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2030	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2031	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2032	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2033	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00

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		
2034	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2035	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2036	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2037	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
2038	2,600.00			2,600.00	2,600.00	-	52.00	52.00	2,652.00	2,652.00
合计		2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00		1,560.00	1,560.00	4,160.00	4,160.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 4,160.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 4,160.00 万元。

2、苏南硕放机场改扩建工程

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	-	5,000.00	5,000.00			5,000.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2024	5,000.00	35,000.00				40,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2025	40,000.00	10,000.00				50,000.00	1,600.00	200.00	1,600.00	1,600.00
2026	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2027	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2028	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2029	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2030	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2031	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2032	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2033	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2034	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2035	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2036	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2037	50,000.00					50,000.00	2,000.00	200.00	2,000.00	2,000.00
2038	50,000.00			5,000.00	5,000.00	45,000.00	1,900.00	100.00	6,900.00	6,900.00
2039	45,000.00			35,000.00		10,000.00	1,800.00	-	36,800.00	
2040	10,000.00			10,000.00		-	400.00		10,400.00	
合计		50,000.00	5,000.00	50,000.00	5,000.00		30,000.00	3,000.00	80,000.00	32,800.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 80,000.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 32,800.00 万元。

3、无锡市中心城区智能化停车场改造提升和新建工程（二期项目）

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	其中：本期
----	--------	------	------	--------	------	------	-------

	额	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	额	当年偿还利息	其中：本期债券利息	付息合计	债券存续期内支付全部债券本息合计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	42,400.00		-		42,400.00	1,293.20	-	1,293.20	
2023	42,400.00	20,000.00	20,000.00	-		62,400.00	1,693.20	400.00	1,693.20	1,693.20
2024	62,400.00	30,000.00		-		92,400.00	2,093.20	800.00	2,093.20	2,093.20
2025	92,400.00	40,000.00		-		132,400.00	3,293.20	800.00	3,293.20	3,293.20
2026	132,400.00	30,000.00		-		162,400.00	4,893.20	800.00	4,893.20	4,893.20
2027	162,400.00	30,000.00		1,400.00		191,000.00	6,050.50	800.00	7,450.50	7,450.50
2028	191,000.00			2,800.00		188,200.00	7,165.10	800.00	9,965.10	9,965.10
2029	188,200.00			2,800.00		185,400.00	7,079.70	800.00	9,879.70	9,879.70
2030	185,400.00			2,800.00		182,600.00	6,994.30	800.00	9,794.30	9,794.30
2031	182,600.00			2,800.00		179,800.00	6,908.90	800.00	9,708.90	9,708.90
2032	179,800.00			2,800.00		177,000.00	6,823.50	800.00	9,623.50	9,623.50
2033	177,000.00			2,800.00		174,200.00	6,738.10	800.00	9,538.10	9,538.10
2034	174,200.00			2,800.00		171,400.00	6,652.70	800.00	9,452.70	9,452.70
2035	171,400.00			2,800.00		168,600.00	6,567.30	800.00	9,367.30	9,367.30
2036	168,600.00			2,800.00		165,800.00	6,481.90	800.00	9,281.90	9,281.90
2037	165,800.00			2,800.00		163,000.00	6,396.50	800.00	9,196.50	9,196.50
2038	163,000.00			22,800.00	20,000.00	140,200.00	5,911.10	400.00	28,711.10	28,711.10
2039	140,200.00			32,800.00		107,400.00	5,425.70	-	38,225.70	
2040	107,400.00			42,800.00		64,600.00	4,140.30		46,940.30	
2041	64,600.00			33,000.00		31,600.00	2,448.80		35,448.80	
2042	31,600.00			31,600.00		-	1,200.00		32,800.00	
合计		192,400.00	20,000.00	192,400.00	20,000.00		106,250.40	12,000.00	298,650.40	143,942.40

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2042】年【12】月）还本付息总额为 298,650.40 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 143,942.40 万元。

4、江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目

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	
2022	-	10,700.00				10,700.00	170.13	-	170.13	
2023	10,700.00	10,000.00	10,000.00			20,700.00	540.26	200.00	540.26	540.26
2024	20,700.00	-				20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2025	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2026	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2027	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2028	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2029	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2030	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2031	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26

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		
2032	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2033	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2034	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2035	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2036	20,700.00					20,700.00	740.26	400.00	740.26	740.26
2037	20,700.00			10,700.00		10,000.00	570.13	400.00	11,270.13	11,270.13
2038	10,000.00			10,000.00	10,000.00	-	200.00	200.00	10,200.00	10,200.00
合计		20,700.00	10,000.00	20,700.00	10,000.00		11,103.90	6,000.00	31,803.90	31,633.77

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 31,803.90 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 31,633.77 万元。

5、梁溪区社会治理现代化智慧工程项目

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	
2022	-	20,000.00				20,000.00	-	-	-	
2023	20,000.00	10,000.00	10,000.00			30,000.00	786.00	200.00	786.00	786.00
2024	30,000.00	-				30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2025	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2026	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2027	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2028	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2029	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2030	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2031	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2032	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2033	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2034	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2035	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2036	30,000.00					30,000.00	986.00	400.00	986.00	986.00
2037	30,000.00			20,000.00		10,000.00	986.00	400.00	20,986.00	20,986.00
2038	10,000.00			10,000.00	10,000.00	-	200.00	200.00	10,200.00	10,200.00
合计		30,000.00	10,000.00	30,000.00	10,000.00		14,790.00	6,000.00	44,790.00	44,790.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【11】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 44,790.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 44,790.00 万元。

6、新惠家园二期及一期部分楼栋老旧小区改造工程

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	-	4,900.00	4,900.00			4,900.00	98.00	98.00	98.00	98.00
2024	4,900.00	-				4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2025	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2026	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2027	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2028	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2029	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2030	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2031	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2032	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2033	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2034	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2035	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2036	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2037	4,900.00				-	4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
2038	4,900.00			4,900.00	4,900.00	-	98.00	98.00	4,998.00	4,998.00
合计		4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00		2,940.00	2,940.00	7,840.00	7,840.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【4】月至【2038】年【4】月）还本付息总额为7,840.00万元。本期债券存续期内（【2023】年【4】月至【2038】年【4】月）还本付息总额为7,840.00万元。

7、鹅湖健康中心工程项目（2023年）

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	
2022	-	20,000.00				20,000.00	318.00	-	318.00	
2023	20,000.00	12,600.00	12,600.00			32,600.00	888.00	252.00	888.00	888.00
2024	32,600.00	7,500.00				40,100.00	1,140.00	504.00	1,140.00	1,140.00
2025	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2026	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2027	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2028	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2029	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2030	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2031	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2032	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2033	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2034	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00

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		
2035	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2036	40,100.00					40,100.00	1,440.00	504.00	1,440.00	1,440.00
2037	40,100.00			20,000.00		20,100.00	1,122.00	504.00	21,122.00	21,122.00
2038	20,100.00			12,600.00	12,600.00	7,500.00	552.00	252.00	13,152.00	13,152.00
2039	7,500.00			7,500.00		-	300.00	-	7,800.00	
合计		40,100.00	12,600.00	40,100.00	12,600.00		21,600.00	7,560.00	61,700.00	53,582.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【7】月至【2039】年【12】月）还本付息总额为 61,700.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 53,582.00 万元。

8、锡北镇养老院新建工程

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	-	2,000.00	2,000.00			2,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
2024	2,000.00	7,000.00				9,000.00	80.00	80.00	80.00	80.00
2025	9,000.00	1,800.00				10,800.00	360.00	80.00	360.00	360.00
2026	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2027	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2028	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2029	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2030	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2031	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2032	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2033	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2034	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2035	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2036	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2037	10,800.00					10,800.00	432.00	80.00	432.00	432.00
2038	10,800.00			2,000.00	2,000.00	8,800.00	392.00	40.00	2,392.00	2,392.00
2039	8,800.00			7,000.00		1,800.00	352.00	-	7,352.00	
2040	1,800.00			1,800.00		-	72.00		1,872.00	
合计		10,800.00	2,000.00	10,800.00	2,000.00		6,480.00	1,200.00	17,280.00	8,056.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2040】年【12】月）还本付息总额为 17,280.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 8,056.00 万元。

9、东港养老院改扩建项目（危房翻建）

年度	期初本金	新增本金	偿还本金	期末本金	偿还利息	当年还本	其中：
----	------	------	------	------	------	------	-----

	余额	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	余额	当年偿还利息	其中：本期债券利息	付息合计	本期债券存续期内支付全部债券本息合计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	4,300.00	4,300.00			4,300.00	86.00	86.00	86.00	86.00
2024	4,300.00	4,100.00				8,400.00	172.00	172.00	172.00	172.00
2025	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2026	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2027	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2028	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2029	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2030	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2031	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2032	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2033	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2034	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2035	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2036	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2037	8,400.00					8,400.00	336.00	172.00	336.00	336.00
2038	8,400.00			4,300.00	4,300.00	4,100.00	250.00	86.00	4,550.00	4,550.00
2039	4,100.00			4,100.00		-	164.00	-	4,264.00	
合计		8,400.00	4,300.00	8,400.00	4,300.00		5,040.00	2,580.00	13,440.00	9,176.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2039】年【12】月）还本付息总额为 13,440.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 9,176.00 万元。

10、无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程

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	
2022	-	12,000.00				12,000.00	175.80	-	175.80	
2023	12,000.00	15,000.00	15,000.00			27,000.00	651.60	300.00	651.60	651.60
2024	27,000.00	24,000.00				51,000.00	951.60	600.00	951.60	951.60
2025	51,000.00					51,000.00	1,911.60	600.00	1,911.60	1,911.60
2026	51,000.00					51,000.00	1,911.60	600.00	1,911.60	1,911.60
2027	51,000.00					51,000.00	1,911.60	600.00	1,911.60	1,911.60
2028	51,000.00					51,000.00	1,911.60	600.00	1,911.60	1,911.60
2029	51,000.00					51,000.00	1,911.60	600.00	1,911.60	1,911.60
2030	51,000.00					51,000.00	1,911.60	600.00	1,911.60	1,911.60
2031	51,000.00					51,000.00	1,911.60	600.00	1,911.60	1,911.60
2032	51,000.00			12,000.00		39,000.00	1,735.80	600.00	13,735.80	13,735.80
2033	39,000.00					39,000.00	1,560.00	600.00	1,560.00	1,560.00

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		
2034	39,000.00					39,000.00	1,560.00	600.00	1,560.00	1,560.00
2035	39,000.00					39,000.00	1,560.00	600.00	1,560.00	1,560.00
2036	39,000.00					39,000.00	1,560.00	600.00	1,560.00	1,560.00
2037	39,000.00					39,000.00	1,560.00	600.00	1,560.00	1,560.00
2038	39,000.00			15,000.00	15,000.00	24,000.00	1,260.00	300.00	16,260.00	16,260.00
2039	24,000.00			24,000.00		-	960.00		24,960.00	
合计		51,000.00	15,000.00	51,000.00	15,000.00		26,916.00	9,000.00	77,916.00	52,780.20

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2039】年【12】月）还本付息总额为 77,916.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 52,780.20 万元。

11、花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目

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		9,000.00	9,000.00			9,000.00	180.00	180.00	180.00	180.00
2024	9,000.00	12,000.00				21,000.00	360.00	360.00	360.00	360.00
2025	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2026	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2027	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2028	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2029	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2030	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2031	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2032	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2033	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2034	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2035	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2036	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2037	21,000.00					21,000.00	840.00	360.00	840.00	840.00
2038	21,000.00			9,000.00	9,000.00	12,000.00	660.00	180.00	9,660.00	9,660.00
2039	12,000.00			12,000.00		-	480.00	-	12,480.00	
合计		21,000.00	9,000.00	21,000.00	9,000.00		12,600.00	5,400.00	33,600.00	21,120.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2039】年【12】月）还本付息总额为 33,600.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 21,120.00 万元。

12、马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目

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		9,500.00	9,500.00			9,500.00	190.00	190.00	190.00	190.00
2024	9,500.00	4,000.00				13,500.00	380.00	380.00	380.00	380.00
2025	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2026	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2027	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2028	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2029	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2030	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2031	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2032	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2033	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2034	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2035	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2036	13,500.00				-	13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2037	13,500.00					13,500.00	540.00	380.00	540.00	540.00
2038	13,500.00			9,500.00	9,500.00	4,000.00	350.00	190.00	9,850.00	9,850.00
2039	4,000.00			4,000.00			160.00		4,160.00	
合计		13,500.00	9,500.00	13,500.00	9,500.00		8,100.00	5,700.00	21,600.00	17,440.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2039】年【12】月）还本付息总额为 21,600.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 17,440.00 万元。

13、无锡市滨湖区再生水厂项目

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		6,000.00	6,000.00			6,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2024	6,000.00	26,000.00				32,000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2025	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2026	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2027	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2028	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2029	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2030	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2031	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2032	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2033	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2034	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00

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		
2035	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2036	32,000.00			-		32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2037	32,000.00					32,000.00	1,280.00	240.00	1,280.00	1,280.00
2038	32,000.00			6,000.00	6,000.00	26,000.00	1,160.00	120.00	7,160.00	7,160.00
2039	26,000.00			26,000.00			1,040.00		27,040.00	
合计		32,000.00	6,000.00	32,000.00	6,000.00		19,200.00	3,600.00	51,200.00	24,160.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2039】年【12】月）还本付息总额为 51,200.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 24,160.00 万元。

14、伯淩河体育中心项目

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	-	10,000.00	10,000.00			10,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2024	10,000.00	6,000.00				16,000.00	400.00	400.00	400.00	400.00
2025	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2026	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2027	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2028	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2029	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2030	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2031	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2032	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2033	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2034	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2035	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2036	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2037	16,000.00					16,000.00	640.00	400.00	640.00	640.00
2038	16,000.00			10,000.00	10,000.00	6,000.00	440.00	200.00	10,440.00	10,440.00
2039	6,000.00			6,000.00		-	240.00	-	6,240.00	
合计		16,000.00	10,000.00	16,000.00	10,000.00		9,600.00	6,000.00	25,600.00	19,360.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2039】年【12】月）还本付息总额为 25,600.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 19,360.00 万元。

15、伯淩河文化中心项目

年度	期初本金	新增本金	偿还本金	期末本金	偿还利息	当年还本	其中：本
----	------	------	------	------	------	------	------

	余额	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	余额	当年偿还利息	其中：本期债券利息	付息合计	期债券存续期内支付全部债券本息合计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	17,000.00	17,000.00			17,000.00	340.00	340.00	340.00	340.00
2024	17,000.00	14,000.00				31,000.00	680.00	680.00	680.00	680.00
2025	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2026	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2027	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2028	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2029	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2030	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2031	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2032	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2033	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2034	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2035	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2036	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2037	31,000.00					31,000.00	1,240.00	680.00	1,240.00	1,240.00
2038	31,000.00			17,000.00	17,000.00	14,000.00	900.00	340.00	17,900.00	17,900.00
2039	14,000.00			14,000.00		-	560.00	-	14,560.00	
合计		31,000.00	17,000.00	31,000.00	17,000.00		18,600.00	10,200.00	49,600.00	35,040.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2039】年【12】月）还本付息总额为 49,600.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 35,040.00 万元。

16、南星地下停车场新建工程

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	
2021		3,000.00				3,000.00				
2022	3,000.00	-				3,000.00	120.00	-	120.00	
2023	3,000.00	2,000.00	2,000.00			5,000.00	160.00	40.00	160.00	160.00
2024	5,000.00	-				5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2025	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2026	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2027	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2028	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2029	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2030	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2031	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2032	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2033	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2034	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00

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		
2035	5,000.00					5,000.00	200.00	80.00	200.00	200.00
2036	5,000.00			3,000.00		2,000.00	200.00	80.00	3,200.00	3,200.00
2037	2,000.00					2,000.00	80.00	80.00	80.00	80.00
2038	2,000.00			2,000.00	2,000.00	-	40.00	40.00	2,040.00	2,040.00
合计		5,000.00	2,000.00	5,000.00	2,000.00		3,000.00	1,200.00	8,000.00	7,880.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2021】年【10】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 8,000.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 7,880.00 万元。

17、江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目

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	-	5,000.00	5,000.00			5,000.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2024	5,000.00	10,000.00				15,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2025	15,000.00	5,000.00				20,000.00	600.00	200.00	600.00	600.00
2026	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2027	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2028	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2029	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2030	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2031	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2032	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2033	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2034	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2035	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2036	20,000.00			-		20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2037	20,000.00			-		20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
2038	20,000.00			5,000.00	5,000.00	15,000.00	700.00	100.00	5,700.00	5,700.00
2039	15,000.00			10,000.00		5,000.00	600.00	-	10,600.00	
2040	5,000.00			5,000.00		-	200.00		5,200.00	
合计		20,000.00	5,000.00	20,000.00	5,000.00		12,000.00	3,000.00	32,000.00	16,200.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2040】年【12】月）还本付息总额为 32,000.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 16,200.00 万元。

18、欧典家园、叙丰家园北区及 A 区、前进花园 A 区、万裕苑一区四个老旧小区综合改造工程项目

年度	期初本金余	新增本金	偿还本金	期末本金余	偿还利息	当年还本付	其中：本期
----	-------	------	------	-------	------	-------	-------

	额	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	额	当年偿还利息	其中：本期债券利息	息合计	债券存续期内支付全部债券本息合计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2021		5,000.00				5,000.00				
2022	5,000.00	10,000.00				15,000.00	336.00	-	336.00	
2023	15,000.00	5,000.00	5,000.00			20,000.00	595.00	100.00	595.00	595.00
2024	20,000.00	-				20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2025	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2026	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2027	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2028	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2029	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2030	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2031	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2032	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2033	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2034	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2035	20,000.00					20,000.00	695.00	200.00	695.00	695.00
2036	20,000.00			5,000.00		15,000.00	695.00	200.00	5,695.00	5,695.00
2037	15,000.00			10,000.00		5,000.00	359.00	200.00	10,359.00	10,359.00
2038	5,000.00			5,000.00	5,000.00	-	100.00	100.00	5,100.00	5,100.00
合计		20,000.00	5,000.00	20,000.00	5,000.00		10,425.00	3,000.00	30,425.00	30,089.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2021】年【7】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 30,425.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 30,089.00 万元。

19、新世界停车场与幼儿园及相关配套工程

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	
2021		3,000.00				3,000.00				
2022	3,000.00	-				3,000.00	106.20	-	106.20	
2023	3,000.00	4,000.00	4,000.00			7,000.00	186.20	80.00	186.20	186.20
2024	7,000.00	-				7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2025	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2026	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2027	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2028	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2029	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2030	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2031	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2032	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2033	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20

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		
2034	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2035	7,000.00					7,000.00	266.20	160.00	266.20	266.20
2036	7,000.00			3,000.00		4,000.00	266.20	160.00	3,266.20	3,266.20
2037	4,000.00			-		4,000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2038	4,000.00			4,000.00	4,000.00	-	80.00	80.00	4,080.00	4,080.00
合计		7,000.00	4,000.00	7,000.00	4,000.00		3,993.00	2,400.00	10,993.00	10,886.80

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2021】年【7】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 10,993.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 10,886.80 万元。

20、梅村街道老旧小区提升改造工程

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	
2021		5,000.00				5,000.00				
2022	5,000.00	5,000.00				10,000.00	248.00	-	248.00	
2023	10,000.00	8,000.00	8,000.00			18,000.00	487.50	160.00	487.50	487.50
2024	18,000.00	-				18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2025	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2026	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2027	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2028	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2029	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2030	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2031	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2032	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2033	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2034	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2035	18,000.00					18,000.00	647.50	320.00	647.50	647.50
2036	18,000.00			5,000.00		13,000.00	647.50	320.00	5,647.50	5,647.50
2037	13,000.00			5,000.00		8,000.00	399.50	320.00	5,399.50	5,399.50
2038	8,000.00			8,000.00	8,000.00	-	160.00	160.00	8,160.00	8,160.00
合计		18,000.00	8,000.00	18,000.00	8,000.00		9,712.50	4,800.00	27,712.50	27,464.50

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2021】年【12】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 27,712.50 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 27,464.50 万元。

21、智能制造产业园片区基础设施提档升级项目

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	其中：本期
----	--------	------	------	--------	------	-------	-------

	额	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	额	当年偿还利息	其中:本期债券利息	息合计	债券存续期内支付全部债券本息合计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023		20,000.00	20,000.00			20,000.00	400.00	400.00	400.00	400.00
2024	20,000.00	50,000.00				70,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2025	70,000.00	40,000.00				110,000.00	2,800.00	800.00	2,800.00	2,800.00
2026	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2027	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2028	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2029	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2030	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2031	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2032	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2033	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2034	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2035	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2036	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2037	110,000.00					110,000.00	4,400.00	800.00	4,400.00	4,400.00
2038	110,000.00			20,000.00	20,000.00	90,000.00	4,000.00	400.00	24,000.00	24,000.00
2039	90,000.00			50,000.00		40,000.00	3,600.00		53,600.00	
2040	40,000.00			40,000.00			1,600.00		41,600.00	
合计		110,000.00	20,000.00	110,000.00	20,000.00		66,000.00	12,000.00	176,000.00	80,800.00

注:根据上表,项目全部债券存续期内(【2023】年【6】月至【2040】年【12】月)还本付息总额为176,000.00万元。本期债券存续期内(【2023】年【6】月至【2038】年【6】月)还本付息总额为80,800.00万元

(二)、项目收益及现金流入预测项目说明

项目收益即预期政府性基金收入及专项收入,其中:预期政府性基金收入为项目建成后有助于提升人居环境,提高了周边地块的商业价值,拟用周边地块出让收入,扣减地方基金及规费后用于资金平衡;专项收入为项目建成后项目运营产生的收入扣减运营成本以后的净现金流入。

1、无锡立信高等职业技术学校体育馆建设工程

年度	学费、住宿费收入	政府性基金收入	净现金流入
2024年	365.00		365.00
2025年	729.00		729.00
2026年	729.00		729.00
2027年	729.00		729.00
2028年	729.00		729.00
2029年	729.00		729.00
2030年	729.00		729.00
2031年	729.00		729.00
2032年	729.00		729.00
2033年	729.00		729.00

年度	学费、住宿费收入	政府性基金收入	净现金流入
2034年	729.00		729.00
2035年	729.00		729.00
2036年	729.00		729.00
2037年	729.00		729.00
2038年	729.00		729.00
合计	10,571.00		10,571.00

2、苏南硕放机场改扩建工程

年度	空港服务净收入	政府性基金收入	净现金流入
2026年	11,040.00		11,040.00
2027年	11,040.00		11,040.00
2028年	11,040.00		11,040.00
2029年	11,040.00		11,040.00
2030年	11,040.00		11,040.00
2031年	11,040.00		11,040.00
2032年	11,040.00		11,040.00
2033年	11,040.00		11,040.00
2034年	11,040.00		11,040.00
2035年	11,040.00		11,040.00
2036年	11,040.00		11,040.00
2037年	11,040.00		11,040.00
2038年	11,040.00		11,040.00
2039年	11,040.00		11,040.00
2040年	11,040.00		11,040.00
合计	165,600.00		165,600.00

3、无锡市中心城区智能化停车场改造提升和新建工程（二期项目）

年度	停车费、广告费、充电桩车位净收入	政府性基金收入	净现金流入
2027年	9,893.00		9,893.00
2028年	23,450.00		23,450.00
2029年	23,262.00		23,262.00
2030年	23,068.00		23,068.00
2031年	22,868.00		22,868.00
2032年	22,663.00		22,663.00
2033年	22,451.00		22,451.00
2034年	22,233.00		22,233.00
2035年	22,008.00		22,008.00
2036年	21,776.00		21,776.00
2037年	21,538.00		21,538.00
2038年	24,347.00		24,347.00
2039年	24,347.00		24,347.00
2040年	24,347.00		24,347.00
2041年	24,347.00		24,347.00
2042年	24,347.00		24,347.00
合计	356,945.00	0.00	356,945.00

4、江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目

年度	停车费净收入	政府性基金收入	净现金流入
2024年	2,215.00		2,215.00
2025年	2,456.00		2,456.00
2026年	2,597.00		2,597.00
2027年	2,757.00		2,757.00
2028年	2,800.00		2,800.00
2029年	2,806.00		2,806.00
2030年	2,812.00		2,812.00
2031年	2,818.00		2,818.00
2032年	2,845.00		2,845.00
2033年	2,851.00		2,851.00
2034年	2,858.00		2,858.00
2035年	2,864.00		2,864.00
2036年	2,872.00		2,872.00
2037年	2,880.00		2,880.00
2038年	2,880.00		2,880.00
合计	41,311.00		41,311.00

5、梁溪区社会治理现代化智慧工程项目

年度	停车费及数据运营服务费收益	政府性基金收入	净现金流入
2026年	4,800.00		4,800.00
2027年	4,800.00		4,800.00
2028年	4,800.00		4,800.00
2029年	4,800.00		4,800.00
2030年	4,800.00		4,800.00
2031年	4,800.00		4,800.00
2032年	4,800.00		4,800.00
2033年	4,800.00		4,800.00
2034年	4,800.00		4,800.00
2035年	4,800.00		4,800.00
2036年	4,800.00		4,800.00
2037年	4,800.00		4,800.00
2038年	4,800.00		4,800.00
合计	62,400.00		62,400.00

6、新惠家园二期及一期部分楼栋老旧小区改造工程

年度	物业费、停车费、车位管理费、广告费、商铺租赁净收入	政府性基金收入	净现金流入
2023年	66.00		66.00
2024年	797.00		797.00
2025年	797.00		797.00
2026年	797.00		797.00
2027年	797.00		797.00
2028年	797.00		797.00
2029年	797.00		797.00

年度	物业费、停车费、车位管理费、广告费、商铺租赁净收入	政府性基金收入	净现金流入
2030年	797.00		797.00
2031年	797.00		797.00
2032年	797.00		797.00
2033年	797.00		797.00
2034年	797.00		797.00
2035年	797.00		797.00
2036年	797.00		797.00
2037年	797.00		797.00
2038年	797.00		797.00
合计	12,021.00		12,021.00

7、鹅湖健康中心工程项目（2023年）

年度	门诊、住院及其他收入	政府性基金收入	净现金流入
2025年	4,200.00		4,200.00
2026年	4,600.00		4,600.00
2027年	5,100.00		5,100.00
2028年	5,400.00		5,400.00
2029年	5,800.00		5,800.00
2030年	6,300.00		6,300.00
2031年	6,700.00		6,700.00
2032年	7,300.00		7,300.00
2033年	7,800.00		7,800.00
2034年	8,400.00		8,400.00
2035年	8,700.00		8,700.00
2036年	9,400.00		9,400.00
2037年	10,100.00		10,100.00
2038年	10,700.00		10,700.00
2039年	11,400.00		11,400.00
合计	111,900.00		111,900.00

8、锡北镇养老院新建工程

年度	补贴收入、床位收入	政府性基金收入	净现金流入
2026年	2,000.00		2,000.00
2027年	1,400.00		1,400.00
2028年	1,600.00		1,600.00
2029年	1,700.00		1,700.00
2030年	1,700.00		1,700.00
2031年	2,000.00		2,000.00
2032年	1,900.00		1,900.00
2033年	1,900.00		1,900.00
2034年	1,900.00		1,900.00
2035年	1,900.00		1,900.00
2036年	2,200.00		2,200.00
2037年	2,200.00		2,200.00
2038年	2,200.00		2,200.00

年度	补贴收入、床位收入	政府性基金收入	净现金流入
2039年	1,700.00		1,700.00
2040年	1,600.00		1,600.00
合计	27,900.00		27,900.00

9、东港养老院改扩建项目（危房翻建）

年度	补贴收入、床位收入	政府性基金收入	净现金流入
2025年	1,500.00		1,500.00
2026年	1,000.00		1,000.00
2027年	1,100.00		1,100.00
2028年	1,100.00		1,100.00
2029年	1,100.00		1,100.00
2030年	1,300.00		1,300.00
2031年	1,300.00		1,300.00
2032年	1,300.00		1,300.00
2033年	1,300.00		1,300.00
2034年	1,300.00		1,300.00
2035年	1,500.00		1,500.00
2036年	1,500.00		1,500.00
2037年	1,500.00		1,500.00
2038年	1,500.00		1,500.00
2039年	1,200.00		1,200.00
合计	19,500.00		19,500.00

10、无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程

年度	房屋租赁、停车费、充电桩 车位净收入	政府性基金收入	净现金流入
2024年	270.00		270.00
2025年	1,620.00		1,620.00
2026年	2,628.00		2,628.00
2027年	1,794.00		1,794.00
2028年	2,006.00		2,006.00
2029年	2,006.00	75,718.00	77,724.00
2030年	2,006.00		2,006.00
2031年	2,228.00		2,228.00
2032年	2,228.00		2,228.00
2033年	2,228.00		2,228.00
2034年	3,218.00		3,218.00
2035年	3,218.00		3,218.00
2036年	3,218.00		3,218.00
2037年	3,542.00		3,542.00
2038年	3,542.00		3,542.00
2039年	3,542.00		3,542.00
合计	39,294.00	75,718.00	115,012.00

11、花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目

年度	停车位出租收入、商业出租收入、商业出售收入、租房收入、广告出租收入、充电桩净收入	政府性基金收入	净现金流入
2025年		29,978.00	29,978.00
2026年	950.00		950.00
2027年	976.00		976.00
2028年	1,054.00		1,054.00
2029年	1,146.00		1,146.00
2030年	1,171.00		1,171.00
2031年	1,217.00		1,217.00
2032年	1,261.00		1,261.00
2033年	1,276.00		1,276.00
2034年	1,299.00		1,299.00
2035年	1,347.00		1,347.00
2036年	1,365.00		1,365.00
2037年	1,384.00		1,384.00
2038年	1,358.00		1,358.00
2039年	4,875.00		4,875.00
合计	20,679.00	29,978.00	50,657.00

12、马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目

年度	房屋租赁收入、物业收入、车位出租收入、充电桩收费收入	政府性基金收入	净现金流入
2025年	1,845.00		1,845.00
2026年	2,081.00		2,081.00
2027年	2,342.00		2,342.00
2028年	2,681.00		2,681.00
2029年	2,681.00		2,681.00
2030年	2,681.00		2,681.00
2031年	2,762.00		2,762.00
2032年	2,762.00		2,762.00
2033年	2,762.00		2,762.00
2034年	2,847.00		2,847.00
2035年	2,847.00		2,847.00
2036年	2,847.00		2,847.00
2037年	2,937.00		2,937.00
2038年	2,889.00		2,889.00
2039年	2,842.00		2,842.00
合计	39,806.00		39,806.00

13、无锡市滨湖区再生水厂项目

年度	水处理收费净收入	政府性基金收入	净现金流入
2025年	4,116.00		4,116.00
2026年	4,116.00		4,116.00
2027年	4,116.00		4,116.00
2028年	3,921.00		3,921.00
2029年	3,921.00		3,921.00

年度	水处理收费净收入	政府性基金收入	净现金流入
2030年	3,921.00		3,921.00
2031年	3,725.00		3,725.00
2032年	3,725.00		3,725.00
2033年	3,725.00		3,725.00
2034年	3,725.00		3,725.00
2035年	3,725.00		3,725.00
2036年	3,725.00		3,725.00
2037年	3,725.00		3,725.00
2038年	3,565.00		3,565.00
2039年	3,565.00		3,565.00
合计	57,316.00		57,316.00

14、伯浣河体育中心项目

年度	体育中心门票、广告租赁等运营收入	政府性基金收入	净现金流入
2024年	87.00		87.00
2025年	356.00		356.00
2026年	358.00		358.00
2027年	377.00		377.00
2028年	377.00	27,666.00	28,043.00
2029年	422.00		422.00
2030年	450.00		450.00
2031年	450.00		450.00
2032年	450.00		450.00
2033年	473.00		473.00
2034年	526.00		526.00
2035年	526.00		526.00
2036年	553.00		553.00
2037年	568.00		568.00
2038年	575.00		575.00
2039年	632.00		632.00
合计	7,180.00	27,666.00	34,846.00

15、伯浣河文化中心项目

年度	租金及广告收入	政府性基金收入	净现金流入
2025年	749.00		749.00
2026年	950.00		950.00
2027年	1,084.00		1,084.00
2028年	1,138.00	37,653.00	38,791.00
2029年	1,152.00		1,152.00
2030年	1,255.00		1,255.00
2031年	1,259.00		1,259.00
2032年	1,263.00		1,263.00
2033年	1,376.00		1,376.00
2034年	1,392.00		1,392.00
2035年	1,396.00		1,396.00
2036年	1,523.00		1,523.00

年度	租金及广告收入	政府性基金收入	净现金流入
2037年	1,541.00		1,541.00
2038年	1,546.00		1,546.00
2039年	1,686.00		1,686.00
合计	19,310.00	37,653.00	56,963.00

16、南星地下停车场新建工程

年度	停车费净收入	政府性基金收入	净现金流入
2024年	196.00		196.00
2025年	196.00		196.00
2026年	196.00		196.00
2027年	196.00		196.00
2028年	196.00		196.00
2029年	196.00		196.00
2030年	196.00		196.00
2031年	196.00		196.00
2032年	196.00		196.00
2033年	196.00		196.00
2034年	196.00		196.00
2035年	196.00		196.00
2036年	196.00	8,008.00	8,204.00
2037年	196.00		196.00
2038年	196.00		196.00
合计	2,940.00	8,008.00	10,948.00

17、江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目

年度	物业费、停车费、广告费等收入	政府性基金收入	净现金流入
2027年	16.00		16.00
2028年	16.00		16.00
2029年	16.00		16.00
2030年	16.00		16.00
2031年	16.00		16.00
2032年	97.00		97.00
2033年	97.00		97.00
2034年	97.00		97.00
2035年	97.00		97.00
2036年	97.00		97.00
2037年	181.00		181.00
2038年	181.00	42,948.00	43,129.00
2039年	181.00		181.00
2040年	181.00		181.00
合计	1,289.00	42,948.00	44,237.00

18、欧典家园、叙丰家园北区及 A 区、前进花园 A 区、万裕苑一区四个老旧小区综合改造工程项目

年度	停车、广告等收入	政府性基金收入	净现金流入
----	----------	---------	-------

年度	停车、广告等收入	政府性基金收入	净现金流入
2023 年	0.00		0.00
2024 年	6.00		6.00
2025 年	13.00		13.00
2026 年	13.00		13.00
2027 年	13.00		13.00
2028 年	13.00		13.00
2029 年	37.00		37.00
2030 年	37.00		37.00
2031 年	37.00		37.00
2032 年	37.00		37.00
2033 年	37.00		37.00
2034 年	65.00		65.00
2035 年	65.00		65.00
2036 年	65.00		65.00
2037 年	65.00		65.00
2038 年	65.00	37,289.00	37,354.00
合计	568.00	37,289.00	37,857.00

19、新世界停车场与幼儿园及相关配套工程

年度	保育费收入	政府性基金收入	净现金流入
2024 年	141.00		141.00
2025 年	141.00		141.00
2026 年	141.00		141.00
2027 年	141.00		141.00
2028 年	141.00		141.00
2029 年	141.00		141.00
2030 年	141.00		141.00
2031 年	141.00		141.00
2032 年	141.00		141.00
2033 年	141.00		141.00
2034 年	141.00		141.00
2035 年	141.00		141.00
2036 年	141.00		141.00
2037 年	141.00		141.00
2038 年	141.00	10,965.00	11,106.00
合计	2,115.00	10,965.00	13,080.00

20、梅村街道老旧小区提升改造工程

年度	车位出租收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	6.00		6.00
2026 年	6.00		6.00
2027 年	7.00		7.00
2028 年	7.00		7.00
2029 年	7.00		7.00
2030 年	7.00		7.00
2031 年	7.00		7.00

年度	车位出租收入	政府性基金收入	净现金流入
2032年	8.00		8.00
2033年	8.00		8.00
2034年	8.00		8.00
2035年	8.00		8.00
2036年	8.00		8.00
2037年	8.00		8.00
2038年	8.00	33,981.00	33,989.00
合计	103.00	33,981.00	34,084.00

21、智能制造产业园片区基础设施提档升级项目

年度	租金、停车费、充电桩、广告费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026年	7,000.00		7,000.00
2027年	7,400.00		7,400.00
2028年	7,800.00		7,800.00
2029年	8,600.00		8,600.00
2030年	8,600.00		8,600.00
2031年	8,600.00		8,600.00
2032年	9,100.00		9,100.00
2033年	9,100.00		9,100.00
2034年	9,100.00		9,100.00
2035年	9,500.00		9,500.00
2036年	9,500.00		9,500.00
2037年	9,500.00		9,500.00
2038年	10,000.00	85,100.00	95,100.00
2039年	10,000.00		10,000.00
2040年	10,000.00		10,000.00
合计	133,800.00	85,100.00	218,900.00

(三) 本息覆盖倍数

本报告涉及融资项目收益为政府性基金收入及运营产生的净现金流入之和，项目未运营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。预期项目收入偿还融资本金和利息情况如下：

1、无锡立信高等职业技术学校体育馆建设工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年	-	52.00	52.00	0.00
2024年	-	104.00	104.00	365.00
2025年	-	104.00	104.00	729.00
2026年	-	104.00	104.00	729.00
2027年	-	104.00	104.00	729.00
2028年	-	104.00	104.00	729.00
2029年	-	104.00	104.00	729.00
2030年	-	104.00	104.00	729.00
2031年	-	104.00	104.00	729.00

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2032年	-	104.00	104.00	729.00
2033年	-	104.00	104.00	729.00
2034年	-	104.00	104.00	729.00
2035年	-	104.00	104.00	729.00
2036年	-	104.00	104.00	729.00
2037年	-	104.00	104.00	729.00
2038年	2,600.00	52.00	2,652.00	729.00
合计	2,600.00	1,560.00	4,160.00	10,571.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				2.54
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				2.54

2、苏南硕放机场改扩建工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		100.00	100.00	0.00
2024年		200.00	200.00	0.00
2025年		1,600.00	1,600.00	0.00
2026年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2027年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2028年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2029年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2030年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2031年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2032年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2033年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2034年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2035年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2036年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2037年		2,000.00	2,000.00	11,040.00
2038年	5,000.00	1,900.00	6,900.00	11,040.00
2039年	35,000.00	1,800.00	36,800.00	11,040.00
2040年	10,000.00	400.00	10,400.00	11,040.00
合计	50,000.00	30,000.00	80,000.00	165,600.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				4.38
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2040 年）				2.07

3、无锡市中心城区智能化停车场改造提升和新建工程（二期项目）

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年	-	1,293.20	1,293.20	
2023年	-	1,693.20	1,693.20	0.00
2024年	-	2,093.20	2,093.20	0.00
2025年	-	3,293.20	3,293.20	0.00
2026年	-	4,893.20	4,893.20	0.00
2027年	1,400.00	6,050.50	7,450.50	9,893.00
2028年	2,800.00	7,165.10	9,965.10	23,450.00

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2029年	2,800.00	7,079.70	9,879.70	23,262.00
2030年	2,800.00	6,994.30	9,794.30	23,068.00
2031年	2,800.00	6,908.90	9,708.90	22,868.00
2032年	2,800.00	6,823.50	9,623.50	22,663.00
2033年	2,800.00	6,738.10	9,538.10	22,451.00
2034年	2,800.00	6,652.70	9,452.70	22,233.00
2035年	2,800.00	6,567.30	9,367.30	22,008.00
2036年	2,800.00	6,481.90	9,281.90	21,776.00
2037年	2,800.00	6,396.50	9,196.50	21,538.00
2038年	22,800.00	5,911.10	28,711.10	24,347.00
2039年	32,800.00	5,425.70	38,225.70	24,347.00
2040年	42,800.00	4,140.30	46,940.30	24,347.00
2041年	33,000.00	2,448.80	35,448.80	24,347.00
2042年	31,600.00	1,200.00	32,800.00	24,347.00
合计	192,400.00	106,250.40	298,650.40	356,945.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				1.80
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2042 年）				1.20

4、江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年		170.13	170.13	
2023年		540.26	540.26	0.00
2024年		740.26	740.26	2,215.00
2025年		740.26	740.26	2,456.00
2026年		740.26	740.26	2,597.00
2027年		740.26	740.26	2,757.00
2028年		740.26	740.26	2,800.00
2029年		740.26	740.26	2,806.00
2030年		740.26	740.26	2,812.00
2031年		740.26	740.26	2,818.00
2032年		740.26	740.26	2,845.00
2033年		740.26	740.26	2,851.00
2034年		740.26	740.26	2,858.00
2035年		740.26	740.26	2,864.00
2036年		740.26	740.26	2,872.00
2037年	10,700.00	570.13	11,270.13	2,880.00
2038年	10,000.00	200.00	10,200.00	2,880.00
合计	20,700.00	11,103.90	31,803.90	41,311.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				1.31
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				1.30

5、梁溪区社会治理现代化智慧工程项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		786.00	786.00	0.00

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024年		986.00	986.00	0.00
2025年		986.00	986.00	0.00
2026年		986.00	986.00	4,800.00
2027年		986.00	986.00	4,800.00
2028年		986.00	986.00	4,800.00
2029年		986.00	986.00	4,800.00
2030年		986.00	986.00	4,800.00
2031年		986.00	986.00	4,800.00
2032年		986.00	986.00	4,800.00
2033年		986.00	986.00	4,800.00
2034年		986.00	986.00	4,800.00
2035年		986.00	986.00	4,800.00
2036年		986.00	986.00	4,800.00
2037年	20,000.00	986.00	20,986.00	4,800.00
2038年	10,000.00	200.00	10,200.00	4,800.00
合计	30,000.00	14,790.00	44,790.00	62,400.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				1.39
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.39

6、新惠家园二期及一期部分楼栋老旧小区改造工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年	-	98.00	98.00	66.00
2024年	-	196.00	196.00	797.00
2025年	-	196.00	196.00	797.00
2026年	-	196.00	196.00	797.00
2027年	-	196.00	196.00	797.00
2028年	-	196.00	196.00	797.00
2029年	-	196.00	196.00	797.00
2030年	-	196.00	196.00	797.00
2031年	-	196.00	196.00	797.00
2032年	-	196.00	196.00	797.00
2033年	-	196.00	196.00	797.00
2034年	-	196.00	196.00	797.00
2035年	-	196.00	196.00	797.00
2036年	-	196.00	196.00	797.00
2037年	-	196.00	196.00	797.00
2038年	4,900.00	98.00	4,998.00	797.00
合计	4,900.00	2,940.00	7,840.00	12,021.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				1.53
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.53

7、鹅湖健康中心工程项目（2023 年）

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年		318.00	318.00	

2023年		888.00	888.00	0.00
2024年		1,140.00	1,140.00	0.00
2025年		1,440.00	1,440.00	4,200.00
2026年		1,440.00	1,440.00	4,600.00
2027年		1,440.00	1,440.00	5,100.00
2028年		1,440.00	1,440.00	5,400.00
2029年		1,440.00	1,440.00	5,800.00
2030年		1,440.00	1,440.00	6,300.00
2031年		1,440.00	1,440.00	6,700.00
2032年		1,440.00	1,440.00	7,300.00
2033年		1,440.00	1,440.00	7,800.00
2034年		1,440.00	1,440.00	8,400.00
2035年		1,440.00	1,440.00	8,700.00
2036年		1,440.00	1,440.00	9,400.00
2037年	20,000.00	1,122.00	21,122.00	10,100.00
2038年	12,600.00	552.00	13,152.00	10,700.00
2039年	7,500.00	300.00	7,800.00	11,400.00
合计	40,100.00	21,600.00	61,700.00	111,900.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				1.88
本息覆盖倍数（全生命周期2022年-2039年）				1.81

8、锡北镇养老院新建工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		40.00	40.00	
2024年		80.00	80.00	
2025年		360.00	360.00	2,000.00
2026年		432.00	432.00	1,400.00
2027年		432.00	432.00	1,600.00
2028年		432.00	432.00	1,700.00
2029年		432.00	432.00	1,700.00
2030年		432.00	432.00	2,000.00
2031年		432.00	432.00	1,900.00
2032年		432.00	432.00	1,900.00
2033年		432.00	432.00	1,900.00
2034年		432.00	432.00	1,900.00
2035年		432.00	432.00	2,200.00
2036年		432.00	432.00	2,200.00
2037年		432.00	432.00	2,200.00
2038年	2,000.00	392.00	2,392.00	1,700.00
2039年	7,000.00	352.00	7,352.00	1,600.00
2040年	1,800.00	72.00	1,872.00	27,900.00
合计	10,800.00	6,480.00	17,280.00	2,000.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				3.05
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2040年）				1.61

9、东港养老院改扩建项目（危房翻建）

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年	-	86.00	86.00	0.00
2024年	-	172.00	172.00	0.00

2025年	-	336.00	336.00	1,500.00
2026年	-	336.00	336.00	1,000.00
2027年	-	336.00	336.00	1,100.00
2028年	-	336.00	336.00	1,100.00
2029年	-	336.00	336.00	1,100.00
2030年	-	336.00	336.00	1,300.00
2031年	-	336.00	336.00	1,300.00
2032年	-	336.00	336.00	1,300.00
2033年	-	336.00	336.00	1,300.00
2034年	-	336.00	336.00	1,300.00
2035年	-	336.00	336.00	1,500.00
2036年	-	336.00	336.00	1,500.00
2037年	-	336.00	336.00	1,500.00
2038年	4,300.00	250.00	4,550.00	1,500.00
2039年	4,100.00	164.00	4,264.00	1,200.00
合计	8,400.00	5,040.00	13,440.00	19,500.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				1.99
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2039年）				1.45

10、无锡市惠山区妇幼保健院新建工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年	-	175.80	175.80	
2023年	-	651.60	651.60	0.00
2024年	-	951.60	951.60	270.00
2025年	-	1,911.60	1,911.60	1,620.00
2026年	-	1,911.60	1,911.60	2,628.00
2027年	-	1,911.60	1,911.60	1,794.00
2028年	-	1,911.60	1,911.60	2,006.00
2029年	-	1,911.60	1,911.60	77,724.00
2030年	-	1,911.60	1,911.60	2,006.00
2031年	-	1,911.60	1,911.60	2,228.00
2032年	12,000.00	1,735.80	13,735.80	2,228.00
2033年	-	1,560.00	1,560.00	2,228.00
2034年	-	1,560.00	1,560.00	3,218.00
2035年	-	1,560.00	1,560.00	3,218.00
2036年	-	1,560.00	1,560.00	3,218.00
2037年	-	1,560.00	1,560.00	3,542.00
2038年	15,000.00	1,260.00	16,260.00	3,542.00
2039年	24,000.00	960.00	24,960.00	3,542.00
合计	51,000.00	26,916.00	77,916.00	115,012.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				2.11
本息覆盖倍数（全生命周期2022年-2039年）				1.48

11、花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		180.00	180.00	0.00
2024年		360.00	360.00	0.00

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		840.00	840.00	29,978.00
2026年		840.00	840.00	950.00
2027年		840.00	840.00	976.00
2028年		840.00	840.00	1,054.00
2029年		840.00	840.00	1,146.00
2030年		840.00	840.00	1,171.00
2031年		840.00	840.00	1,217.00
2032年		840.00	840.00	1,261.00
2033年		840.00	840.00	1,276.00
2034年		840.00	840.00	1,299.00
2035年		840.00	840.00	1,347.00
2036年		840.00	840.00	1,365.00
2037年		840.00	840.00	1,384.00
2038年	9,000.00	660.00	9,660.00	1,358.00
2039年	12,000.00	480.00	12,480.00	4,875.00
合计	21,000.00	12,600.00	33,600.00	50,657.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				2.17
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2039 年）				1.51

12、马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		190.00	190.00	0.00
2024年		380.00	380.00	0.00
2025年		540.00	540.00	1,845.00
2026年		540.00	540.00	2,081.00
2027年		540.00	540.00	2,342.00
2028年		540.00	540.00	2,681.00
2029年		540.00	540.00	2,681.00
2030年		540.00	540.00	2,681.00
2031年		540.00	540.00	2,762.00
2032年		540.00	540.00	2,762.00
2033年		540.00	540.00	2,762.00
2034年		540.00	540.00	2,847.00
2035年		540.00	540.00	2,847.00
2036年		540.00	540.00	2,847.00
2037年		540.00	540.00	2,937.00
2038年	9,500.00	350.00	9,850.00	2,889.00
2039年	4,000.00	160.00	4,160.00	2,842.00
合计	13,500.00	8,100.00	21,600.00	39,806.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				2.12
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2039 年）				1.84

13、无锡市滨湖区再生水厂项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	

2023年		120.00	120.00	0.00
2024年		240.00	240.00	0.00
2025年		1,280.00	1,280.00	4,116.00
2026年		1,280.00	1,280.00	4,116.00
2027年		1,280.00	1,280.00	4,116.00
2028年		1,280.00	1,280.00	3,921.00
2029年		1,280.00	1,280.00	3,921.00
2030年		1,280.00	1,280.00	3,921.00
2031年		1,280.00	1,280.00	3,725.00
2032年		1,280.00	1,280.00	3,725.00
2033年		1,280.00	1,280.00	3,725.00
2034年		1,280.00	1,280.00	3,725.00
2035年		1,280.00	1,280.00	3,725.00
2036年		1,280.00	1,280.00	3,725.00
2037年		1,280.00	1,280.00	3,725.00
2038年	6,000.00	1,160.00	7,160.00	3,565.00
2039年	26,000.00	1,040.00	27,040.00	3,565.00
合计	32,000.00	19,200.00	51,200.00	57,316.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				2.22
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2039年）				1.12

14、伯浚河体育中心项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		200.00	200.00	0.00
2024年		400.00	400.00	87.00
2025年		640.00	640.00	356.00
2026年		640.00	640.00	358.00
2027年		640.00	640.00	377.00
2028年		640.00	640.00	28,043.00
2029年		640.00	640.00	422.00
2030年		640.00	640.00	450.00
2031年		640.00	640.00	450.00
2032年		640.00	640.00	450.00
2033年		640.00	640.00	473.00
2034年		640.00	640.00	526.00
2035年		640.00	640.00	526.00
2036年		640.00	640.00	553.00
2037年		640.00	640.00	568.00
2038年	10,000.00	440.00	10,440.00	575.00
2039年	6,000.00	240.00	6,240.00	632.00
合计	16,000.00	9,600.00	25,600.00	34,846.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				1.77
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2039年）				1.36

15、伯浚河文化中心项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		340.00	340.00	
2024年		680.00	680.00	

2025年		1,240.00	1,240.00	749.00
2026年		1,240.00	1,240.00	950.00
2027年		1,240.00	1,240.00	1,084.00
2028年		1,240.00	1,240.00	38,791.00
2029年		1,240.00	1,240.00	1,152.00
2030年		1,240.00	1,240.00	1,255.00
2031年		1,240.00	1,240.00	1,259.00
2032年		1,240.00	1,240.00	1,263.00
2033年		1,240.00	1,240.00	1,376.00
2034年		1,240.00	1,240.00	1,392.00
2035年		1,240.00	1,240.00	1,396.00
2036年		1,240.00	1,240.00	1,523.00
2037年		1,240.00	1,240.00	1,541.00
2038年	17,000.00	900.00	17,900.00	1,546.00
2039年	14,000.00	560.00	14,560.00	1,686.00
合计	31,000.00	18,600.00	49,600.00	56,963.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				1.58
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2039 年）				1.15

16、南星地下停车场新建工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年		120.00	120.00	
2023年		160.00	160.00	0.00
2024年		200.00	200.00	196.00
2025年		200.00	200.00	196.00
2026年		200.00	200.00	196.00
2027年		200.00	200.00	196.00
2028年		200.00	200.00	196.00
2029年		200.00	200.00	196.00
2030年		200.00	200.00	196.00
2031年		200.00	200.00	196.00
2032年		200.00	200.00	196.00
2033年		200.00	200.00	196.00
2034年		200.00	200.00	196.00
2035年		200.00	200.00	196.00
2036年	3,000.00	200.00	3,200.00	8,204.00
2037年		80.00	80.00	196.00
2038年	2,000.00	40.00	2,040.00	196.00
合计	5,000.00	3,000.00	8,000.00	10,948.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				1.39
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				1.37

17、江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		100.00	100.00	0.00
2024年		200.00	200.00	0.00
2025年		600.00	600.00	0.00
2026年		800.00	800.00	0.00

2027年		800.00	800.00	16.00
2028年		800.00	800.00	16.00
2029年		800.00	800.00	16.00
2030年		800.00	800.00	16.00
2031年		800.00	800.00	16.00
2032年		800.00	800.00	97.00
2033年		800.00	800.00	97.00
2034年		800.00	800.00	97.00
2035年		800.00	800.00	97.00
2036年		800.00	800.00	97.00
2037年		800.00	800.00	181.00
2038年	5,000.00	700.00	5,700.00	43,129.00
2039年	10,000.00	600.00	10,600.00	181.00
2040年	5,000.00	200.00	5,200.00	181.00
合计	20,000.00	12,000.00	32,000.00	44,237.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				2.71
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2040年）				1.38

18、欧典家园、叙丰家园北区及A区、前进花园A区、万裕苑一区四个老旧小区综合改造工程项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年		336.00	336.00	
2023年		595.00	595.00	0.00
2024年		695.00	695.00	6.00
2025年		695.00	695.00	13.00
2026年		695.00	695.00	13.00
2027年		695.00	695.00	13.00
2028年		695.00	695.00	13.00
2029年		695.00	695.00	37.00
2030年		695.00	695.00	37.00
2031年		695.00	695.00	37.00
2032年		695.00	695.00	37.00
2033年		695.00	695.00	37.00
2034年		695.00	695.00	65.00
2035年		695.00	695.00	65.00
2036年	5,000.00	695.00	5,695.00	65.00
2037年	10,000.00	359.00	10,359.00	65.00
2038年	5,000.00	100.00	5,100.00	37,354.00
合计	20,000.00	10,425.00	30,425.00	37,857.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				1.26
本息覆盖倍数（全生命周期2022年-2038年）				1.24

19、新世界停车场与幼儿园及相关配套工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年		106.20	106.20	
2023年		186.20	186.20	
2024年		266.20	266.20	141.00
2025年		266.20	266.20	141.00
2026年		266.20	266.20	141.00

2027年		266.20	266.20	141.00
2028年		266.20	266.20	141.00
2029年		266.20	266.20	141.00
2030年		266.20	266.20	141.00
2031年		266.20	266.20	141.00
2032年		266.20	266.20	141.00
2033年		266.20	266.20	141.00
2034年		266.20	266.20	141.00
2035年		266.20	266.20	141.00
2036年	3,000.00	266.20	3,266.20	141.00
2037年	-	160.00	160.00	141.00
2038年	4,000.00	80.00	4,080.00	11,106.00
合计	7,000.00	3,993.00	10,993.00	13,080.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				1.20
本息覆盖倍数（全生命周期2022年-2038年）				1.19

20、梅村街道老旧小区提升改造工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年		248.00	248.00	
2023年		487.50	487.50	
2024年		647.50	647.50	
2025年		647.50	647.50	6.00
2026年		647.50	647.50	6.00
2027年		647.50	647.50	7.00
2028年		647.50	647.50	7.00
2029年		647.50	647.50	7.00
2030年		647.50	647.50	7.00
2031年		647.50	647.50	7.00
2032年		647.50	647.50	8.00
2033年		647.50	647.50	8.00
2034年		647.50	647.50	8.00
2035年		647.50	647.50	8.00
2036年	5,000.00	647.50	5,647.50	8.00
2037年	5,000.00	399.50	5,399.50	8.00
2038年	8,000.00	160.00	8,160.00	33,989.00
合计	18,000.00	9,712.50	27,712.50	34,084.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				1.24
本息覆盖倍数（全生命周期2022年-2038年）				1.23

21、智能制造产业园片区基础设施提档升级项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		400.00	400.00	
2024年		800.00	800.00	
2025年		2,800.00	2,800.00	
2026年		4,400.00	4,400.00	7,000.00
2027年		4,400.00	4,400.00	7,400.00
2028年		4,400.00	4,400.00	7,800.00
2029年		4,400.00	4,400.00	8,600.00
2030年		4,400.00	4,400.00	8,600.00

2031年		4,400.00	4,400.00	8,600.00
2032年		4,400.00	4,400.00	9,100.00
2033年		4,400.00	4,400.00	9,100.00
2034年		4,400.00	4,400.00	9,100.00
2035年		4,400.00	4,400.00	9,500.00
2036年		4,400.00	4,400.00	9,500.00
2037年		4,400.00	4,400.00	9,500.00
2038年	20,000.00	4,000.00	24,000.00	95,100.00
2039年	50,000.00	3,600.00	53,600.00	10,000.00
2040年	40,000.00	1,600.00	41,600.00	10,000.00
合计	110,000.00	66,000.00	176,000.00	218,900.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				2.46
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2040年）				1.24

五、结论性意见

（一）测算结果汇总

经上述测算结果如下：

1、项目全部债务存续期内资金平衡方案

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	无锡立信高等职业技术学校体育馆建设工程	10,571.00	4,160.00	2.54
2	苏南硕放机场改扩建工程	165,600.00	80,000.00	2.07
3	无锡市中心城区智能化停车场改造提升和新建工程（二期项目）	356,945.00	298,650.40	1.20
4	江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目	41,311.00	31,803.90	1.3
5	梁溪区社会治理现代化智慧工程项目	62,400.00	44,790.00	1.39
6	新惠家园二期及一期部分楼栋老旧小区改造工程	12,021.00	7,840.00	1.53
7	鹅湖健康中心工程项目（2023年）	111,900.00	61,700.00	1.81
8	锡北镇养老院新建工程	27,900.00	17,280.00	1.61
9	东港养老院改扩建项目（危房翻建）	19,500.00	13,440.00	1.45
10	无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程	115,012.00	77,916.00	1.48
11	花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目	50,657.00	33,600.00	1.51
12	马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目	39,806.00	21,600.00	1.84
13	无锡市滨湖区再生水厂项目	57,316.00	51,200.00	1.12
14	伯渎河体育中心项目	34,846.00	25,600.00	1.36
15	伯渎河文化中心项目	56,963.00	49,600.00	1.15
16	南星地下停车场新建工程	10,948.00	8,000.00	1.37

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
17	江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目	44,237.00	32,000.00	1.38
18	欧典家园、叙丰家园北区及 A 区、前进花园 A 区、万裕苑一区四个老旧小区综合改造工程项目	37,857.00	30,425.00	1.24
19	新世界停车场与幼儿园及相关配套工程	13,080.00	10,993.00	1.19
20	梅村街道老旧小区提升改造工程	34,084.00	27,712.50	1.23
21	智能制造产业园片区基础设施提档升级项目	218,900.00	176,000.00	1.24

2、项目本期债券存续期资金平衡方案

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	无锡立信高等职业技术学校体育馆建设工程	10,571.00	15 年	4,160.00	2.54
2	苏南硕放机场改扩建工程	143,520.00	15 年	32,800.00	4.38
3	无锡市中心城区智能化停车场改造提升和新建工程（二期项目）	259,557.00	15 年	143,942.40	1.80
4	江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目	41,311.00	15 年	31,633.77	1.31
5	梁溪区社会治理现代化智慧工程项目	62,400.00	15 年	44,790.00	1.39
6	新惠家园二期及一期部分楼栋老旧小区改造工程	12,021.00	15 年	7,840.00	1.53
7	鹅湖健康中心工程项目（2023 年）	100,500.00	15 年	53,582.00	1.88
8	锡北镇养老院新建工程	24,600.00	15 年	8,056.00	3.05
9	东港养老院改扩建项目（危房翻建）	18,300.00	15 年	9,176.00	1.99
10	无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程	111,470.00	15 年	52,780.20	2.11
11	花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目	45,782.00	15 年	21,120.00	2.17
12	马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目	36,964.00	15 年	17,440.00	2.12
13	无锡市滨湖区再生水厂项目	53,751.00	15 年	24,160.00	2.22
14	伯渎河体育中心项目	34,214.00	15 年	19,360.00	1.77
15	伯渎河文化中心项目	55,277.00	15 年	35,040.00	1.58
16	南星地下停车场新建工程	10,948.00	15 年	7,880.00	1.39
17	江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目	43,875.00	15 年	16,200.00	2.71
18	欧典家园、叙丰家园北区及 A 区、前进花园 A 区、万裕苑一区四个老旧小区综合改造工程项目	37,857.00	15 年	30,089.00	1.26

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
19	新世界停车场与幼儿园及相关配套工程	13,080.00	15年	10,886.80	1.20
20	梅村街道老旧小区提升改造工程	34,084.00	15年	27,464.50	1.24
21	智能制造产业园片区基础设施提档升级项目	198,900.00	15年	80,800.00	2.46

(二) 城镇建设项目明细表

1、无锡立信高等职业技术学校体育馆建设工程

项目名称		无锡立信高等职业技术学校体育馆建设工程							
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)	0.2600								
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	本工程建设400m标准田径场一片、3片标准篮球场、体育馆及看台、防空地下室(兼地下车库使用)。室外工程部分建设400M标准跑道一片,室外篮球场三片。场地内的绿化植被。操场北侧7m宽人车混行道(车行为主)一条(含东北角7m宽度的跨河桥梁),体育馆西侧9m宽人车混行道(人行为主)一条。								
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2024年至2027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)	0.8306								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.5706								
专项债券融资	0.2600								
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			-	0.2600	-				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.0571								
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)									
2023年	-	2024年	0.0365	2025年	0.0729	2026年	0.0729		
2027年	0.0729	2028年	0.0729	2029年	0.0729	2030年	0.0729		
2031年	0.0729	2032年	0.0729	2033年	0.0729	2034年	0.0729		

2035年	0.0729	2036年	0.0729	2037年	0.0729	2038年	0.0729
债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.27	
债券存续期内项目总债务融资本息	0.4160	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息		2.54			
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2600	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	0.4160	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息		2.54			
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2600	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			学费、住宿费收入				

2、苏南硕放机场改扩建工程

项目名称	苏南硕放机场改扩建工程								
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）	0.5000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.5000								
项目简要描述	建设货运库总建筑面积约7.1万平方米、机坪、平滑及联络道，同时配套建设变电站、消防执勤点、特种车库、通信、导航、监视、气象等配套设施。								
项目建设期	2023年至2025年								
项目运营期	2026年至2026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）	34.3800								
其中：不含专项债券的项目资本金	9.7800								
专项债券融资	5.0000								
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				0.5000	3.5000	1.0000			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	14.3520								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	1.1040		

2027年	1.1040	2028年	1.1040	2029年	1.1040	2030年	1.1040
2031年	1.1040	2032年	1.1040	2033年	1.1040	2034年	1.1040
2035年	1.1040	2036年	1.1040	2037年	1.1040	2038年	1.1040
债券存续期内项目总收益/项目总投资							0.42
债券存续期内项目总债务融资本息	3.2800		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			4.38	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			28.70	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.2800		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			4.38	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			28.70	
项目收益预测依据			空港服务收入				

3、无锡市中心城区智能化停车场改造提升和新建工程（二期项目）

项目名称	无锡市中心城区智能化停车场改造提升和新建工程（二期项目）								
项目类型（一级）	交通基础设施								
项目类型（二级）	城市停车场								
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	2.0000								
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	项目主要建设内容为中心城区智能化停车场改造及新建，包括搭建物联网、智能化平台、充电桩设施和智能升级系统等。建设规模包括改造 0.5 万平方米闲置面积、新建 20 个综合停车场，总建筑面积约 53.31 万平方米。								
项目建设期	2022 年至 2027 年								
项目运营期	2027 年至 2077 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）	42.4400								
其中：不含专项债券的项目资本金	4.2480								
专项债券融资	15.0000								
其他债务融资	4.2400								
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		-		2.0000	3.0000	4.0000	3.0000	3.0000	
其他债务融资			4.2400		-	-	-		

债券存续期内项目总收益	25.9557						
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	-
2027年	0.9893	2028年	2.3450	2029年	2.3262	2030年	2.3068
2031年	2.2868	2032年	2.2663	2033年	2.2451	2034年	2.2233
2035年	2.2008	2036年	2.1776	2037年	2.1538	2038年	2.4347
债券存续期内项目总收益/项目总投资							0.61
债券存续期内项目总债务融资本息	14.3942	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	5.2200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.97
债券存续期内项目总地方债券融资本息	9.7200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.67
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					12.98
项目收益预测依据	停车费、广告费、充电桩车位净收入						

4、江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目

项目名称	江南古运河旅游度假区一期停车场提升改造项目								
项目类型（一级）	交通基础设施								
项目类型（二级）	城市停车场								
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									
项目简要描述	项目主要建设内容包括金钩桥路两侧停车场、南禅寺街道环境整治及停车配套工程、顺兴弄停车场、历史街区周边配套停车场改造工程等片区内停车场改造工程。								
项目建设期	2021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）	2.6000								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5300								
专项债券融资	2.0700								
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		-	1.0700	1.0000	-				

其他债务融资								
债券存续期内项目总收益	4.1311							
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）								
2023年	-	2024年	0.2215	2025年	0.2456	2026年	0.2597	
2027年	0.2757	2028年	0.2800	2029年	0.2806	2030年	0.2812	
2031年	0.2818	2032年	0.2845	2033年	0.2851	2034年	0.2858	
2035年	0.2864	2036年	0.2872	2037年	0.2880	2038年	0.2880	
债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.59		
债券存续期内项目总债务融资本息	3.1634	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.31	
债券存续期内项目总债务融资本金	2.0700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.00	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.1634	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.31	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.00	
项目收益预测依据			停车费收入					

5、梁溪区社会治理现代化智慧工程项目

项目名称	梁溪区社会治理现代化智慧工程项目								
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)	1.0000								
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	本项目主要建设内容和规模：建设梁溪区政务云；建设智慧城市数字底座，包括城市数据中台、城市业务中台、城市基础能力中台、数字集成服务平台等基础支撑平台；建设数字化指挥中心；建设大数据应用平台，包括产业经济大数据应用、民生服务大数据应用、政务管理大数据应用；大数据治理服务。								
项目建设期	2021年至2025年								
项目运营期	2026年至2026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）	5.9031								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.9031								
专项债券融资	3.0000								
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			2.0000	1.0000				
其他债务融资								
债券存续期内项目总收益	6.2400							
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）								
2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	0.4800	
2027年	0.4800	2028年	0.4800	2029年	0.4800	2030年	0.4800	
2031年	0.4800	2032年	0.4800	2033年	0.4800	2034年	0.4800	
2035年	0.4800	2036年	0.4800	2037年	0.4800	2038年	0.4800	
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.06	
债券存续期内项目总债务融资本息	4.4790		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.39	
债券存续期内项目总债务融资本金	3.0000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.08	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.4790		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.39	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.0000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.08	
项目收益预测依据			停车费及数据运营服务费收益					

6、新惠家园二期及一期部分楼栋老旧小区改造工程

项目名称	新惠家园二期及一期部分楼栋老旧小区改造工程	
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）	0.4900	
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	项目主要对无锡市梁溪区山北街道新惠家园一期 51-56 号、新惠家园 70-121 号进行改造提升，总改造面积约 17.7 万平方米，本工程改造覆盖楼栋 22 栋、户数 1248 户。具体包括市政配套基础设施改造提升（包括供水、供电、供气改造，雨污分流，无障碍设施修缮等），配套设施改造建设，增设停车泊位，改造建筑立面，维修公共部位等。	
项目建设期	2023 年	
项目运营期	2023 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）	0.6500	
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1600	
专项债券融资	0.4900	
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				0.4900					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.2021								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年	0.0066	2024年	0.0797	2025年	0.0797	2026年	0.0797	2027年	0.0797
2027年	0.0797	2028年	0.0797	2029年	0.0797	2030年	0.0797	2031年	0.0797
2031年	0.0797	2032年	0.0797	2033年	0.0797	2034年	0.0797	2035年	0.0797
2035年	0.0797	2036年	0.0797	2037年	0.0797	2038年	0.0797		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.85		
债券存续期内项目总债务融资本息	0.7840		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.53		
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4900		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.45		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.7840		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.53		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4900		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.45		
项目收益预测依据	物业费、停车费、车位管理费、广告费、商铺租赁费								

7、鹅湖健康中心工程项目（2023年）

项目名称	鹅湖健康中心工程项目（2023年）
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）	1.2600
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	项目位于锡山区鹅湖镇会通路北、新杨路东，总用地面积 53708 平方米，项目按 300 床规模建设,总建筑面积约 53000 平方米。建设内容为新建门急诊医技住院楼、科教宿舍楼，配套建设道路、综合管线、绿化景观、照明亮化等室外工程。
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）	5.2002
其中：不含专项债券的项目资本金	1.1902
专项债券融资	4.0100

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			2.0000	1.2600	0.7500				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	10.0500								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年	-	2024年	-	2025年	0.4200	2026年	0.4600		
2027年	0.5100	2028年	0.5400	2029年	0.5800	2030年	0.6300		
2031年	0.6700	2032年	0.7300	2033年	0.7800	2034年	0.8400		
2035年	0.8700	2036年	0.9400	2037年	1.0100	2038年	1.0700		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.93		
债券存续期内项目总债务融资本息	5.3582		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.88		
债券存续期内项目总债务融资本金	3.2600		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.08		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.3582		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.88		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.2600		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.08		
项目收益预测依据			门诊、住院及其他收入						

8、锡北镇养老院新建工程

项目名称	锡北镇养老院新建工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	养老
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	
项目简要描述	项目位于锡山区锡北镇。项目用地面积 16725 平方米，总建筑面积 26500 平方米，共有床位 500 个。建设内容为两栋 6 层护理用房，两栋楼由 1 层裙房连接。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2026 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）	2.5318								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.4518								
专项债券融资	1.0800								
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			-	0.2000	0.7000	0.1800			
其他债务融资									
债券存续期内项目总投资收益	2.4600								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	0.2000		
2027年	0.1400	2028年	0.1600	2029年	0.1700	2030年	0.1700		
2031年	0.2000	2032年	0.1900	2033年	0.1900	2034年	0.1900		
2035年	0.1900	2036年	0.2200	2037年	0.2200	2038年	0.2200		
债券存续期内项目总收益/项目总投资								0.97	
债券存续期内项目总债务融资本息	0.8056		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.05		
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				12.30		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.8056		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				3.05		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				12.30		
项目收益预测依据	补贴收入、床位收入								

9、东港养老院改扩建项目（危房翻建）

项目名称	东港养老院改扩建项目（危房翻建）
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	养老
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.4300
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	项目位于锡山区东港镇。项目总用地面积为 18377.7 平方米，新建总建筑面积 18500 平方米，共有床位 400 个,包括入驻服务用房、生活用房、娱乐活动用房、行政办公用房、附属用房、室外公用活动场地、道路、绿化、围墙等附属设施。								
项目建设期	2023 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）	1.8620								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0220								
专项债券融资	0.8400								
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			-	0.4300	0.4100				
其他债务融资									
债券存续期内项目总投资	1.8300								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.1500	2026 年	0.1000		
2027 年	0.1100	2028 年	0.1100	2029 年	0.1100	2030 年	0.1300		
2031 年	0.1300	2032 年	0.1300	2033 年	0.1300	2034 年	0.1300		
2035 年	0.1500	2036 年	0.1500	2037 年	0.1500	2038 年	0.1500		
债券存续期内项目总收益/项目总投资									0.98
债券存续期内项目总债务融资本息	0.9176			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.99	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4300			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.26	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.9176			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.99	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4300			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.26	
项目收益预测依据	补贴收入、床位收入								

10、无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程

项目名称	无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程
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)	1.5000								
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	项目用地面积 1.7801 公顷, 规划总建筑面积 73775 平方米, 其中地上建筑面积 45791 平方米, 地下建筑面积 27984 平方米 (含人防工程平战转换医院 3000 平方米)。主要工程包括门诊部、急诊部、医技部、住院部、预防保健部、行政办公楼、后勤辅助等用房。								
项目建设期	2022 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)	15								
债券存续期内项目总投资 (单位:亿元)	6.8051								
其中:不含专项债券的项目资本金	1.7051								
专项债券融资	5.1000								
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			1.2000	1.5000	2.4000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	19.8521								
债券存续期内项目分年收益 (单位:亿元)									
2023 年	-	2024 年	0.0270	2025 年	0.1620	2026 年	0.2628		
2027 年	0.1794	2028 年	0.2006	2029 年	7.7724	2030 年	0.2006		
2031 年	0.2228	2032 年	0.2228	2033 年	0.2228	2034 年	0.3218		
2035 年	0.3218	2036 年	0.3218	2037 年	0.3542	2038 年	0.3542		
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	5.2780		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.11		
债券存续期内项目总债务融资本金	2.7000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.13		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.2780		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.11		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.7000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.13		
项目收益预测依据	房屋租赁、停车费、充电桩车位净收入和政府性基金收入								

11、花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目

项目名称	花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目								
项目类型（一级）	其他								
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）	0.9000								
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	本项目位于无锡市滨湖区胡埭镇钱胡路与沪宜公路交叉口东南侧地块，占地18200.2平方米，总建筑面积41145m ² ，其中地上建筑面积31445平方米，地下建筑面积9700平方米。主要建设保障性租赁住房及公建配套设施，具体为新建住宅楼、公共配套用房、地下车库、变电所，以及室外场地、市政、道路、管线、绿化等相关配套设施。								
项目建设期	2023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）	3.0069								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9069								
专项债券融资	2.1000								
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		-		0.9000	1.2000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	4.5782								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年	2.9978	2026年	0.0950		
2027年	0.0976	2028年	0.1054	2029年	0.1146	2030年	0.1171		
2031年	0.1217	2032年	0.1261	2033年	0.1276	2034年	0.1299		
2035年	0.1347	2036年	0.1365	2037年	0.1384	2038年	0.1358		
债券存续期内项目总收益/项目总投资								1.52	
债券存续期内项目总债务融资本息	2.1120	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.17	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.9000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						5.09	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.1120	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.17	

债券存续期内项目 总地方债券融资本 金	0.9000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.09
项目收益预测依据	停车位出租收入、商业出租收入、商业出售收入、租房收入、广告出租收入、充电桩收入及政府性基金收入		

12、马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目

项目名称	马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目								
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）	0.9500								
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	本项目位于无锡滨湖区马山街道内，总占地面积约 92000 平方米（约 138 亩）。本项目涉及医药服务外包区二期改扩建工程；通过对外包区二期旧厂房外立面改造提升工程，提升马山街道城市形象，改善投资环境；基础配套设施综合提升工程，主要涉及智能化系统设施配建、绿化改造提升工程、厂区道路/路灯提升工程和给水及雨污水管网改造提升工程；对项目区配套泊车设施改造提升。								
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）	1.9012								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5512								
专项债券融资	1.3500								
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				0.9500	0.4000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	3.6964								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年	0.1845	2026 年	0.2081		
2027 年	0.2342	2028 年	0.2681	2029 年	0.2681	2030 年	0.2681		
2031 年	0.2762	2032 年	0.2762	2033 年	0.2762	2034 年	0.2847		
2035 年	0.2847	2036 年	0.2847	2037 年	0.2937	2038 年	0.2889		
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.94

债券存续期内项目总债务融资本息	1.7440	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.12
债券存续期内项目总债务融资本金	0.9500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.89
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.7440	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.12
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.9500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.89
项目收益预测依据	房屋租赁收入、物业收入、车位出租收入、充电桩收费收入		

13、无锡市滨湖区再生水厂项目

项目名称	无锡市滨湖区再生水厂项目								
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									
项目简要描述	本项目位于胡埭工业园内，拟建设处理规模 10000m ³ /d 再生水厂，项目采用分开建设模式，一标段占地面积 43 亩，拟建设用地坐落于滨湖区陆藕路与芙蓉路夹角建设空地，胡埭污水厂提标厂区南侧地块，二标段坐落于刘闾路翠竹路交叉口，占地面积约 40 亩。滨湖再生水厂项目，分为两部分建设即：再生水厂二期（芯卓）部分、再生水厂二期（弘元）部分及其各自对应的厂外管道工程。								
项目建设期	2023 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2025 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）	4.0000								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8000								
专项债券融资	3.2000								
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				0.6000	2.6000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	5.3751								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									

2023年		2024年		2025年	0.4116	2026年	0.4116	
2027年	0.4116	2028年	0.3921	2029年	0.3921	2030年	0.3921	
2031年	0.3725	2032年	0.3725	2033年	0.3725	2034年	0.3725	
2035年	0.3725	2036年	0.3725	2037年	0.3725	2038年	0.3565	
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.34	
债券存续期内项目总债务融资本息	2.4160	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	0.6000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					8.96	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.4160	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	0.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					8.96	
项目收益预测依据		水处理收费收入						

14、伯渎河体育中心项目

项目名称	伯渎河体育中心项目								
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（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									
项目简要描述	本项目位于新吴区泰伯大道与锡梅路交叉口，新阳路南侧、伯渎河北侧，总占地面积约 10895 平方米，总建筑面积约 20516 平方米，其中地上建筑面积约 14599 平方米，地下建筑面积约 5917 平方米，主要建设内容包括综合馆、篮球馆、乒乓球馆、壁球馆、羽毛球馆、健身房、攀岩馆、地下停车场及相关配套用房和配套设施等。								
项目建设期	2023 年至 2024 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）	2.0986								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4986								
专项债券融资	1.6000								
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			-	1.0000	0.6000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.4214						
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2023年	-	2024年	0.0087	2025年	0.0356	2026年	0.0358
2027年	0.0377	2028年	2.8043	2029年	0.0422	2030年	0.0450
2031年	0.0450	2032年	0.0450	2033年	0.0473	2034年	0.0526
2035年	0.0526	2036年	0.0553	2037年	0.0568	2038年	0.0575
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.63
债券存续期内项目总债务融资本息	1.9360		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.77	
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			3.42	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.9360		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.77	
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			3.42	
项目收益预测依据	体育中心门票、广告租赁等收入及政府性基金收入						

15、伯浣河文化中心项目

项目名称	伯浣河文化中心项目								
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（单位：亿元）	1.7000								
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	本项目位于泰伯大道与春华路交叉口南侧、伯浣河北侧，总占地面积约 19547.9 平方米，总建筑面积约 23546 平方米，其中地上建筑面积约 15046 平方米，地下建筑面积约 8500 平方米，主要建设内容包括图书馆、美术馆、文化馆、办公区、设备用房、地下停车场及相关配套用房和配套设施等。								
项目建设期	2023 年至 2025 年								
项目运营期	2025 年至 2025 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）	3.9445								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8445								
专项债券融资	3.1000								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2020 年及以	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年

	前年度								度
专项债券融资			-	1.7000	1.4000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	5.5277								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年	-	2024年	-	2025年	0.0749	2026年	0.0950		
2027年	0.1084	2028年	3.8791	2029年	0.1152	2030年	0.1255		
2031年	0.1259	2032年	0.1263	2033年	0.1376	2034年	0.1392		
2035年	0.1396	2036年	0.1523	2037年	0.1541	2038年	0.1546		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.40		
债券存续期内项目总债务融资本息	3.5040		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.58		
债券存续期内项目总债务融资本金	1.7000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.25		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.5040		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.58		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.7000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.25		
项目收益预测依据	租金、广告等收入及政府性基金收入								

16、南星地下停车场新建工程

项目名称	南星地下停车场新建工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	城市停车场
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	
项目简要描述	项目建设用地面积约 11058 平方米，总建筑面积约 9500 平方米，其中地上建筑面积 500 平方米，地下建筑面积 9000 平方米，可解决停车位约 210 个。建设内容包括：土建工程、安装工程、室外市政工程、景观工程、智能化工程等。
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）	15
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.6500

其中：不含专项债券的项目资本金	0.1500								
专项债券融资	0.5000								
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		0.3000	-	0.2000	-				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.0948								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年	-	2024年	0.0196	2025年	0.0196	2026年	0.0196		
2027年	0.0196	2028年	0.0196	2029年	0.0196	2030年	0.0196		
2031年	0.0196	2032年	0.0196	2033年	0.0196	2034年	0.0196		
2035年	0.0196	2036年	0.8204	2037年	0.0196	2038年	0.0196		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.68		
债券存续期内项目总债务融资本息	0.7880		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.39		
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.19		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.7880		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.39		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.19		
项目收益预测依据	停车费收入和政府性基金收入								

17、江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目

项目名称	江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目
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）	0.5000
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	该项目主要对春城家园 A 区、万裕苑二区、万裕苑三区、东风家园、前进花园 BC 区、叙丰家园 B 区、欧典家园三期、新丰苑三期、兴竹家园、春城家园 B 区等老旧小区进行改造提升，总建筑面积约 242.46 万平方米，建筑内容包括街面改造、外墙出新、楼道出新、市政改造、环卫设施改造、安防改造、屋面维修及相关配套设施改造等。增加春城家园 A 区、万裕苑二区、东风家园和欧典家园等四个小区的雨污水管网修复工程和外墙修复工程。

项目建设期	2023年至2026年								
项目运营期	2027年至2077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)	2.5800								
其中:不含专项债券的项目 资本金	0.5800								
专项债券融资	2.0000								
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				0.5000	1.0000	0.5000			
其他债务 融资									
债券存续 期内项目 总收益	4.3875								
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)									
2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	-		
2027年	0.0016	2028年	0.0016	2029年	0.0016	2030年	0.0016		
2031年	0.0016	2032年	0.0097	2033年	0.0097	2034年	0.0097		
2035年	0.0097	2036年	0.0097	2037年	0.0181	2038年	4.3129		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.70		
债券存续期内项目总 债务融资本息	1.6200		债券存续期内项目总收益/项目总债务融 资本息				2.71		
债券存续期内项目总 债务融资本金	0.5000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融 资本金				8.78		
债券存续期内项目总 地方债券融资本息	1.6200		债券存续期内项目总收益/项目总地方债 券融资本息				2.71		
债券存续期内项目总 地方债券融资本金	0.5000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债 券融资本金				8.78		
项目收益预测依据	物业费、停车费、广告费等收入和政府性基金收入								

18、欧典家园、叙丰家园北区及A区、前进花园A区、万裕苑一区四个老旧小区综合改造工
程项目

项目名称	欧典家园、叙丰家园北区及A区、前进花园A区、万裕苑一区四个老旧小区综合改 造工程项目
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)	0.5000								
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	该项目拟对欧典家园、叙丰家园北区及A区、前进花园A区、万裕苑一区四个老旧小区开展综合改造,总建筑面积约123.4万平方米。项目建设内容包括屋面维修、外墙出新、楼道出新、市政改造、环卫设施改造、街面改造、安防改造、控源截污工程及其他配套工程。								
项目建设期	2021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)	15								
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	3.1130								
其中:不含专项债券的项目资本金	1.1130								
专项债券融资	2.0000								
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		0.5000	1.0000	0.5000	-				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	3.7857								
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)									
2023年	-	2024年	0.0006	2025年	0.0013	2026年	0.0013		
2027年	0.0013	2028年	0.0013	2029年	0.0037	2030年	0.0037		
2031年	0.0037	2032年	0.0037	2033年	0.0037	2034年	0.0065		
2035年	0.0065	2036年	0.0065	2037年	0.0065	2038年	3.7354		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.22		
债券存续期内项目总债务融资本息	3.0089		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	2.0000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				1.89		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.0089		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.26		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				1.89		
项目收益预测依据	停车费、广告等收入和政府性基金收入								

19、新世界停车场与幼儿园及相关配套

项目名称	新世界停车场与幼儿园及相关配套工程								
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（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									
项目简要描述	本项目位于锡山大道与协新路交汇处西北侧，主要建设内容包括：新建新世界幼儿园，总用地面积约 6985.8 平方米，总建筑面积约 10400 平方米，其中地上建筑面积约 5900 平方米，地下建筑面积约 4500 平方米，新建地下停车位 100 个，主要实施土建、采暖通风、电气、给排水、燃气、消防、装修、停车场和室外配套设施等工程。								
项目建设期	2021 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）	1.0200								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3200								
专项债券融资	0.7000								
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		0.3000	-	0.4000	-				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.3080								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年	-	2024 年	0.0141	2025 年	0.0141	2026 年	0.0141		
2027 年	0.0141	2028 年	0.0141	2029 年	0.0141	2030 年	0.0141		
2031 年	0.0141	2032 年	0.0141	2033 年	0.0141	2034 年	0.0141		
2035 年	0.0141	2036 年	0.0141	2037 年	0.0141	2038 年	1.1106		
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	1.0887		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	0.7000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				1.87		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0887		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	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.87
项目收益预测依据	保育费收入和政府性基金收入		

20、梅村街道老旧小区提升改造工程

项目名称	梅村街道老旧小区提升改造工程								
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）	0.8000								
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	主要对梅村街道九个老旧小区开展综合提升改造，提升改造面积约 25 万平方米，总投资 3 亿元。								
项目建设期	2021 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2025 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）	3.0000								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.2000								
专项债券融资	1.8000								
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		0.5000	0.5000	0.8000	-				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	3.4084								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.0006	2026 年	0.0006		
2027 年	0.0007	2028 年	0.0007	2029 年	0.0007	2030 年	0.0007		
2031 年	0.0007	2032 年	0.0008	2033 年	0.0008	2034 年	0.0008		
2035 年	0.0008	2036 年	0.0008	2037 年	0.0008	2038 年	3.3989		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.14		
债券存续期内项目总债务融资本息	2.7465		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.24		

债券存续期内项目总债务融资本金	1.8000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.89
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.7465	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.24
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.8000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.89
项目收益预测依据	停车费收入和政府性基金收入		

21、智能制造产业园片区基础设施提档升级项目

项目名称	智能制造产业园片区基础设施提档升级项目								
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）	2.0000								
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	项目位于江苏无锡经济开发区华庄街道智能制造园。拟通过对智能制造产业园片区基础设施提升并建设配套高标准绿色建筑来进一步完善园区基础设施“硬环境”。项目总用地面积约 34247.9 平方米，绿色建筑工程建筑面积约 167040 平方米，过渡房改造建筑面积约 8670 平方米。								
项目建设期	2022 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2026 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）	14.1188								
其中：不含专项债券的项目资本金	3.1188								
专项债券融资	11.0000								
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			-	2.0000	5.0000	4.0000			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	19.8900								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	0.7000		
2027 年	0.7400	2028 年	0.7800	2029 年	0.8600	2030 年	0.8600		
2031 年	0.8600	2032 年	0.9100	2033 年	0.9100	2034 年	0.9100		
2035 年	0.9500	2036 年	0.9500	2037 年	0.9500	2038 年	9.5100		

债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.41
债券存续期内项目总债务融资本息	8.0800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.46
债券存续期内项目总债务融资本金	2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	9.95
债券存续期内项目总地方债券融资本息	8.0800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.46
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	9.95
项目收益预测依据		租金、停车费、充电桩、广告费收入	

编号 320200000201711270025



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91320200086996565A (1/1)

名称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所
类型	特殊普通合伙企业分支机构
营业场所	无锡市滨湖区蠡湖大道2018-1-1601
负责人	朱敏杰
成立日期	2013年12月30日
营业期限	2013年12月30日至2033年12月29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。（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

2017年 11月 27日

江阴市 2023 年第六批江苏省政府债券

(城镇建设专项债券) 项目

财务评估报告

天衡锡专字(2023)00074 号

天衡会计事务所(特殊普通合伙)无锡分所



中国 无锡
Wuxi China

天衡会计师事务所
TALENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

Tel: 86 (0510) 82762298
Fax: 86 (0510) 82726957

江阴市 2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

项目财务评估报告

天衡锡专字(2023)00074 号

江阴市财政局：

我们接受了江阴市财政局委托,对江阴市 2023 年第六批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目(以下简称“城镇建设债券”)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》。相关项目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。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。

经审核,我们认为,在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的项目,预期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。

(以下无正文，系天衡锡专字(2023)00074号盖章页)

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

无锡分所

中国·无锡

2023年5月22日

中国注册会计师：史晓华



中国注册会计师：吉向辉



项目收益及现金流入编制说明

(除特别说明外, 金额单位均为人民币万元)

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本报告预测以江阴市政府债券项目预期收入为基础, 结合项目的建设期、运营地点、项目的运营规模、政府性基金等, 对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提, 编制江阴市纳入 2023 年江苏省政府债券募投项目的项目收益预测表。

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; 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化;
- 2、对发行人和募投项目实施主体有影响的相关法律法规无重大变化;
- 3、建设项目政府专项收入等能够顺利执行;
- 4、项目单位申请城镇建设项目和预期收益提交审核的资料、文件和数据真实、完整且合规、合法;
- 5、本次预测从客观、谨慎角度出发, 暂定十五年期发行利率以 4% 作为债券付息利率;
- 6、本期发行的项目在发行期内需偿还的其他专项债券本金及利息均有其他资金来源予以覆盖;
- 7、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

(一) 政府性基金收入:

政府通过向社会征收以及出让土地方式取得收入。

(二) 专项收入:

专项收入为项目建成后项目运营产生的收益。如: 停车费收入为车辆进入停车场收取的所有价款; 污水处理费收入为向排污者提供污水处理的有偿服务而收取的所有价款等。

(三) 净现金流入

运营收入扣除付现运营成本后的现金流净额。

(四) 本息覆盖倍数

本期债券存续期内预期现金净流入与专项债券本息和的比值。

四、本期债券募投项目概述

(一) 项目概况

本次拟发行江阴市专项债券涉及项目共计 5 个，分别为：2023 年度申港、夏港区域老旧小区改造项目、江阴综合保税区基础设施升级改造项目、青阳镇城镇污水提升改造工程、长泾第一污水处理厂（一期）工程、周庄镇“一河两岸”历史文化街区保护项目。基本情况如下：

1、2023 年第六批江苏省政府债券项目情况简介

序号	项目名称	2023 年第六批债券额度 (亿元)	项目简介	投资估算 (亿元)	资金筹措方式	未来偿债资金来源
1	2023 年度申港、夏港区域老旧小区改造项目	0.200	对江阴临港经济开发区城镇老旧小区进行改造，建设内容为对璜土镇、夏港街道、申港街道、利港街道的 28 个老旧小区进行改造，并对周边附属设施及环境进行提升优化。	1.5000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
2	江阴综合保税区基础设施升级改造项目	0.200	本项目主要对江阴综合保税区基础设施及公共服务进行优化升级，包括：园区内堆场建设、停车场改造升级及完善其他附属设施、信息一体化提升改造工程及其他配套工程等。	0.6000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
3	青阳镇城镇污水提升改造工程	0.200	项目建设青桐路、苍安路、振阳路、华澄路、旌阳路、北环路压力管道、张塘浜北侧污水主管道及源通厂与青阳中心污水处理厂管道合并，管道总长约 5 公里；对青阳镇现有污水管网进行排查、检测、维修、更换和日常维护，管网总长度约 147 公里。	0.7500	自筹与债券资金	专项收入
4	长泾第一污水处理厂（一期）工程	2.000	本项目在长泾镇区域范围内建设一座处理能力 5 万吨/天污水处理厂，主要建设内容包括厂区工程、设备购置和配套工程。	6.0000	自筹与债券资金	专项收入
5	周庄镇“一河两岸”历史文化街区保护项目	0.600	1.历史文化功能建设：布码头文化展示创意中心，约 7500 平方米。2.控源截污工程：云顾路污水主管网 2200m、东风路污水主管网 2000m 等；3.停车位改造工程：江东花苑停车位改造、兴隆北路口袋公园等；4.其他基础配套设施建设	2.6783	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
	合计	3.200		11.5283		

2、2023 年第六批江苏省政府债券项目资金情况表

(1) 项目：2023 年度申港、夏港区域老旧小区改造项目

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源 (万元)	
		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
2023年度申港、夏港区域老旧小区改造项目	15,000.00			3,000.00		2,000.00	10,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券0.4亿元，2025年发行债券0.4亿元，2026年发行债券0.2亿元，均为15年期，年利率4%。

(2) 项目：江阴综合保税区基础设施升级改造项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		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
江阴综合保税区基础设施升级改造项目	6,000.00			1,200.00		2,000.00	2,800.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券0.28亿元，15年期，年利率4%。

(3) 项目：青阳镇城镇污水提升改造工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		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
青阳镇城镇污水提升改造工程	7,500.00			2,300.00		2,000.00	3,200.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2024年发行债券0.32亿元，15年期，年利率4%。

(4) 项目：长泾第一污水处理厂（一期）工程

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
长泾第一 污水处理 厂(一期) 工程	60,000.00			20,000.00		20,000.00	20,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用 2024 年发行债券 1.5 亿元，2025 年发行债券 0.5 亿元，均为 15 年期，年利率 4%。

(5) 项目：周庄镇“一河两岸”历史文化街区保护项目

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		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
周庄镇 “一河两 岸”历史 文化街区 保护项目	26,783.00			8,783.00	12,000.00	6,000.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：2021 年 12 月已发行债券 0.4 亿元，15 年期，年利率 3.37%；2022 年 6 月已发行债券 0.8 亿元，15 年期，年利率 3.18%。

五、本期债券募投项目资金平衡预算

(一) 应付本息情况

江阴市本期拟融资金额 3.20 亿元，拟定融资利率 4.00%，期限十五年，每半年支付利息，第十五年偿还本金，应还本付息情况如下：

1、2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目

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	-	2,000.00	2,000.00			2,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
2024	2,000.00	4,000.00				6,000.00	80.00	80.00	80.00	80.00
2025	6,000.00	4,000.00				10,000.00	240.00	80.00	240.00	240.00
2026	10,000.00	2,000.00				12,000.00	400.00	80.00	400.00	400.00
2027	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2028	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2029	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2030	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2031	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2032	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2033	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2034	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2035	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2036	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2037	12,000.00					12,000.00	480.00	80.00	480.00	480.00
2038	12,000.00			2,000.00	2,000.00	10,000.00	440.00	40.00	2,440.00	2,440.00
2039	10,000.00			4,000.00		6,000.00	400.00	-	4,400.00	
2040	6,000.00			4,000.00			240.00		4,240.00	
2041	-			2,000.00			80.00		2,080.00	
合计		12,000.00	2,000.00	12,000.00	2,000.00		7,200.00	1,200.00	19,200.00	8,480.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2041】年【12】月）还本付息总额为 19,200.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 8,480.00 万元。

2、江阴综合保税区基础设施升级改造项目

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	-	2,000.00	2,000.00			2,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
2024	2,000.00	2,800.00				4,800.00	80.00	80.00	80.00	80.00
2025	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2026	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2027	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2028	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2029	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2030	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2031	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2032	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2033	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2034	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2035	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2036	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2037	4,800.00					4,800.00	192.00	80.00	192.00	192.00
2038	4,800.00			2,000.00	2,000.00	2,800.00	152.00	40.00	2,152.00	2,152.00

2039	2,800.00			2,800.00		-	112.00	-	2,912.00	
合计		4,800.00	2,000.00	4,800.00	2,000.00		2,880.00	1,200.00	7,680.00	4,768.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2039】年【12】月）还本付息总额为 7,680.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 4,768.00 万元。

3、青阳镇城镇污水提升改造工程

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	-	2,000.00	2,000.00			2,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
2024	2,000.00	3,200.00				5,200.00	80.00	80.00	80.00	80.00
2025	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2026	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2027	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2028	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2029	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2030	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2031	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2032	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2033	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2034	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2035	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2036	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2037	5,200.00					5,200.00	208.00	80.00	208.00	208.00
2038	5,200.00			2,000.00	2,000.00	3,200.00	168.00	40.00	2,168.00	2,168.00
2039	3,200.00			3,200.00		-	128.00	-	3,328.00	
合计		5,200.00	2,000.00	5,200.00	2,000.00		3,120.00	1,200.00	8,320.00	4,992.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2039】年【12】月）还本付息总额为 8,320.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 4,992.00 万元。

4、长泾第一污水处理厂（一期）工程

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	-	20,000.00	20,000.00			20,000.00	400.00	400.00	400.00	400.00
2024	20,000.00	15,000.00				35,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2025	35,000.00	5,000.00				40,000.00	1,400.00	800.00	1,400.00	1,400.00
2026	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2027	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00

2028	40,000.00									
2029	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2030	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2031	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2032	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2033	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2034	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2035	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2036	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2037	40,000.00					40,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2038	40,000.00				20,000.00	20,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
2039	20,000.00				15,000.00		1,200.00	400.00	21,200.00	21,200.00
2040	5,000.00				5,000.00		800.00	-	15,800.00	
合计		40,000.00	20,000.00	40,000.00	20,000.00		-	200.00	5,200.00	
							24,000.00	12,000.00	64,000.00	43,000.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2040】年【12】月）还本付息总额为 64,000.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 43,000.00 万元。

5、周庄镇“一河两岸”历史文化街区保护项目

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	
2021		4,000.00				4,000.00				
2022	4,000.00	8,000.00				12,000.00				
2023	12,000.00	6,000.00	6,000.00			18,000.00	262.00	-	262.00	
2024	18,000.00					18,000.00	509.20	120.00	509.20	509.20
2025	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2026	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2027	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2028	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2029	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2030	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2031	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2032	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2033	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2034	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2035	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2036	18,000.00					18,000.00	629.20	240.00	629.20	629.20
2037	14,000.00			4,000.00		14,000.00	629.20	240.00	4,629.20	4,629.20
2038	6,000.00			8,000.00		6,000.00	367.20	240.00	8,367.20	8,367.20
合计		18,000.00	6,000.00	18,000.00	6,000.00		-	120.00	6,120.00	6,120.00
							9,438.00	3,600.00	27,438.00	27,176.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2021】年【12】月至【2038】年【6】月）还

本付息总额为 27,438.00 万元。本期债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 27,176.00 万元。

（二）项目净现金流入

江阴市拟将政府性基金收入及募集项目的车位租金收入、广告、污水处理费收入等运营收益作为本期债券的偿债资金来源。

运营收入扣除付现运营成本后的现金流净额即为项目净现金流入、政府性基金收入净现金流入之和，本报告涉及的项目用于资金平衡的相关收益情况如下：

1、2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目

年度	车位租金净收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	450.00		450.00
2027 年	900.00		900.00
2028 年	900.00	10,776.00	11,676.00
2029 年	900.00		900.00
2030 年	900.00		900.00
2031 年	900.00		900.00
2032 年	900.00		900.00
2033 年	900.00		900.00
2034 年	900.00		900.00
2035 年	900.00		900.00
2036 年	900.00		900.00
2037 年	900.00		900.00
2038 年	900.00		900.00
2039 年	900.00		900.00
2040 年	900.00		900.00
2041 年	900.00		900.00
合计	13,950.00	10,776.00	24,726.00

2、江阴综合保税区基础设施升级改造项目

年度	广告、堆场、停车位等租金净收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	708.00		708.00
2026 年	708.00		708.00
2027 年	708.00		708.00
2028 年	708.00	5,372.00	6,080.00
2029 年	708.00		708.00
2030 年	708.00		708.00
2031 年	708.00		708.00
2032 年	708.00		708.00
2033 年	708.00		708.00
2034 年	708.00		708.00
2035 年	708.00		708.00
2036 年	708.00		708.00
2037 年	708.00		708.00

2038年	708.00		708.00
2039年	708.00		708.00
合计	10,620.00	5,372.00	15,992.00

3、青阳镇城镇污水提升改造工程

年度	污水处理费净收入	政府性基金收入	净现金流入
2025年	134.00		134.00
2026年	805.00		805.00
2027年	1,160.00		1,160.00
2028年	1,029.00		1,029.00
2029年	1,043.00		1,043.00
2030年	1,057.00		1,057.00
2031年	918.00		918.00
2032年	931.00		931.00
2033年	945.00		945.00
2034年	958.00		958.00
2035年	992.00		992.00
2036年	1,006.00		1,006.00
2037年	1,029.00		1,029.00
2038年	1,030.00		1,030.00
2039年	1,030.00		1,030.00
合计	14,067.00		14,067.00

4、长泾第一污水处理厂（一期）工程

年度	污水处理费净收入	政府性基金收入	净现金流入
2026年	4,763.00		4,763.00
2027年	4,763.00		4,763.00
2028年	4,763.00		4,763.00
2029年	4,763.00		4,763.00
2030年	4,763.00		4,763.00
2031年	4,763.00		4,763.00
2032年	4,763.00		4,763.00
2033年	4,763.00		4,763.00
2034年	4,763.00		4,763.00
2035年	4,763.00		4,763.00
2036年	4,763.00		4,763.00
2037年	4,763.00		4,763.00
2038年	4,763.00		4,763.00
2039年	4,763.00		4,763.00
2040年	4,763.00		4,763.00
合计	71,445.00		71,445.00

5、周庄镇“一河两岸”历史文化街区保护项目

年度	租金收入、污水处理费净收入等	政府性基金收入	净现金流入
2025年	694.00		694.00

2026年	717.00	35,042.00	35,759.00
2027年	741.00		741.00
2028年	766.00		766.00
2029年	791.00		791.00
2030年	818.00		818.00
2031年	845.00		845.00
2032年	874.00		874.00
2033年	903.00		903.00
2034年	933.00		933.00
2035年	965.00		965.00
2036年	997.00		997.00
2037年	1,031.00		1,031.00
2038年	1,066.00		1,066.00
合计	12,141.00	35,042.00	47,183.00

（三）本息覆盖倍数

本报告涉及融资项目收益为政府性基金收入及运营产生的净现金流入之和，项目未运营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。预期项目收入偿还融资本金和利息情况如下：

1、2023年度申港、夏港区域老小区改造项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		40.00	40.00	
2024年		80.00	80.00	
2025年		240.00	240.00	
2026年		400.00	400.00	450.00
2027年		480.00	480.00	900.00
2028年		480.00	480.00	11,676.00
2029年		480.00	480.00	900.00
2030年		480.00	480.00	900.00
2031年		480.00	480.00	900.00
2032年		480.00	480.00	900.00
2033年		480.00	480.00	900.00
2034年		480.00	480.00	900.00
2035年		480.00	480.00	900.00
2036年		480.00	480.00	900.00
2037年		480.00	480.00	900.00
2038年	2,000.00	440.00	2,440.00	900.00
2039年	4,000.00	400.00	4,400.00	900.00
2040年	4,000.00	240.00	4,240.00	900.00
2041年	2,000.00	80.00	2,080.00	900.00
合计	12,000.00	7,200.00	19,200.00	24,726.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				2.60
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2041年）				1.29

2、江阴综合保税区基础设施升级改造项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		40.00	40.00	0.00
2024年		80.00	80.00	0.00
2025年		192.00	192.00	708.00
2026年		192.00	192.00	708.00
2027年		192.00	192.00	708.00
2028年		192.00	192.00	6,080.00
2029年		192.00	192.00	708.00
2030年		192.00	192.00	708.00
2031年		192.00	192.00	708.00
2032年		192.00	192.00	708.00
2033年		192.00	192.00	708.00
2034年		192.00	192.00	708.00
2035年		192.00	192.00	708.00
2036年		192.00	192.00	708.00
2037年		192.00	192.00	708.00
2038年	2,000.00	152.00	2,152.00	708.00
2039年	2,800.00	112.00	2,912.00	708.00
合计	4,800.00	2,880.00	7,680.00	15,992.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023年-2038年）				3.21
本息覆盖倍数（全生命周期 2023年-2039年）				2.08

3、青阳镇城镇污水提升改造工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		40.00	40.00	0.00
2024年		80.00	80.00	0.00
2025年		208.00	208.00	134.00
2026年		208.00	208.00	805.00
2027年		208.00	208.00	1,160.00
2028年		208.00	208.00	1,029.00
2029年		208.00	208.00	1,043.00
2030年		208.00	208.00	1,057.00
2031年		208.00	208.00	918.00
2032年		208.00	208.00	931.00
2033年		208.00	208.00	945.00
2034年		208.00	208.00	958.00
2035年		208.00	208.00	992.00
2036年		208.00	208.00	1,006.00
2037年		208.00	208.00	1,029.00
2038年	2,000.00	168.00	2,168.00	1,030.00
2039年	3,200.00	128.00	3,328.00	1,030.00
合计	5,200.00	3,120.00	8,320.00	14,067.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023年-2038年）				2.61
本息覆盖倍数（全生命周期 2023年-2039年）				1.69

4、长泾第一污水处理厂（一期）工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		400.00	400.00	0.00
2024年		800.00	800.00	0.00
2025年		1,400.00	1,400.00	0.00
2026年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2027年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2028年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2029年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2030年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2031年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2032年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2033年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2034年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2035年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2036年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2037年		1,600.00	1,600.00	4,763.00
2038年	20,000.00	1,200.00	21,200.00	4,763.00
2039年	15,000.00	800.00	15,800.00	4,763.00
2040年	5,000.00	200.00	5,200.00	4,763.00
合计	40,000.00	24,000.00	64,000.00	71,445.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				1.44
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2040 年）				1.12

5、周庄镇“一河两岸”历史文化街区保护项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年		262.00	262.00	
2023年		509.20	509.20	
2024年		629.20	629.20	
2025年		629.20	629.20	694.00
2026年		629.20	629.20	35,759.00
2027年		629.20	629.20	741.00
2028年		629.20	629.20	766.00
2029年		629.20	629.20	791.00
2030年		629.20	629.20	818.00
2031年		629.20	629.20	845.00
2032年		629.20	629.20	874.00
2033年		629.20	629.20	903.00
2034年		629.20	629.20	933.00
2035年		629.20	629.20	965.00
2036年	4,000.00	629.20	4,629.20	997.00
2037年	8,000.00	367.20	8,367.20	1,031.00
2038年	6,000.00	120.00	6,120.00	1,066.00
合计	18,000.00	9,438.00	27,438.00	47,183.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2023 年-2038 年）				1.74
本息覆盖倍数（全生命周期 2021 年-2038 年）				1.72

六、结论性意见

(一) 测算结果汇总

经上述测算结果如下：

1、项目全部债务存续期内资金平衡方案

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	2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目	24,726.00	19,200.00	1.29
2	江阴综合保税区基础设施升级改造项	15,992.00	7,680.00	2.08
3	青阳镇城镇污水提升改造工程	14,067.00	8,320.00	1.69
4	长泾第一污水处理厂（一期）工程	71,445.00	64,000.00	1.12
5	周庄镇“一河两岸”历史文化街区保护项目	47,183.00	27,438.00	1.72

2、项目本期债券存续期资金平衡方案

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	2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目	22,026.00	15	8,480.00	2.60
2	江阴综合保税区基础设施升级改造项	15,284.00	15	4,768.00	3.21
3	青阳镇城镇污水提升改造工程	13,037.00	15	4,992.00	2.61
4	长泾第一污水处理厂（一期）工程	61,919.00	15	43,000.00	1.44
5	周庄镇“一河两岸”历史文化街区保护项目	47,183.00	15	27,176.00	1.74

(二) 城镇建设项目明细表

1、2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目

项目名称	2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目
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)	0.2000
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	对江阴临港经济开发区城镇老旧小区进行改造，建设内容为对璜土镇、夏港街道、申港街道、利港街道的 28 个老旧小区进行改造，并对周边附属设施及环境进行提升优化。								
项目建设期	2023 年至 2026 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)	1.5000								
其中: 不含专项债券的项目 资本金	0.3000								
专项债券融资	1.2000								
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				0.2000	0.4000	0.4000	0.2000		
其他债务 融资									
债券存续 期内项目 总收益	2.2026								
债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)									
2023 年		2024 年		2025 年		2026 年		2027 年	0.0450
2027 年	0.0900	2028 年	1.1676	2029 年	0.0900	2030 年		2031 年	0.0900
2031 年	0.0900	2032 年	0.0900	2033 年	0.0900	2034 年		2035 年	0.0900
2035 年	0.0900	2036 年	0.0900	2037 年	0.0900	2038 年		2039 年	0.0900
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.47		
债券存续期内项目总债务 融资本息	0.8480		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.60		
债券存续期内项目总债务 融资本金	0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				11.01		
债券存续期内项目总地方 债券融资本息	0.8480		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.60		
债券存续期内项目总地方 债券融资本金	0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				11.01		
项目收益预测依据	周围停车位价格和近三年政府性基金收入								

2、江阴综合保税区基础设施升级改造项目

项目名称	江阴综合保税区基础设施升级改造项目
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									
项目简要描述	本项目主要对江阴综合保税区基础设施及公共服务进行优化升级,包括:园区内堆场建设、停车场改造升级及完善其他附属设施、信息一体化提升改造工程及其他配套工程等。								
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2025年至2025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)	0.6000								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.1200								
专项债券融资	0.4800								
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			-	0.2000	0.2800				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.5284								
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)									
2023年	-	2024年	-	2025年	0.0708	2026年	0.0708		
2027年	0.0708	2028年	0.6080	2029年	0.0708	2030年	0.0708		
2031年	0.0708	2032年	0.0708	2033年	0.0708	2034年	0.0708		
2035年	0.0708	2036年	0.0708	2037年	0.0708	2038年	0.0708		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							2.55		
债券存续期内项目总债务融资本息	0.4768		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.21		
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				7.64		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.4768		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				3.21		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				7.64		
项目收益预测依据	周围广告、租赁、停车位价格和近三年政府性基金收入								

3、青阳镇城镇污水提升改造工程

项目名称	青阳镇城镇污水提升改造工程
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）	0.2000								
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	项目建设青桐路、苍安路、振阳路、华澄路、旌阳路、北环路压力管道、张塘浜北侧污水主管道及源通厂与青阳中心污水处理厂管道合并，管道总长约 5 公里；对青阳镇现有污水管网进行排查、检测、维修、更换和日常维护，管网总长度约 147 公里。								
项目建设期	2023 年至 2025 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）	0.7500								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2300								
专项债券融资	0.5200								
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				0.2000	0.3200				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.3037								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.0134	2026 年	0.0805		
2027 年	0.1160	2028 年	0.1029	2029 年	0.1043	2030 年	0.1057		
2031 年	0.0918	2032 年	0.0931	2033 年	0.0945	2034 年	0.0958		
2035 年	0.0992	2036 年	0.1006	2037 年	0.1029	2038 年	0.1030		
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	0.4992		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.61		
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				6.52		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.4992		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.61		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				6.52		
项目收益预测依据	污水处理费收入扣除运营成本后的净现金流入								

4、长泾第一污水处理厂（一期）工程

项目名称	长泾第一污水处理厂（一期）工程
------	-----------------

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）	2.0000								
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	本项目在长泾镇区域范围内建设一座处理能力5万吨/天污水处理厂，主要建设内容包括厂区工程、设备购置和配套工程。								
项目建设期	2023年至2025年								
项目运营期	2026年至2026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）	6.0000								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.0000								
专项债券融资	4.0000								
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				2.0000	1.5000	0.5000			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	6.1919								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	0.4763		
2027年	0.4763	2028年	0.4763	2029年	0.4763	2030年	0.4763		
2031年	0.4763	2032年	0.4763	2033年	0.4763	2034年	0.4763		
2035年	0.4763	2036年	0.4763	2037年	0.4763	2038年	0.4763		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.03		
债券存续期内项目总债务融资本息	4.3000			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	2.0000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			3.10		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.3000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.44		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			3.10		
项目收益预测依据	污水处理费收入扣除运营成本后的净现金流入								

5、周庄镇“一河两岸”历史文化街区保护项目

项目名称	周庄镇“一河两岸”历史文化街区保护项目								
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(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									
项目简要描述	1. 历史文化功能建设:布码头文化展示创意中心,约7500平方米。2. 控源截污工程:云顾路污水主管网2200m、东风路污水主管网2000m等;3. 停车位改造工程:江东花苑停车位改造、兴隆北路口袋公园等;4. 其他基础配套设施建设								
项目建设期	2021年至2024年								
项目运营期	2025年至2027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)	2.6783								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.8783								
专项债券融资	1.8000								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2019年及以前年度	2020年	2021	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资			0.4000	0.8000	0.6000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	4.7183								
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)									
2023年		2024年	-	2025年	0.0694	2026年	3.5759		
2027年	0.0741	2028年	0.0766	2029年	0.0791	2030年	0.0818		
2031年	0.0845	2032年	0.0874	2033年	0.0903	2034年	0.0933		
2035年	0.0965	2036年	0.0997	2037年	0.1031	2038年	0.1066		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.76		
债券存续期内项目总债务融资本息	2.7176		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.74		
债券存续期内项目总债务融资本金	1.8000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.62		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.7176		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.74		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.8000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.62		

项目收益预测依据	周围停车位价格、周围摊位价格、周围门面房租赁价格、污水处理收费标准和近三年江阴市政府性基金收入财务数据
----------	---

编号 320200000201711270025



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91320200086996565A (1/1)

名称 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
营业场所 无锡市滨湖区蠡湖大道2018-1-1601
负责人 朱敏杰
成立日期 2013年12月30日
营业期限 2013年12月30日至2033年12月29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。（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

2017年 11月 27日

宜兴市 2023 年第六批江苏省政府债券项目
财务评估报告

天衡宜专字（2023）00012 号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）宜兴分所

2023 年 5 月

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234SU8VCV



宜兴市 2023 年第六批江苏省政府债券项目

财务评估报告

天衡宜专字（2023）00012 号

宜兴市财政局：

我们接受贵单位的委托，对宜兴市 2023 年第六批江苏省政府债券项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。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》。项目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时披露。现将评价结果报告如下：

一、项目概述

本次拟发行的宜兴市 2023 年第六批江苏省政府债券的项目为：

1、宜兴市城区停车场改造工程

宜兴市城区停车场改造工程实施单位为宜兴市城建文旅集团有限公司，建设地点位于宜兴市宜城街道范围内。建设规模及内容包括部分路面拆除重铺，停车设施安装，管线修复，照明亮化安装等。主要涉及金城花园停车场、兴龙城停车场、优湖美地停车场、誉珑二期停车场、誉珑一期停车场、紫荆公寓停车场、东汎一号北门停车场、皇庭海鲜门前停车场、君悦大厦停车场和颐景东方停车场共 10 个停车场。项目建设总投资金额为 5,021.00 万元。

2、宜兴市智慧城市运营中心一期项目

宜兴市智慧城市运营中心一期项目实施单位为宜兴市大数据发展有限公司，建设地点位于宜兴经济技术开发区百合大道清华科技园一期 A4 号 19 层。建设规模及内容为城运中心一期项目城运中心平台。项目建设总投资金额为 16,201.00 万元。

3、画溪公寓

画溪公寓实施单位为宜兴市保障性住房建设中心，建设地点位于宜兴市丁蜀镇 104 国道与公园西路交汇处。建设规模及内容建设画溪公寓保障性住房（公租房），总用地面积 18975.85 平方米，总建筑面积 50282.55 平方米。项目建设总投资金额为 32,986.00 万元。

4、水源地涵养区建设工程

水源地涵养区建设工程实施单位为宜兴市水利工程建设管理中心，建设地点位于宜兴市横山水库、油车水库。建设规模及内容为对横山水库实施涵养林封育约 5500 亩，湖底地形平整面积约 26 万 m^2 ，新建涵养区围栏约 1.7km，新建山湾涵养湿地生态净化池 2 座；对油



车水库综合景观区实施绿化改造面积约 6 万 m²等。项目建设总投资金额为 5,269.92 万元。

5、宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目

宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目实施单位为宜兴市启创生态旅游建设发展有限公司，建设地点位于宜兴市张渚镇茗岭村、龙池村（360 省道）。建设规模及内容为总用地面积约为 872 亩，其中建设用地 418.8 亩，主要分为 P1、P2、P3 三个地块，新建停车位约 5593 个（充电桩停车位约 1678 个），新建配套用房 4490 平方米。本项目主要包含停车场建设工程、智慧停车系统建设工程，同时配套建设周边路网，完善区域供水、供电、给排水等基础设施建设等。项目建设总投资金额为 83,421.45 万元。

为保障公益性城乡建设项目的合理融资需求，按照《新预算法》（2014 年修订）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）等文件精神，结合本次项目的实际情况，为满足建设项目的融资要求，宜兴市政府决定发行地方政府债券，并由相关单位分别实施上述项目。

二、评估要素

2017 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规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对各项目专项债券收益与融资自求平衡情况合并分析评价如下：

1. 资金充足性

本项目的收益与融资平衡进行分析的结果显示，全部债券存续期内还本付息资金充足，本息资金覆盖率为 2.61 倍，其中：宜兴市城区停车场改造工程的本息资金覆盖率为 1.34 倍；宜兴市智慧城市运营中心一期项目的本息资金覆盖率为 1.39 倍；画溪公寓的本息资金覆盖率为 2.50 倍；水源地涵养区建设工程的本息资金覆盖率为 5.31 倍；宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目的本息资金覆盖率为 3.19 倍。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面具体分析如下：



1.1 投资估算

参考 2023 年 05 月 17 日十五年期国债收益率 2.8821%，本次拟发行债券从客观、谨慎角度出发，暂按十五年期发行利率 4.00%，发行费率取 0.1%进行测算，据此估算总投资合计为 142,899.37 万元，详见表 1:

表 1 项目总投资估算

单位：人民币万元

项目	宜兴市城区停车场改造工程	宜兴市智慧城市运营中心一期项目	画溪公寓	水源地涵养区建设工程	宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目	合计
一、工程费用	4,861.00	15,610.50	26,836.00	2,963.86	55,983.21	106,254.57
二、工程建设其他费用	-	590.50	5,182.00	404.99	20,922.21	27,099.70
三、工程预备费	-	-	968.00	101.07	2,882.03	3,951.10
四、土地费用	-	-	-	1,800.00	-	1,800.00
五、建设期利息	160.00	-	-	-	3,634.00	3,794.00
合计	5,021.00	16,201.00	32,986.00	5,269.92	83,421.45	142,899.37

1.2 资金筹措

本次项目投资资金来源详见表 2:

表 2 宜兴市 2023 年江苏省政府债券项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
		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
宜兴市城区停车场改造工程	5,021.00	-	-	1,521.00	-	3,500.00	-
宜兴市智慧城市运营中心一期项目	16,201.00	-	-	3,701.00	3,500.00	9,000.00	-
画溪公寓	32,986.00	-	-	27,986.00	-	5,000.00	-
水源地涵养区建设工程	5,269.92	-	-	2,269.92	-	3,000.00	-
宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目	83,421.45	-	-	63,421.45	-	20,000.00	-



项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
		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
合计	142,899.37	-	-	98,899.37	3,500.00	40,500.00	-

注：其他资本金⑥为财政资金和自筹资金。

宜兴市城区停车场改造工程资金筹措总额 5,021.00 万元，由宜兴市财政局和宜兴市城建文旅集团有限公司共同筹集，本项目计划于 2023 年申请发行十五年期江苏省政府债券 3,500.00 万元。

宜兴市智慧城市运营中心一期项目资金筹措总额 16,201.00 万元，由宜兴市财政局和宜兴市大数据发展有限公司共同筹集，本项目已于 2022 年发行十五年期江苏省政府债券 3,500.00 万元，本期计划于 2023 年申请发行十五年期江苏省政府债券 9,000.00 万元，两期共计发行 12,500.00 万元。

画溪公寓资金筹措总额 32,986.00 万元，由宜兴市财政局筹集，本项目计划于 2023 年申请发行十五年期江苏省政府债券 5,000.00 万元。

水源地涵养区建设工程资金筹措总额 5,269.92 万元，由宜兴市财政局筹集，本项目计划于 2023 年申请发行十五年期江苏省政府债券 3,000.00 万元。

宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目资金筹措总额 83,421.45 万元，由宜兴市财政局和宜兴市启创生态旅游建设发展有限公司共同筹集，本项目计划于 2023 年申请发行十五年期江苏省政府债券 20,000.00 万元。

各年度投资计划及资金筹措方案详见表 3:



表 3 各年度投资计划及资金筹措方案

单位：人民币万元

项目	报告日前投入	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
资金筹措									
投入项目资金	14,548.86	65,364.51	18,986.00	-	-	-	-	-	-
债券发行	3,500.00	40,500.00	-	-	-	-	-	-	-
金融工具资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
项目现金流入	-	-	10,812.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00
上年余额	-	-	350.00	10,812.00	23,054.00	35,296.00	47,538.00	59,780.00	72,022.00
合计	18,048.86	105,864.51	30,148.00	23,054.00	35,296.00	47,538.00	59,780.00	72,022.00	84,264.00
资金使用									
建设资金使用金额合计	18,048.86	105,514.51	19,336.00	-	-	-	-	-	-
资金余额（资金筹措-资金使用）	-	350.00	10,812.00	23,054.00	35,296.00	47,538.00	59,780.00	72,022.00	84,264.00



(续上表)

项目	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
资金筹措									
投入项目资金	-	-	-	-	-	-	-	-	98,899.37
债券发行	-	-	-	-	-	-	-	-	44,000.00
金融工具资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
项目现金流入	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	182,200.00
上年余额	84,264.00	96,506.00	108,748.00	120,990.00	133,232.00	145,474.00	157,716.00	166,458.00	-
合计	96,506.00	108,748.00	120,990.00	133,232.00	145,474.00	157,716.00	169,958.00	178,700.00	325,099.37
资金使用									
建设资金使用金额合计	-	-	-	-	-	-	3,500.00	40,500.00	186,899.37
资金余额(资金筹措-资金使用)	96,506.00	108,748.00	120,990.00	133,232.00	145,474.00	157,716.00	166,458.00	138,200.00	-

注：报告日前合计投入资金为18,048.86万元。



基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口。

1.3 资金覆盖率

综合上述情况进行分析的项目收益与融资平衡结果为：本次拟发政府债券的项目在全部债务存续期内的汇总本息资金覆盖率为 2.61 倍，其中：宜兴市城区停车场改造工程的本息资金覆盖率为 1.34 倍；宜兴市智慧城市运营中心一期项目的本息资金覆盖率为 1.39 倍；画溪公寓的本息资金覆盖率为 2.50 倍；水源地涵养区建设工程的本息资金覆盖率为 5.31 倍；宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目的本息资金覆盖率为 3.19 倍。均系项目资金流入金额与全部债券还本付息总额之比率。详见表 4：

表 4 宜兴市 2023 年江苏省政府债券项目资金平衡方案

(1) 项目全部债务存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

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	宜兴市城区停车场改造工程	7,500.00	5,600.00	1.34
2	宜兴市智慧城市运营中心一期项目	27,000.00	19,438.25	1.39
3	画溪公寓	20,020.00	8,000.00	2.50
4	水源地涵养区建设工程	25,500.00	4,800.00	5.31
5	宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目	102,180.00	32,000.00	3.19

(2) 项目本期债券存续期资金平衡方案

单位：人民币万元

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	宜兴市城区停车场改造工程	7,500.00	15	5,600.00	1.34
2	宜兴市智慧城市运营中心一期项目	27,000.00	15	14,400.00	1.88
3	画溪公寓	20,020.00	15	8,000.00	2.50
4	水源地涵养区建设工程	25,500.00	15	4,800.00	5.31
5	宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目	102,180.00	15	32,000.00	3.19

项目期内各期现金流分析测算详见表 5：



表5 现金流分析测算表

单位: 人民币万元

项目	报告日前投入	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
现金流入									
项目资金投入	14,548.86	65,364.51	18,986.00	-	-	-	-	-	-
债券资金投入	3,500.00	40,500.00	-	-	-	-	-	-	-
金融工具资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
项目现金流入	-	-	10,812.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00
现金流入总额	18,048.86	105,864.51	29,798.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00
现金流出									
工程费用	17,020.52	69,898.05	19,336.00	-	-	-	-	-	-
工程建设其他费用	1,028.34	26,071.36	-	-	-	-	-	-	-
工程预备费	-	3,951.10	-	-	-	-	-	-	-
土地费用	-	1,800.00	-	-	-	-	-	-	-
建设期利息	-	3,794.00	-	-	-	-	-	-	-
债券还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金融工具还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	18,048.86	105,514.51	19,336.00	-	-	-	-	-	-
现金净流量									
当年项目现金净流入	-	350.00	10,462.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00
期末项目累计现金结存额	-	350.00	10,812.00	23,054.00	35,296.00	47,538.00	59,780.00	72,022.00	84,264.00



(续上表)

项目	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
现金流入									
项目资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	98,899.37
债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	44,000.00
金融工具资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
项目现金流入	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	182,200.00
现金流入总额	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	325,099.37
现金流出									
工程费用	-	-	-	-	-	-	-	-	106,254.57
工程建设其他费用	-	-	-	-	-	-	-	-	27,099.70
工程预备费	-	-	-	-	-	-	-	-	3,951.10
土地费用	-	-	-	-	-	-	-	-	1,800.00
建设期利息	-	-	-	-	-	-	-	-	3,794.00
债券还本	-	-	-	-	-	-	3,500.00	40,500.00	44,000.00
金融工具还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	-	-	-	-	-	-	3,500.00	40,500.00	186,899.37
现金净流量									
当年项目现金净流入	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	12,242.00	8,742.00	-28,258.00	-
期末项目累计现金结存额	96,506.00	108,748.00	120,990.00	133,232.00	145,474.00	157,716.00	166,458.00	138,200.00	-



1.4 小结

综上，在本次专项债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。

2. 资金稳定性

本次政府债券还本付息以项目现金流入为基础，同时配合政府性基金收入，按照现金流入与流出的测算，本批项目专项债券存续期间有稳定的现金流入，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求，且在 2038 年项目本金偿还后仍有 138,200.00 万元的期末结余。（各期现金结存金额详见表 5 “期末项目累计现金结存额”）

综上，针对本次项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

三、风险分析

根据宜兴市城区停车场改造工程、宜兴市智慧城市运营中心一期项目、画溪公寓、水源地涵养区建设工程、宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目的收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目收益、成本费用、债券利率等影响债券还本付息的因素在±15%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及政府性基金收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、国有土地使用权出让收入等方式来满足还本付息要求，或者在政府债券限额内以及满足覆盖倍数的情况下发行专项债券用于周转偿还本期债券的本金和利息。

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目现金流入的收入以及政府性基金收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目自身的市场化收益在覆盖专项债本息之后，可以覆盖自身的其他市场化融资，且市场化融资的项目未使用补贴或政府性基金，我们未注意到本批专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还



本付息要求的情况。

综上所述，通过发行地方政府债券的方式，满足各项目的资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。

五、其他事项说明

我们提醒报告使用者注意，在编制资金测算时运用了一整套假设，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未必发生，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，并且发生较为重大的变化，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

附件一：项目预期收益及成本分析说明

附件二：宜兴市 2023 年第六批江苏省政府债券项目明细表

天衡会计事务所（特殊普通合伙）宜兴分所



江苏 宜兴

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2023 年 5 月 29 日



附件一：

项目预期收益及成本分析说明

一、项目收入

本批项目收入主要来源于各项目收益以及政府性基金收入，收益计划表详见表 6：

表 6 本次项目收益计划表

单位：人民币万元

序号	年度	宜兴市城区 停车场改造 工程	宜兴市智慧 城市运营中 心一期项目	画溪公寓	水源地涵养 区建设工程	宜兴市阳羨生 态旅游度假区 游客服务中心 项目	合计
		停车位收益	系统平台租 赁收入	租金收入	供水收入	配套用房出租 收入、车位出 租收入、充电 桩收费收入、 广告牌收入	
1	2023 年	-	-	-	-	-	-
2	2024 年	500.00	1,800.00	-	1,700.00	6,812.00	10,812.00
3	2025 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
4	2026 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
5	2027 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
6	2028 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
7	2029 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
8	2030 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
9	2031 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
10	2032 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
11	2033 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
12	2034 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
13	2035 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
14	2036 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
15	2037 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
16	2038 年	500.00	1,800.00	1,430.00	1,700.00	6,812.00	12,242.00
合计		7,500.00	27,000.00	20,020.00	25,500.00	102,180.00	182,200.00

二、成本费用分析

各工程项目债券存续期内成本费用主要包括以下几部分：



1. 投资构成

本批项目涉及的投资构成包括项目建设工程费用、工程建设其他费用、工程预备费、建设期利息等。

2. 财务费用

(1) 宜兴市城区停车场改造工程本期拟发行债券 3,500.00 万元, 发行时按照每年付息, 到期一次性还本的方式, 假定 2023 年 5 月 31 日发行成功, 从 5 月 31 日起计息, 利率以 4.00% 计算。经估算, 债券存续期间利息支出为 2,100.00 万元, 债券发行费用为 3.50 万元。

(2) 宜兴市智慧城市运营中心一期项目本期拟发行债券 9,000.00 万元, 发行时按照每年付息, 到期一次性还本的方式, 假定 2023 年 5 月 31 日发行成功, 从 5 月 31 日起计息, 利率以 4.00% 计算。经估算, 债券存续期间利息支出为 5,400.00 万元, 债券发行费用为 9.00 万元。

宜兴市智慧城市运营中心一期项目已发行十五年期专项债券 3,500.00 万元, 年利率为 2.93%, 其在债券存续期间利息支出为 1,538.25 万元, 债券发行费用为 3.50 万元。

(3) 画溪公寓本期拟发行债券 5,000.00 万元, 发行时按照每年付息, 到期一次性还本的方式, 假定 2023 年 5 月 31 日发行成功, 从 5 月 31 日起计息, 利率以 4.00% 计算。经估算, 债券存续期间利息支出为 3,000.00 万元, 债券发行费用为 5.00 万元。

(4) 水源地涵养区建设工程本期拟发行债券 3,000.00 万元, 发行时按照每年付息, 到期一次性还本的方式, 假定 2023 年 5 月 31 日发行成功, 从 5 月 31 日起计息, 利率以 4.00% 计算。经估算, 债券存续期间利息支出为 1,800.00 万元, 债券发行费用为 3.00 万元。

(5) 宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目本期拟发行债券 20,000.00 万元, 发行时按照每年付息, 到期一次性还本的方式, 假定 2023 年 5 月 31 日发行成功, 从 5 月 31 日起计息, 利率以 4.00% 计算。经估算, 债券存续期间利息支出为 12,000.00 万元, 债券发行费用为 20.00 万元。

上述政府债券合并计算, 在债券存续期内的利息支出合计为 25,838.25.00 万元, 债券发行费用 44.00 万元。政府债券应付本息情况详见表 7-1、表 7-2、表 7-3、表 7-4、表 7-5:



表 7-1 宜兴市城区停车场改造工程还本付息情况表

单位：人民币万元

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
	①	②	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	④=①+②-③	当年偿还利息	其中：本期债券利息	⑤=③+⑤		
2023 年前	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023 年	-	3,500.00	3,500.00	3,500.00	-	-	3,500.00	-	-	-	-	-
2024 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2025 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2026 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2027 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2028 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2029 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2030 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2031 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2032 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2033 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2034 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2035 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2036 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2037 年	3,500.00	-	-	-	-	-	3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2038 年	3,500.00	-	-	-	3,500.00	-	-	140.00	140.00	140.00	3,640.00	3,640.00
合计	-	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	-	2,100.00	2,100.00	2,100.00	5,600.00	5,600.00

根据上表，宜兴市城区停车场改造工程全部债券存续期内（2023 年 5 月至 2038 年 5 月）还本付息总额为 5,600.00 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 5,600.00 万元。



表 7-2 宜兴市智慧城市运营中心一期项目还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额 ④=①+②-③	偿还利息		当年还本付 息合计 ⑥=③+⑤	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 年前	-	3,500.00	3,500.00	-	-	3,500.00	-	-	-	-
2023 年	3,500.00	9,000.00	9,000.00	-	-	12,500.00	102.55	102.55	102.55	-
2024 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2025 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2026 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2027 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2028 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2029 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2030 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2031 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2032 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2033 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2034 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2035 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2036 年	12,500.00	-	-	-	-	12,500.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2037 年	12,500.00	-	-	3,500.00	3,500.00	9,000.00	462.55	462.55	462.55	462.55
2038 年	9,000.00	-	-	9,000.00	9,000.00	-	360.00	360.00	3,962.55	3,962.55
合计	-	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	-	6,938.25	6,938.25	19,438.25	19,335.70

根据上表，宜兴市智慧城市运营中心一期项目全部债券存续期内（2022 年 11 月至 2038 年 5 月）还本付息总额为 19,438.25 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 14,400.00 万元。



表 7-3 画溪公寓还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额 (4)=①+②-③	偿还利息		当年还本付 息合计 (6)=(3)+(5)	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 年前	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023 年	-	5,000.00	5,000.00	-	-	5,000.00	-	-	-	-
2024 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2025 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2026 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2027 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2028 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2029 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2030 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2031 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2032 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2033 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2034 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2035 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2036 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2037 年	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2038 年	5,000.00	-	-	5,000.00	5,000.00	-	200.00	200.00	200.00	200.00
合计	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	3,000.00	3,000.00	8,000.00	8,000.00

根据上表，画溪公寓全部债券存续期内（2023 年 5 月至 2038 年 5 月）还本付息总额为 8,000.00 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 8,000.00 万元。



表 7-4 水源涵养区建设工程还本付息情况表

单位：人民币万元

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
	①	②	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	④=①+②-③	当年偿还利息	其中：本期债券利息			
2023 年前	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023 年	-	3,000.00	3,000.00	3,000.00	-	-	3,000.00	-	-	-	-	-
2024 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2025 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2026 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2027 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2028 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2029 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2030 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2031 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2032 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2033 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2034 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2035 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2036 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2037 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2038 年	3,000.00	-	-	-	-	-	3,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
合计	-	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	-	1,800.00	1,800.00	1,800.00	4,800.00	4,800.00

根据上表，水源涵养区建设工程全部债券存续期内（2023 年 5 月至 2038 年 5 月）还本付息总额为 4,800.00 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 4,800.00 万元。



表 7-5 宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额 (4)=(1)+(2)-(3)	偿还利息		当年还本付 息合计 (6)=(3)+(5)	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 年前	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023 年	-	20,000.00	20,000.00	-	-	20,000.00	-	-	-	-
2024 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2025 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2026 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2027 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2028 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2029 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2030 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2031 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2032 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2033 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2034 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2035 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2036 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2037 年	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2038 年	20,000.00	-	-	20,000.00	20,000.00	-	800.00	800.00	800.00	800.00
合计	-	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	-	12,000.00	12,000.00	32,000.00	32,000.00

根据上表，宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目全部债券存续期内（2023 年 5 月至 2038 年 5 月）还本付息总额为 32,000.00 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 32,000.00 万元。



附件二：

表 1-1 宜兴市城区停车场改造工程明细表（债券存续期）

单位：亿元

项目名称	宜兴市城区停车场改造工程									
项目类型（一级）	城市停车场									
项目类型（二级）	-									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.3500									
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	<p>本项目建设地点位于宜兴市宜城街道范围内，建设规模及内容包括部分路面拆除重铺，停车设施安装，管线修复，照明亮化安装等。主要涉及金城花园停车场、兴龙城停车场、优湖美地停车场、誉珑二期停车场、誉珑一期停车场、紫荆公寓停车场、东氿一号北门停车场、皇庭海鲜门前停车场、君悦大厦停车场和颐景东方停车场共 10 个停车场。</p>									
项目建设期	2022 年至 2023 年									
项目运营期	2024 年至 2038 年									
债券存续期内项目总投资	0.5021									
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1521									
专项债券融资	0.3500									
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	-	-	-	-	-	0.3500	-	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目总收益	0.7500									
债券存续期内项目分年收益										
2022 年	-	2023 年	-	2024 年	0.0500	2025 年	0.0500	2026 年	0.0500	
2027 年	0.0500	2028 年	0.0500	2029 年	0.0500	2030 年	0.0500	2031 年	0.0500	
2032 年	0.0500	2033 年	0.0500	2034 年	0.0500	2035 年	0.0500	2036 年	0.0500	
2037 年	0.0500	2038 年	0.0500	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/项目总投资										1.49
债券存续期内项目总债务融资本息		0.5600		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		0.3500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.14
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.5600		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		0.3500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.14
项目收益预测依据	该项目在债券存续期内预计自身经营收益 0.7500 亿元，主要根据停车位收益进行测算。									



表 1-2 宜兴市智慧城市运营中心一期项目明细表（债券存续期）

单位：亿元

项目名称	宜兴市智慧城市运营中心一期项目								
项目类型（一级）	市政、公共服务等民生领域信息化								
项目类型（二级）	-								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.9000								
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	本项目建设地点位于宜兴经济技术开发区百合大道清华科技园一期A4号19层。建设规模及内容为城运中心一期项目城运中心平台。								
项目建设期	2021年至2023年								
项目运营期	2024年至2038年								
债券存续期内项目总投资	1.6201								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3701								
专项债券融资	1.2500								
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	-	-	-	-	0.3500	0.9000	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目总收益	2.7000								
债券存续期内项目分年收益									
2022年	-	2023年	-	2024年	0.1800	2025年	0.1800	2026年	0.1800
2027年	0.1800	2028年	0.1800	2029年	0.1800	2030年	0.1800	2031年	0.1800
2032年	0.1800	2033年	0.1800	2034年	0.1800	2035年	0.1800	2036年	0.1800
2037年	0.1800	2038年	0.1800	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/项目总投资									1.67
债券存续期内项目总债务融资本息			1.4400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.88
债券存续期内项目总债务融资本金			0.9000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.00
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.4400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.88
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.9000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.00
项目收益预测依据	该项目在债券存续期内预计自身经营收益2.7000亿元，主要根据系统平台租赁收入进行测算。								



表 1-2 宜兴市智慧城市运营中心一期项目明细表（项目全周期）

单位：亿元

项目名称	宜兴市智慧城市运营中心一期项目								
项目类型（一级）	市政、公共服务等民生领域信息化								
项目类型（二级）	-								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.9000								
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	本项目建设地点位于宜兴经济技术开发区百合大道清华科技园一期 A4 号 19 层。建设规模及内容为城运中心一期项目城运中心平台。								
项目建设期	2021 年至 2023 年								
项目运营期	2024 年至 2038 年								
项目全周期内项目总投资	1.6201								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3701								
专项债券融资	1.2500								
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	-	-	-	-	0.3500	0.9000	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-
项目全周期内项目总收益									
项目全周期内项目总收益	2.7000								
项目全周期内项目分年收益									
2022 年	-	2023 年	-	2024 年	0.1800	2025 年	0.1800	2026 年	0.1800
2027 年	0.1800	2028 年	0.1800	2029 年	0.1800	2030 年	0.1800	2031 年	0.1800
2032 年	0.1800	2033 年	0.1800	2034 年	0.1800	2035 年	0.1800	2036 年	0.1800
2037 年	0.1800	2038 年	0.1800	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	-
项目全周期项目总收益/项目总投资									1.67
项目全周期内项目总债务融资本息				1.9438	项目全周期项目总收益/项目总债务融资本息				1.39
项目全周期内项目总债务融资本金				1.2500	项目全周期项目总收益/项目总债务融资本金				2.16
项目全周期内项目总地方债券融资本息				1.9438	项目全周期项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.39
项目全周期内项目总地方债券融资本金				1.2500	项目全周期项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.16
项目收益预测依据	该项目在债券存续期内预计自身经营收益 2.7000 亿元，主要根据系统平台租赁收入进行测算。								



表 1-3 画溪公寓明细表（债券存续期）

单位：亿元

项目名称	画溪公寓								
项目类型（一级）	公共租赁住房								
项目类型（二级）	-								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.5000								
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	本项目建设地点位于宜兴市丁蜀镇 104 国道与公园西路交汇处。建设规模及内容建设画溪公寓保障性住房（公租房），总用地面积 18975.85 平方米，总建筑面积 50282.55 平方米。								
项目建设期	2022 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2038 年								
债券存续期内项目总投资	3.2986								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.7986								
专项债券融资	0.5000								
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	-	-	-	-	-	0.5000	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目总收益	2.0020								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年	-	2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.1430	2026 年	0.1430
2027 年	0.1430	2028 年	0.1430	2029 年	0.1430	2030 年	0.1430	2031 年	0.1430
2032 年	0.1430	2033 年	0.1430	2034 年	0.1430	2035 年	0.1430	2036 年	0.1430
2037 年	0.1430	2038 年	0.1430	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/项目总投资									0.61
债券存续期内项目总债务融资本息			0.8000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.50
债券存续期内项目总债务融资本金			0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.00
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.8000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.50
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.00
项目收益预测依据	该项目在债券存续期内预计自身经营收益 2.0020 亿元，主要根据租金收入进行测算。								



表 1-4 水源地涵养区建设工程明细表（债券存续期）

单位：亿元

项目名称	水源地涵养区建设工程								
项目类型（一级）	水利								
项目类型（二级）	-								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.3000								
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	本项目建设地点位于宜兴市横山水库、油车水库。建设规模及内容为对横山水库实施涵养林封育约 5500 亩，湖底地形平整面积约 26 万 m ² ，新建涵养区围栏约 1.7km，新建山湾涵养湿地生态净化池 2 座；对油车水库综合景观区实施绿化改造面积约 6 万 m ² 等。								
项目建设期	2022 年至 2023 年								
项目运营期	2024 年至 2038 年								
债券存续期内项目总投资	0.5270								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2270								
专项债券融资	0.3000								
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	-	-	-	-	-	0.3000	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目总收益	2.5500								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年	-	2023 年	-	2024 年	0.1700	2025 年	0.1700	2026 年	0.1700
2027 年	0.1700	2028 年	0.1700	2029 年	0.1700	2030 年	0.1700	2031 年	0.1700
2032 年	0.1700	2033 年	0.1700	2034 年	0.1700	2035 年	0.1700	2036 年	0.1700
2037 年	0.1700	2038 年	0.1700	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/项目总投资									4.84
债券存续期内项目总债务融资本息			0.4800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					5.31
债券存续期内项目总债务融资本金			0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					8.50
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.4800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					5.31
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					8.50
项目收益预测依据	该项目在债券存续期内预计自身经营收益 2.5500 亿元，主要根据供水收入进行测算。								



表 1-5 宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目明细表（债券存续期）

单位：亿元

项目名称	宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目									
项目类型（一级）	旅游									
项目类型（二级）	-									
本只专项债券中用于该项目的金额	2.0000									
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	<p>本项目建设地点位于宜兴市张渚镇茗岭村、龙池村（360省道）。建设规模及内容为总用地面积约为872亩，其中建设用地418.8亩，主要分为P1、P2、P3三个地块，新建停车位约5593个（充电桩停车位约1678个），新建配套用房4490平方米。本项目主要包含停车场建设工程、智慧停车系统建设工程，同时配套建设周边路网，完善区域供水、供电、给排水等基础设施建设等。</p>									
项目建设期	2022年至2023年									
项目运营期	2024年至2038年									
债券存续期内项目总投资	8.3421									
其中：不含专项债券的项目资本金	6.3421									
专项债券融资	2.0000									
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	-	-	-	-	-	2.0000	-	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目总收益										
债券存续期内项目总收益	10.2180									
债券存续期内项目分年收益										
2022年	-	2023年	-	2024年	0.6812	2025年	0.6812	2026年	0.6812	
2027年	0.6812	2028年	0.6812	2029年	0.6812	2030年	0.6812	2031年	0.6812	
2032年	0.6812	2033年	0.6812	2034年	0.6812	2035年	0.6812	2036年	0.6812	
2037年	0.6812	2038年	0.6812	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/项目总投资										1.22
债券存续期内项目总债务融资本息			3.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						3.19
债券存续期内项目总债务融资本金			2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.11
债券存续期内项目总地方债券融资本息			3.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						3.19
债券存续期内项目总地方债券融资本金			2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.11
项目收益预测依据	该项目在债券存续期内预计自身经营收益10.2180亿元，主要根据配套用房出租收入、车位出租收入、充电桩收费收入、广告牌收入进行测算。									





姓名 魏峰
 Full name WEI FENG
 性别 男
 Sex M
 出生日期 1970-04-01
 Date of birth 1970-04-01
 工作单位 江苏天华大彭会计师事务所
 Working unit Jiangsu Tianhua Dapeng CPAs
 身份证号码 320223700401589
 Identity card No. 320223700401589



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
 天彭分所
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2017年01月08日
 2017/1/08

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天衡会计师事务所
 CPAs
 宜兴分所
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2017年01月08日
 2017/1/08

注册会计师工作单位变更事项
Registration of the Change of Working Unit

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协
 Stamp of the transfer-out Inst
 年 月 日
 / /

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协
 Stamp of the transfer-in Inst
 年 月 日
 / /



登记
Registration

合格
valid for

蒋捷(320200230003)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

蒋捷(320200230003)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

蒋捷(320200230003)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

蒋捷(320200230003)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

连续有效一年
another year after

蒋捷(320200230003)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

蒋捷(320200230003)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会



姓名 史勤
 Full name 史勤
 性别 女
 Sex 女
 出生日期 1963-10-08
 Date of birth 1963-10-08
 工作单位 江苏天华大新会计师事务所
 Working unit 无锡分所
 身份证号码 320223631008022
 Identity card No. 32022319631008022



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

江苏天华大新会计师事务所
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2013年07月26日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

天华大新会计师事务所
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2013年07月26日

10

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



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
 年 月 日
 年 月 日

11

登记
 Registration

史勤(320200230010)
 您已通过2010年年检
 江苏省注册会计师协会

合格, valid for

史勤(320200230010)
 您已通过2017年年检
 江苏省注册会计师协会

继续有效一年, another year after

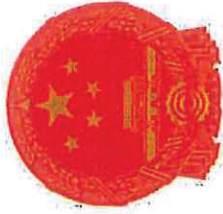
史勤(320200230010)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会

史勤(320200230010)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会

史勤(320200230010)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会

史勤(320200230010)
 您已通过2016年年检
 江苏省注册会计师协会

证书序号: NO.502507



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，准予设立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，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

会计师事务所分所 执业证书

名称: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
) 宜兴分所

负责人: 史勤

办公场所: 江苏省宜兴市陶都路111号(宜兴花园豪生酒店南楼12楼)

分所编号: 320000103211

批准机关: 江苏省财政厅

二〇一二年一月七日



编号 320200000201708080002



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91320200086991916T (1/1)

名称 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)宜兴分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构
营业场所 江苏省宜兴市陶都路111号(宜兴花园豪生酒店南楼12楼)
负责人 史勤
成立日期 2013年12月27日
营业期限 2013年12月27日至****
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。(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



2017年 08月 08日

2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

之徐州市项目财务评估报告

徐众合经审字(2023)第 081 号

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23X52H8265



徐州众合会计师事务所有限公司

地址：建国西路 288 号恒盛广场 10 楼

电话：85739169

传真：85612612

邮编：221006

徐众合经审字(2023)第 081 号

2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券） 之徐州市项目财务评估报告

徐州市财政局：

我们接受贵单位委托，对 2023 年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之徐州市项目的收益与融资平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

我们的评估依据是《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》，徐州市直、铜山区相关建设部门（以下统称“建设主体”）对其项目收益预测及其所依据的各项假设负责。

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。该项目收益预测是在这些假设的基础上编制，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。

经专项审核，我们认为，本次评价的项目在各建设主体对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资平衡。

提醒报告使用者注意：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，项目未来运行的实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

总体评价结果如下：

一、本期债券募投项目概述

（一）项目概况

1. 项目介绍

本次债券募投项目徐州市共计 5 项，其中：

徐州市直 1 项，为徐州市区供水提质增量小沿河原水工程；



铜山区4项,分别为徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目、徐州高新区污水处理提质增效二期工程、扩建何桥污水处理厂(新建)、新建大许太山污水处理厂(新建)。



2023年江苏省城镇建设专项债券徐州市项目情况简介表

单位:亿元

序号	项目名称	债券额度	债券期限(年)	项目简介	年度投资计划	主管部门	未来偿债资金来源
一	市直						
1	徐州市区供水提质增量小沿河原水工程	0.40	15	在现状小沿河泵站南侧新建原水泵站,规模40万t/d,配套建设应急加药间、综合楼等附属构建筑物;在小沿河现状南取水口东侧,新建取水口,规模40万t/d;自新建取水口沿湖西航道东侧田地向南埋设3x3m箱涵约3.4千米至蔺家坝船闸北侧后,采用2根DN2400顶管穿越湖西航道至新建原水泵站;自新建原水泵站至刘集水厂铺设2根DN1200原水管线约2x14.9千米。	3.20	徐州市水务局	原水水费收入
	小计	0.40			3.20		
二	铜山区						
1	徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目	0.60	10年	对原有病房楼进行内部附属工程建设,具体包括:净化层流手术室;信息化建设、四级电子病历;污水处理系统;中心供氧系统;强电改造工程;透析中心;重症监护病房等。	0.75	徐州市铜山区卫生健康委员会	医疗收入
2	徐州高新区污水处理提质增效二期工程	0.20	10年	在高新区范围内建设污水处理提质增效达标区3个,整治窞井约3600个,完善雨污水管网,治理武村等13个自然村农村生活污水。	0.50	徐州高新技术产业开发区财政局	管网租赁收入
3	扩建何桥污水处理厂(新建)	0.25	10年	一期新增规模1000吨/天,新征地12亩(一次性征地,两期建设,远期规模2000吨/天),配套污水管网4千米。	0.25	徐州市铜山区政府国有资产监督管理办公室	污水处理费收入及政府性基金收入
4	新建大许太山污水处理厂(新建)	0.32	10年	新建大许太山污水处理厂1000吨/天(征地2000吨/天),新建配套污水管网约5千米。	0.32	徐州市铜山区政府国有资产监督管理办公室	污水处理费收入及政府性基金收入
	小计	1.37			1.82		
	合计	1.77			5.02		

市直

(1) 徐州市区供水提质增量小沿河原水工程

徐州市区供水提质增量小沿河原水工程于2022年6月10日取得徐州市行政审批



局《关于徐州市区供水提质增量小沿河原水工程项目核准的批复》(徐审批复[2022]41号),项目代码:2206-320300-89-01-443267。



项目建设地点为淮海国际港务区、铜山区。项目总投资约6.8亿元,建设期限1.5年。项目由徐州市清源水务有限公司负责。

铜山区

(1) 徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目

徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目2022年11月21日取得徐州市铜山区经济发展局《关于徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目建议书的批复》(徐铜经发投审[2022]314号),项目代码:2211-320312-04-01-942812;2023年2月8日取得徐州市铜山区经济发展局《关于徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目可行性研究报告的批复》(徐铜经发投审[2023]33号);2023年3月6日取得徐州市铜山区经济发展局《关于徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目初步设计的批复》(徐铜经发投审[2023]123号)。

项目建设地点为江苏省徐州市铜山区淮海西路267号。项目总投资人民币16000万元。项目由徐州市铜山区人民医院(徐州市第六人民医院)负责。

(2) 徐州高新区污水处理提质增效二期工程

徐州高新区污水处理提质增效二期工程于2022年9月8日取得徐州高新区行政审批局《江苏省投资项目备案证》(徐高审备[2022]175号),项目代码:2209-320391-89-01-881733。

项目建设地点为徐州高新区。项目总投资人民币15000万元,建设期限1年。项目由徐州高新技术产业开发区城市建设投资有限公司负责。

(3) 扩建何桥污水处理厂(新建)

扩建何桥污水处理厂(新建)于2022年1月28日取得徐州市铜山区经济发展局《关于扩建何桥污水处理厂(新建)项目建议书的批复》(徐铜经发投审[2022]20号),项目代码:2201-320312-04-01-739961;2022年9月14日取得徐州市铜山区经济发展局《关于扩建何桥污水处理厂(新建)项目可行性研究报告的批复》(徐铜经发投



审[2022]260号)。



项目建设地点为徐州市铜山区何桥镇。项目总投资人民币约 3200 万元。建设期限 2 年。项目由徐州润铜农村投资发展集团有限公司负责。

(4) 新建大许太山污水处理厂(新建)

新建大许太山污水处理厂(新建)于 2022 年 1 月 28 日取得徐州市铜山区经济发展局《关于新建大许太山污水处理厂(新建)项目建议书的批复》(徐铜经发投审[2022]22 号),项目代码:2201-320312-04-01-864637;2022 年 12 月 12 日取得徐州市铜山区经济发展局《关于扩建何桥污水处理厂(新建)项目可行性研究报告的批复》(徐铜经发投审[2022]341 号)。

项目建设地点为徐州市铜山区大许镇。项目总投资人民币约 4000 万元,建设期限 2 年。项目由徐州润铜农村投资发展集团有限公司负责。

2. 投资估算及资金筹措方式

本次募投项目总投资 10.6871 亿元,建设期 1 年-2 年。

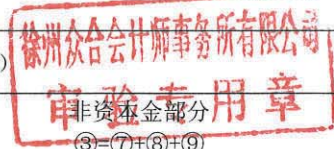
项目资金来源为债券资金及其他资金,其中:已有地方政府专项债券资金 1.60 亿元,拟使用本期地方政府专项债券资金 1.77 亿元,其他资金(非资本金)5.4937 亿元(包含下期拟发行的专项债券 5.1737 亿元,单位自有资金 0.32 亿元),其他资本金 1.8234 亿元。

2023 年江苏省城镇建设专项债券徐州市项目投资资金来源

项目名称	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源(万元)					
		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
一、市直							
徐州市区供水提 质增量小沿河原 水工程	68,671.00	-	-	13,734.00	16,000.00	4,000.00	34,937.00
小计	68,671.00	-	-	13,734.00	16,000.00	4,000.00	34,937.00
二、铜山区							
徐州市铜山区人 民医院改扩建病	16,000.00	-	-	-	-	6,000.00	10,000.00



项目名称	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源(万元)					
		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
房楼内部附属工程 建设项目							
徐州高新区污水处理提质增效二期工程	15,000.00	—	—	3,000.00	—	2,000.00	10,000.00
扩建何桥污水处理厂(新建)	3,200.00	—	—	700.00	—	2,500.00	—
新建大许太山污水处理厂(新建)	4,000.00	—	—	800.00	—	3,200.00	—
小计	38,200.00	—	—	4,500.00	—	13,700.00	20,000.00
合计	106,871.00	—	—	18,234.00	16,000.00	17,700.00	54,937.00



(二) 徐州市城镇建设项目明细表

项目 1:

单位: 亿元

项目名称	徐州市区供水提质增量小沿河原水工程								
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	0.4000								
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000								
项目简要描述	在现状小沿河泵站南侧新建原水泵站,规模40万t/d,配套建设应急加药间、综合楼等附属构筑物;在小沿河现状南取水口东侧,新建取水口,规模40万t/d;自新建取水口沿湖西航道东侧田地向南埋设3x3m箱涵约3.4千米至蔺家坝船闸北侧后,采用2根DN2400顶管穿越湖西航道至新建原水泵站;自新建原水泵站至刘集水厂铺设2根DN1200原水管线约2x14.9千米。								
项目建设期	2022年至2024年								
项目运营期	2023年至2052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	6.8671								
其中:不含专项债券的项目资本金	1.3734								
专项债券融资	5.4937								
其他债务融资	0.0000								
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			0.4000	1.6000	3.4937				
其他债务融资			0.0000	0.0000	0.0000				
债券存续期内项目总收益		13.3552							
债券存续期内项目分年收益									
2023年	0.0970	2024年	0.4726	2025年	0.5321	2026年	0.5318	2027年	0.6803
2028年	0.6803	2029年	0.8285	2030年	0.8285	2031年	0.9771	2032年	0.9768
2033年	1.1253	2034年	1.1253	2035年	1.1250	2036年	1.1250	2037年	1.1250
2038年	1.1246	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				1.94	
债券存续期内项目总债务融资本息		5.2263		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.56	
债券存续期内项目总债务融资本金		2.0000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				6.68	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		5.2263		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				5.56	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		2.0000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				6.68	
项目收益预测依据	本项目收益的来源主要为原水水费收入,根据项目可研报告及融资平衡方案,原水水费收入扣除相关运营成本后债券存续期内净收益债13.3552亿元。								

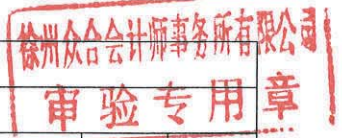
注:徐州市区供水提质增量小沿河原水工程项目分年融资计划中2023年专项债券融资1.6亿元,包含2023年1月已发行债券1.2亿元,本期拟发行债券0.4亿元。

项目2:

单位:亿元

项目名称	徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目
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	0.6000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	对原有病房楼进行内部附属工程建设,具体包括:净化层流手术室;信息化建设、四级电子病历;污水处理系统;中心供氧系统;强电改造工程;透析中心;重症监护病房等。
项目建设期	2022年至2024年
项目运营期	2024年至2053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	1.6000
其中:不含专项债券的项目资本金	0.3200
专项债券融资	1.2800





其他债务融资		0.0000							
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				0.6000	0.6800				
其他债务融资				0.0000	0.0000				
债券存续期内项目总收益									
2.8019									
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年	0.1380	2025年	0.2760	2026年	0.2815	2027年	0.2861
2028年	0.2909	2029年	0.2958	2030年	0.3007	2031年	0.3058	2032年	0.3109
2033年	0.3162	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	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.75	
债券存续期内项目总债务融资本息		1.0735		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.61	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.6000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.67	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.0735		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.61	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.6000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.67	
项目收益预测依据	本项目收益的来源主要为医疗收入,根据项目融资平衡方案及单位年度财务报表测算,医疗收入扣除相关医疗成本后债券存续期内净收益为2.8019亿元。								

项目3:

单位:亿元

项目名称	徐州高新区污水处理提质增效二期工程
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	0.2000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	在高新区范围内建设污水处理提质增效达标区3个,整治窖井约3600个,完善雨污水管网,治理武村等13个自然村农村生活污水。
项目建设期	2023年至2024年
项目运营期	2024年至2055年
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10





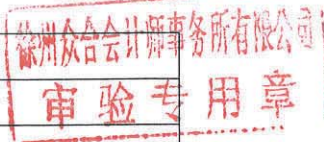
债券存续期内项目总投资	1.5000								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.3000								
专项债券融资	1.2000								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				0.2000	1.0000				
其他债务融资				0.0000	0.0000				
债券存续期内项目总收益									
债券存续期内项目总收益	2.5190								
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年	0.2145	2025年	0.2568	2026年	0.2563	2027年	0.2557
2028年	0.2551	2029年	0.2544	2030年	0.2537	2031年	0.2530	2032年	0.2523
2033年	0.2672	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	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.68	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.6370		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.95	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				12.60	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.6370		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				3.95	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				12.60	
项目收益预测依据	本项目产生收益的来源主要为网管租赁收入。根据项目可研报告及收益与融资平衡方案,本债券存续期内可实现收入合计2.8141亿元,扣除运营期间相关成本费用0.2951亿元,本期债券存续期内可实现净收益2.519亿元。								

项目4:

单位:亿元

项目名称	扩建何桥污水处理厂(新建)
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	0.2500
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	一期新增规模1000吨/天,新征地12亩(一次性征地,两期建设,远期规模2000吨/天),配套污水管网4千米。





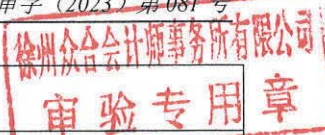
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2025年至2045年								
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10年								
债券存续期内项目总投资	0.3200								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.0700								
专项债券融资	0.2500								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				0.2500					
其他债务融资				0.0000					
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年	0.0027	2026年	0.0052	2027年	0.0052
2028年	0.0052	2029年	0.0052	2030年	0.4823	2031年	0.0052	2032年	0.0052
2033年	0.0052	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	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.63	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.3450		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.51	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.2500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.09	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.3450		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.51	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.2500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.09	
项目收益预测依据	本项目收益的来源主要为污水处理费收入及政府性基金收入,根据项目可研报告及融资平衡方案,污水处理费收入扣除运营期间相关成本费用后可实现净收益0.0444亿元,政府性基金收入净收益0.477亿元,收益合计0.5214亿元。								

项目5:

单位:亿元

项目名称	新建大许太山污水处理厂(新建)
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	0.3200





其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000								
项目简要描述	新建大许太山污水处理厂1000吨/天(征地2000吨/天),新建配套污水管网约5千米。								
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2025年至2045年								
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10年								
债券存续期内项目总投资	0.4000								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.0800								
专项债券融资	0.3200								
其他债务融资	0.0000								
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				0.3200					
其他债务融资				0.0000					
债券存续期内项目总收益	0.6749								
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年	0.0027	2026年	0.0052	2027年	0.0052
2028年	0.0052	2029年	0.0052	2030年	0.6358	2031年	0.0052	2032年	0.0052
2033年	0.0052	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	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.69	
债券存续期内项目总债务融资本息	0.4416			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.53	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3200			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.11	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.4416			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.53	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3200			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.11	
项目收益预测依据	本项目收益的来源主要为污水处理费收入及政府性基金收入,根据项目可研报告及融资平衡方案,污水处理费收入扣除运营期间相关成本费用后可实现净收益0.0444亿元,政府性基金收入0.6305亿元,收益合计0.6749亿元。								



二、应付本息情况

江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之徐州市项目本年计划投资5.02亿元,其中使用本次申请专项债券1.77亿元,债券期限分别为10年期、15年期,分年付息到期一次性还本。

假设债券融资利率10年期3.8%、15年期4%,高于同期国债实际利率50基点以上,符合财政部相关规定。

2023年江苏省城镇建设专项债券应付本息表—市直

单位:万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	应付利息
2022年			4,000.00	4.0%	0.00
2023年	4,000.00		20,000.00	4.0%	720.00
2024年	20,000.00		54,937.00	4.0%	1,498.74
2025年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2026年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2027年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2028年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2029年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2030年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2031年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2032年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2033年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2034年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2035年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2036年	54,937.00		54,937.00	4.0%	2,197.48
2037年	54,937.00	4,000.00	50,937.00	4.0%	2,197.48
2038年	50,937.00	16,000.00	34,937.00	4.0%	1,477.48
2039年	34,937.00	34,937.00	0.00	4.0%	698.74
合计		1,051,934.00			32,962.20

注:市直募投项目已发行专项债券1.60亿元,其中2022年10月发行0.40亿元,2023年1月发行1.2亿元,债券发行期限15年,年利率4%。



2023年江苏省城镇建设专项债券应付本息表—铜山区



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	应付利息
2023年			13,700.00	3.8%	260.30
2024年	13,700.00		30,500.00	3.8%	1,029.80
2025年	30,500.00		30,500.00	3.8%	1,159.00
2026年	30,500.00		30,500.00	3.8%	1,159.00
2027年	30,500.00		30,500.00	3.8%	1,159.00
2028年	30,500.00		30,500.00	3.8%	1,159.00
2029年	30,500.00		30,500.00	3.8%	1,159.00
2030年	30,500.00		30,500.00	3.8%	1,159.00
2031年	30,500.00		30,500.00	3.8%	1,159.00
2032年	30,500.00		30,500.00	3.8%	1,159.00
2033年	30,500.00	13,700.00	16,800.00	3.8%	708.70
2034年	16,800.00	16,800.00	0.00	3.8%	319.20
合计		30,500.00			11,590.00

三、项目收益融资平衡情况

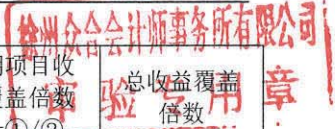
1. 募投项目本期应付本息合计 7.7234 亿元，用于资金平衡的相关收益合计 19.8724 亿元，合计本期本息覆盖倍数为 2.57 倍。

2023年江苏省城镇建设专项债券徐州市项目收益与融资平衡情况

单位：亿元

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	本期项目收益覆盖倍数 ③=①/②	总收益覆盖倍数
一、市直					
徐州市区供水提质增量小沿河原水工程	13.3552	15	5.2263	2.56	1.52
小计	13.3552		5.2263	2.56	1.52
二、铜山区					
徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目	2.8019	10	1.0735	2.61	1.66
徐州高新区污水处理提质增效二期工程	2.5190	10	0.6370	3.95	1.55
扩建何桥污水处理厂(新建)	0.5214	10	0.3450	1.51	1.51





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	本期项目收益覆盖倍数 ③=①/②	总收益覆盖倍数
新建大许太山污水处理厂(新建)	0.6749	10	0.4416	1.53	1.53
小计	6.5172		2.4971	2.61	1.59
合计	19.8724		7.7234	2.57	1.54

2. 列示募投资项目本息覆盖倍数情况如下：(单位万元)

徐州市区供水提质增量小沿河原水工程

表 1: 总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2022年		0.00	0.00	0.00
2023年		720.00	720.00	969.86
2024年		1,498.74	1,498.74	4,726.37
2025年		2,197.48	2,197.48	5,320.55
2026年		2,197.48	2,197.48	5,317.58
2027年		2,197.48	2,197.48	6,803.01
2028年		2,197.48	2,197.48	6,803.01
2029年		2,197.48	2,197.48	8,285.40
2030年		2,197.48	2,197.48	8,285.40
2031年		2,197.48	2,197.48	9,770.84
2032年		2,197.48	2,197.48	9,767.68
2033年		2,197.48	2,197.48	11,253.12
2034年		2,197.48	2,197.48	11,253.12
2035年		2,197.48	2,197.48	11,249.88
2036年		2,197.48	2,197.48	11,249.88
2037年	4,000.00	2,197.48	6,197.48	11,249.88
2038年	16,000.00	1,477.48	17,477.48	11,246.55
2039年	34,937.00	698.74	35,635.74	367.84
合计	54,937.00	32,962.20	87,899.20	133,919.97
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.52



表 2: 本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2022 年		0.00	0.00	0.00
2023 年		720.00	720.00	969.86
2024 年		1,498.74	1,498.74	4,726.37
2025 年		2,197.48	2,197.48	5,320.55
2026 年		2,197.48	2,197.48	5,317.58
2027 年		2,197.48	2,197.48	6,803.01
2028 年		2,197.48	2,197.48	6,803.01
2029 年		2,197.48	2,197.48	8,285.40
2030 年		2,197.48	2,197.48	8,285.40
2031 年		2,197.48	2,197.48	9,770.84
2032 年		2,197.48	2,197.48	9,767.68
2033 年		2,197.48	2,197.48	11,253.12
2034 年		2,197.48	2,197.48	11,253.12
2035 年		2,197.48	2,197.48	11,249.88
2036 年		2,197.48	2,197.48	11,249.88
2037 年	4,000.00	2,197.48	6,197.48	11,249.88
2038 年	16,000.00	1,477.48	17,477.48	11,246.55
合 计	20,000.00	32,263.46	52,263.46	133,552.13
本债券存续期内本息覆盖倍数				2.56

徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目

表 1: 总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023 年		114.00	114.00	
2024 年		357.20	357.20	1,379.88
2025 年		486.40	486.40	2,759.76
2026 年		486.40	486.40	2,814.95
2027 年		486.40	486.40	2,861.59
2028 年		486.40	486.40	2,909.17
2029 年		486.40	486.40	2,957.70



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2030年		486.40	486.40	3,007.19
2031年		486.40	486.40	3,057.68
2032年		486.40	486.40	3,109.18
2033年	6,000.00	372.40	6,372.40	3,161.70
2034年	6,800.00	129.20	6,929.20	1,255.97
合计	12,800.00	4,864.00	17,664.00	29,274.77
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.66

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		114.00	114.00	
2024年		357.20	357.20	1,379.88
2025年		486.40	486.40	2,759.76
2026年		486.40	486.40	2,814.95
2027年		486.40	486.40	2,861.59
2028年		486.40	486.40	2,909.17
2029年		486.40	486.40	2,957.70
2030年		486.40	486.40	3,007.19
2031年		486.40	486.40	3,057.68
2032年		486.40	486.40	3,109.18
2033年	6,000.00	372.40	6,372.40	3,161.70
合计	6,000.00	4,734.80	10,734.80	28,018.80
本债券存续期内本息覆盖倍数				2.61

徐州高新区污水处理提质增效二期工程

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		38.00	38.00	
2024年		456.00	456.00	2,144.89
2025年		456.00	456.00	2,568.36
2026年		456.00	456.00	2,562.63



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2027年		456.00	456.00	2,556.67
2028年		456.00	456.00	2,550.48
2029年		456.00	456.00	2,544.04
2030年		456.00	456.00	2,537.34
2031年		456.00	456.00	2,530.37
2032年		456.00	456.00	2,523.13
2033年	2,000.00	228.00	2,228.00	2,672.33
2034年	10,000.00	190.00	10,190.00	445.13
合计	12,000.00	4,560.00	16,560.00	25,635.37
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.55

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		38.00	38.00	
2024年		456.00	456.00	2,144.89
2025年		456.00	456.00	2,568.36
2026年		456.00	456.00	2,562.63
2027年		456.00	456.00	2,556.67
2028年		456.00	456.00	2,550.48
2029年		456.00	456.00	2,544.04
2030年		456.00	456.00	2,537.34
2031年		456.00	456.00	2,530.37
2032年		456.00	456.00	2,523.13
2033年	2,000.00	228.00	2,228.00	2,672.33
合计	2,000.00	4,370.00	6,370.00	25,190.24
本债券存续期内本息覆盖倍数				3.95

扩建何桥污水处理厂（新建）

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		47.50	47.50	
2024年		95.00	95.00	



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2025年		95.00	95.00	26.12
2026年		95.00	95.00	52.24
2027年		95.00	95.00	52.24
2028年		95.00	95.00	52.24
2029年		95.00	95.00	52.24
2030年		95.00	95.00	4,821.79
2031年		95.00	95.00	52.24
2032年		95.00	95.00	52.24
2033年	2,500.00	47.50	2,547.50	52.24
合计	2,500.00	950.00	3,450.00	5,213.59
本债券存续期内本息覆盖倍数				1.51

新建大许太山污水处理厂（新建）

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		60.80	60.80	
2024年		121.60	121.60	
2025年		121.60	121.60	26.12
2026年		121.60	121.60	52.24
2027年		121.60	121.60	52.24
2028年		121.60	121.60	52.24
2029年		121.60	121.60	52.24
2030年		121.60	121.60	6,356.87
2031年		121.60	121.60	52.24
2032年		121.60	121.60	52.24
2033年	3,200.00	60.80	3,260.80	52.24
合计	3,200.00	1,216.00	4,416.00	6,748.67
本债券存续期内本息覆盖倍数				1.53

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资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，上述项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完



成资金筹措,对上述项目提供足够的资金支持,保证项目顺利完成。同时,项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入,符合项目收益与融资平衡的条件,充分满足项目收益与融资平衡专项债券还本付息要求。

五、其他说明

本报告是基于“2023年第六批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之徐州市项目的收益与融资平衡实施方案”的信息为基础编制。

本次总体评价仅供本次申请2023年第六批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之徐州市项目的收益与融资平衡之目的使用,不得用作其他任何目的。

附件:项目收益及现金流入评价说明



中国注册会计师: 李兴阳
320300010001

中国注册会计师: 张艳
320300250002

二〇二三年五月十六日



附件:

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

1. 本次募投项目已经政府审批立项。

2. 募投项目新增收入来源,例如污水处理费收入、原水服务收入、管网租赁收入等按项目预计时间建设完成取得的收入。以上收入预计款项全部用于偿还本次发债形成的债务本息。

3. 各项收入预测以预测期间经济环境等的最佳估计数为前提。

4. 本次募投项目资本金来源已落实。

二、项目收益及现金流入预测基本假设

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. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

3. 徐州市人口及工业水平无较大变动;

4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对债券发行人造成重大不利影响。

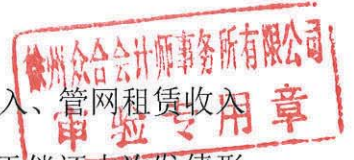
三、项目收益及现金流入预测编制说明

2017年6月,财政部《关于试点发展项目收益与融资平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预[2017]89号)指出,分类发行专项债券建设项目,充分考虑资金筹措的充足性(应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入)和稳定性(现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模)。

1. 市直

(1) 徐州市区供水提质增量小沿河原水工程

徐州市区供水提质增量小沿河原水工程,产生收入的来源为原水水费收入。债券存续期内可实现收入合计20.6914亿元,扣除运营期间相关成本费用7.2994亿元,总债券存续期内可实现净收益13.3920亿元,本债券存续期内可实现净收益13.3552亿元。



小沿河原水二期原水费收入按照运营期第1~2年水量分别按16万吨/天、18万吨/天,运营期第3年至第10年供水量由20万吨/天,第四年起每两年增长5万吨/天,运营期第11年及以后按40万吨/天,原水水费标准为1.16元/吨。经测算,总债券存续期内原水水费收入为20.6914亿元,本债券存续期内原水水费收入为20.4649亿元。



项目运营期成本费用包括外购原材料、动力电费、工资福利费、修理及维护费等。

外购原材料。原材料主要为次氯酸钠溶液,占原水水费约22%左右。经测算,总债券存续期内外购材料费4.5321亿元,本期债券存续期内材料费4.4104亿元。

动力电费。动力电费占原水水费约7%左右。经测算,总债券存续期内动力电费1.4799亿元,本期债券存续期内动力电费1.4422亿元。

工资福利费。主要根据本项目工艺并结合徐州市现状泵站人员的情况,项目劳动定员为10人*9.5万元/年/人。总债券存续期内工资福利费0.1573亿元,本期债券存续期内工资福利费0.1538亿元。

修理及维护费。包含大修费、日常维护修理费,按固定资产原值的0.4%计算。总债券存续期内修理及维护费0.4665亿元,本期债券存续期内修理及维护费0.4570亿元。

管理及其他费用。按照上述费用的10%计算。总债券存续期内管理及其他费用0.6636亿元,本期债券存续期内管理及其他费用0.6463亿元。

2. 铜山区

(1) 徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目

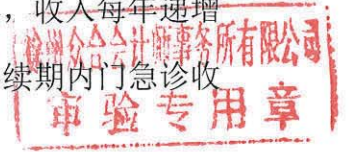
徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目,产生收入的来源为医疗收入,本期债券存续期内可实现收入合计18.0141亿元,扣除运营期间相关成本费用15.0866亿元,总债券存续期内可实现净收益2.9275亿元,本期债券存续期内可实现净收益2.8019亿元。

住院收入。包括住院病人的治疗收入、诊察收入、床位收入、护理收入、手术收入、检查收入及药品卫生材料等收入。编制床位502张,实际开放床位502张。目前每住院人次收入为12825.20元/年,出院为11142人次/年,收入每年递增2%。经测



算,总债券存续期内住院收入为 15.0806 亿元,本期债券存续期内住院收入为 14.6537 亿元。

门急诊收入。包括诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入及药品收入等收入。目前每门诊人次收入为 338.63 元/年,门急诊接诊为 87371 人次/年,收入每年递增 2%。经测算,总债券存续期内门急诊收入为 2.9335 亿元,本期债券存续期内门急诊收入为 2.8581 亿元。



医院相关成本费用包括医疗成本、人员经费、管理及其他费用。

医疗成本。主要为药品及卫生材料等,按医院医疗收入 39%测算,总债券存续期内医疗成本 7.0054 亿元,本期债券存续期内医疗成本为 6.8296 亿元。

人员经费。目前平均在职职工 722 人,其中医护人员 588 人,人员经费人均 9.96 万元/年,人员经费支出占比 35%。总债券存续期内人员经费为 6.3049 亿元,本期债券存续期内人员经费为 6.1291 亿元。

管理费用及其他费用。包括办公费、水电费、维修费及物业管理费等费用。按医疗收入的 10%测算,总债券存续期内总债券存续期内为 1.7763 亿元,本期债券存续期内管理费用及其他费用为 1.7512 亿元。

(2) 徐州高新区污水处理提质增效二期工程

徐州高新区污水处理提质增效二期工程,产生收入的来源为管网租赁收入。本期债券存续期内可实现收入 2.8618 亿元,扣除运营期间相关成本费用 0.2982 亿元,总债券存续期内可实现净收益 2.5636 亿元,本期债券存续期内可实现净收益 2.519 亿元。

管网租赁收入。DN50 管网总长 16300 米,租赁单价为 50 元/米;DN100 管网总长 9200 米,租赁单价为 65 元/米/年;DN150 管网总长 12300 米,租赁单价为 100 元/米/年;DN300 管网总长 20127 米,租赁单价为 230 元/米/年;DN400 管网总长 33840 米,租赁单价为 290 元/米/年;DN500 管网总长 31167 米,租赁单价为 370 元/米/年。经测算,项目总债券存续期内租赁收入合计为 2.8618 亿元,本期债券存续期内租赁收入合计为 2.8141 亿元。

项目运营期成本包括人员薪酬费用、材料及维修费、其他管理费用。

人员薪酬费用。本项目配置人员共 25 人,其中管理人员 5 名,人均年薪 6 万元,



工作人员 20 人, 人均年薪 4.2 万元, 每年递增 4%; 职工福利费按 15% 计提。总债券存续期内人员薪酬费用合计为 0.1409 亿元, 本期债券存续期内人员薪酬费用合计为 0.1403 亿元。

材料及维修、运营费。按年营业收入的 5% 计提, 项目总债券存续期内材料及维修、运营费合计 0.1431 亿元, 本期债券存续期内材料及维修、运营费合计 0.1407 亿元。

其他管理费用。按照以上费用的 5% 计算, 项目总债券存续期内其他管理费用合计 0.0142 亿元, 本期债券存续期内其他管理费用合计 0.0141 亿元。



(3) 扩建何桥污水处理厂(新建)

扩建何桥污水处理厂(新建)项目, 产生收入的来源为污水处理费收入及政府性基金收入。本期债券存续期内可实现收入合计 0.6135 亿元, 扣除运营期间相关成本费用 0.0921 亿元, 债券存续期内可实现净收益 0.5214 亿元。

污水处理费收入。运营期第一年日处理量规模预计为 1000 吨, 第二年及以后年度日处理量规模预计为 2000 吨, 污水处理费价格为 2.2 元/吨, 项目债券存续期内预计污水处理费收入约为 0.1365 亿元。

污水处理费成本包括直接费用、管理费及其他费用。

直接费用。包括人力费用约 0.04 万元/月; 电费约 4.4 万元/月; 自来水费约 0.01 万元/月; 药剂费约 1.2 万元/月; 化验费约 0.03 万元/月; 在线运维费约 0.2 万元/月; 检测费约 0.06 万元/月; 仪器检定约 0.05 万元/月; 废液处置费约 0.04 万元; 污泥运输及处置费约 1.2 万元; 维修费约 0.8 万元。项目债券存续期内直接费用合计为 0.0819 亿元。

管理费用及其他费用。管理费用及其他费用约为 1 万元/月。项目债券存续期内管理费用及其他费用共计 0.0102 亿元。

政府性基金收入。相关政府性基金收入 0.4770 亿元。

(4) 新建大许太山污水处理厂(新建)

新建大许太山污水处理厂(新建)项目, 产生收入的来源为污水处理费收入及政府性基金收入。本期债券存续期内可实现收入合计 0.7670 亿元, 扣除运营期间相关成本费用 0.0921 亿元, 债券存续期内可实现净收益 0.6749 亿元。



污水处理费收入。运营期第一年日处理量规模预计为1000吨,第二年及以后年度日处理量规模预计为2000吨,污水处理费价格为2.2元/吨,项目债券存续期内预计污水处理费收入约为0.1365亿元。

污水处理费成本包括直接费用、管理费及其他费用。

直接费用。包括人力费用约0.04万元/月;电费约4.4万元/月;自来水费约0.01万元/月;药剂费约1.2万元/月;化验费约0.03万元/月;在线运维费约0.2万元/月;检测费约0.06万元/月;仪器检定约0.05万元/月;废液处置费约0.04万元;污泥运输及处置费约1.2万元;维修费约0.8万元。项目债券存续期内直接费用合计为0.0819亿元。



管理费用及其他费用。管理费用及其他费用约为1万元/月。项目债券存续期内管理费用及其他费用共计0.0102亿元。

政府性基金收入。相关政府性基金收入0.6305亿元。

经上述测算,在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2023年第六批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之徐州市项目,预期项目总体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平衡。





营业执照

(副本)

编号 320311000202203110285

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。

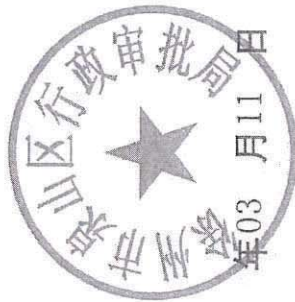


统一社会信用代码
913203117546194590 (1/1)



名称	徐州众合会计师事务所有限公司	注册资本	50万元整
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2003年10月27日
法定代表人	李兴阳	住所	徐州市泉山区恒盛广场1号楼3-1003

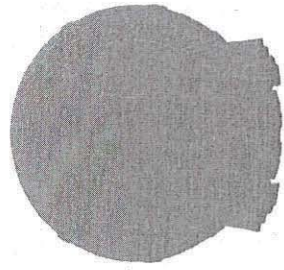
经营范围
 审计、查证、验资、鉴定；基建工程预算审核验证；资产评估、房地产品评估；经济案件批准；财务会计服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
 一般项目：企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



登记机关

2022年03月11日





会计师事务所 执业证书



名称：徐州众合会计师事务所有限公司
 首席合伙人：
 主任会计师：
 经营场所：李兴阳

徐州市泉恒盛广场1号楼3-1003

组织形式：有限责任
 执业证书编号：
 批准执业文号：32030025

批准执业日期：苏财会[2003]52号

证书序号：0001433

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：



二〇一八 三 二十八

中华人民共和国财政部制





姓名: 李兴阳
 Full name: Li Xingyang
 性别: 男
 Sex: Male
 出生日期: 1964-08-17
 Date of birth: 1964-08-17
 工作单位: 徐州众合会计师事务所有限公司
 Working unit: Xuzhou Zhonghe Accounting Firm Co., Ltd.
 身份证号码: 320302640817203
 Identity card No.: 320302640817203



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格者有效。
 This certificate is valid for the year after this renewal.



证书编号: 320300010006
 No. of Certificate: 320300010006
 批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: Jiangsu Provincial Institute of CPAs
 发证日期: 1995年12月25日
 Date of Issuance: 1995/12/25

2007.4.30

李兴阳(320300010006)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会
 李兴阳(320300010006)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会
 李兴阳(320300010006)
 您已通过2021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
 事务所
 CPAs
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日
 年 月 日
 同意调入
 Agree the holder to be transferred to
 事务所
 CPAs
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日
 年 月 日





姓名: 张艳
 Full name: 张艳
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1973-03-15
 Date of birth: 1973-03-15
 工作单位: 徐州众合会计师事务所有限公司
 Working unit: 徐州众合会计师事务所有限公司
 身份证号码: 320311197303150420
 Identity card No.: 320311197303150420



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号:
 No. of Certificate: 320300250002

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

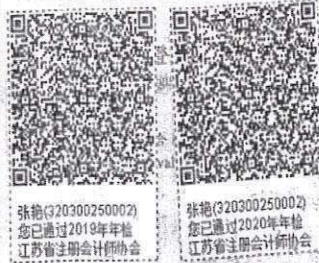
发证日期: 2006 年 4 月 30 日
 Date of issuance: 2006 / 4 / 30



2006年4月30日

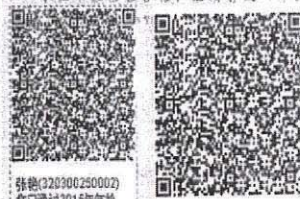
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效。



张艳(320300250002)
 您已通过2018年年检
 江苏省注册会计师协会

张艳(320300250002)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会



张艳(320300250002)
 您已通过2015年年检
 江苏省注册会计师协会

张艳(320300250002)
 您已通过2018年年检
 江苏省注册会计师协会



张艳(320300250002)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会





公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)

徐州分所

地址：徐州市和平路64号帝都大厦26楼电话(0516)83905008 传真 83905088 邮编：221009

2023年第六批江苏省政府债券（城镇建设 专项债券）之丰县项目财务评估报告

苏公X[2023]E6006号

丰县财政局：

我们接受委托，对江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之丰县项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

我们的评估参考依据是《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。这些假设已在项目收益对融资本息覆盖倍数测算说明中披露。

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。

评估结果如下：

一、编制基础

本次预测以汉源文化体验馆、复新河流域水资源及水环境综合整治工程预期收益为基础，结合项目的建设情况、未来运营期情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，测算项目收益对融资本息覆盖倍数情况。

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) 项目收入在预测的正常范围内变动；



(五)各项目符合相关文件要求，项目总投资（资本金、计划发行债券）等相关资料真实、可靠；

(六)按现有计划发行债券，融资利率参照2022年城镇建设专项债券的发行结果（15年期城镇建设专项债券利率为2.93%），考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮，本次测算利息率按4.00%确定，不考虑日后可能改变融资计划产生的影响；

(七)项目收益对融资本息覆盖倍数为项目收益除以本次融资及计划后期融资本息，当覆盖倍数大于1，不考虑现金流入实现期间的的影响，实现项目收益和融资平衡；

(八)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

(一)根据项目实施单位提供的建设项目的规划、收益预测等作为测算依据。

(二)根据《项目投资资金来源表》，测算项目总债务融资本息，总债务融资本金包括本期拟申请的专项债券资金和未来拟申请的专项债券资金，按4.00%年利率测算15年期利息。

(三)评价项目收益是否能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

四、本期债券募投项目概述

(一)项目所在地概述

丰县地处苏、鲁、豫、皖四省七县交界处，淮海经济区中心地带。北与山东省的金乡、鱼台县接壤，南与安徽省砀山、萧县毗邻，西接山东省单县，东与本省铜山、沛县相连。丰县属黄泛冲击平原，地势高亢、平坦，地面高程一般在34.5-48.2米之间，西南略高于东北。全县总面积约1450.2平方千米，常住人口约93.52万人，丰县历史悠久，名人辈出，多产业和谐发展，是一个宜居、宜业、宜商、宜旅的快速发展中的城市。

(二)两个城镇建设项目概述

1、汉源文化体验馆

(1)建设规模及内容

项目位于丰县赵庄镇金刘寨村刘邦故里文化景区内。具体位置：汉源大道北侧的汉风广场，刘邦雕像南，孝德路东。汉源文化体验馆进行改造和装修布展以及馆内水电暖的改造安装，改造面积约3050平方米。体验馆依托“元宇宙”



概念，将AR、VR、数字虚拟人、沉浸式交互、时空数字孪生等技术运用于景区的文旅体验。体验馆共分“启、源、霸、汉、盛、脉、和”七大板块，艺术化讲述千古帝王汉高祖的人生轨迹，呈现汉文化缘起丰县、传承千载、和合万年的历史进程。

(2) 项目建设期限

项目建设期为14个月，本项目于2022年6月开工建设，建设周期至2023年7月。

(3) 项目总投资及资金筹措方式

项目总投资约5,000.00万元，为新建项目。项目已有地方政府专项债券资金2,800.00万元，本期拟发行政府专项债券资金1,200.00万元，使用资本金1,000.00万元。

2、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

(1) 建设规模及内容

拟疏浚复新河53.9公里，同时疏浚复新河流域内部分支河及大中沟；新建西营子河、西支河、白银河等复新河支河口闸7座；对河道沿线水环境进行生态修复，治理河道沿线配套闸、站、桥、涵、渡槽、跌水等建筑物；新建水土保持工程、水质监测及自动化设施等。

(2) 项目建设期限

项目建设期为30个月，本项目于2022年7月开工建设，建设周期至2024年12月。

(3) 项目总投资及资金筹措方式

项目总投资约50,000.00万元，为新建项目。本期拟发行政府专项债券资金20,000.00万元，2024年拟申请的政府专项债券资金20,000.00万元，使用资本金10,000.00万元。

(三) 项目拟融资金额

本次申请发行的城镇建设专项债券对应的汉源文化体验馆、复新河流域水资源及水环境综合整治工程，具有稳定的预期偿债资金来源，债券本息以项目收益偿还。

建设项目总投资、资本金、本次拟申请专项债金额如下：

项目投资资金来源表

项目名称	项目总投资（万元）	资金来源（万元）	
		资本金	非资本金部分
	①=②+③	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
汉源文化体验馆	5,000.00			1,000.00	2,800.00	1,200.00	
复新河流域水资源及水环境综合整治工程	50,000.00			10,000.00		20,000.00	20,000.00
合计	55,000.00			11,000.00	2,800.00	21,200.00	20,000.00

说明：其他资金 20,000.00 元为 2024 年拟发行的地方政府专项债券资金。

（四）项目进展情况

1、汉源文化体验馆

已取得土地编号为 21-006-149-0001 的土地证（丰土国用（2015）第 01279 号），丰县行政审批局项目备案（丰行审备[2022]295 号），《建筑工程施工许可证》（编号 320321202206230103）。

2、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

已取得丰县行政审批局《关于丰县复新河流域水资源及水环境综合整治工程核准的批复》（丰行审许可[2022]22 号）；已在丰县水务局进行开工备案。

五、本期债券募投项目资金平衡测算

（一）测算融资本息

本次预测的汉源文化体验馆、复新河流域水资源及水环境综合整治工程，拟使用本期债券融资金额 21,200.00 万元，申请发行期限为 15 年。参照 2022 年江苏省城镇建设专项债券发行结果（15 年期城镇建设专项债券利率为 2.93%），并考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮，本次测算利息率按 4.00% 确定，期限为 15 年，每年年末支付利息，到期偿还本金。

1、汉源文化体验馆应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	已有债券本金	本期拟发债本金	已有债券利息	本期拟发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2023 年	2,800.00	1,200.00				4,000.00	0.00



年度	已有债券本金	本期拟发债本金	已有债券利息	本期拟发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2024年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2025年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2026年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2027年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2028年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2029年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2030年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2031年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2032年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2033年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2034年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2035年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2036年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2037年			112.00	48.00		4,000.00	160.00
2038年			112.00	48.00	4,000.00	-	4,160.00
小计	2,800.00	1,200.00	1,680.00	720.00	4,000.00		6,400.00

2、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

单位：万元

年度	本期拟发债本金	未来拟发债本金	本期拟发债利息	未来拟发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2023年	20,000.00					20,000.00	0.00
2024年		20,000.00	800.00			40,000.00	800.00
2025年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2026年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2027年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2028年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2029年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2030年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2031年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2032年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00



年度	本期拟发 债本金	未来拟发 债本金	本期拟发债 利息	未来拟发债 利息	偿还债券本 金金额	债券存续期 内项目融资 本金余额	债券存续期 内项目应付 融资本息
2033年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2034年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2035年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2036年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2037年			800.00	800.00		40,000.00	1,600.00
2038年			800.00	800.00	20,000.00	20,000.00	21,600.00
2039年			-	800.00	20,000.00	-	20,800.00
小计	20,000.00	20,000.00	12,000.00	12,000.00	40,000.00	-	64,000.00

（二）测算项目预期收益

1、汉源文化体验馆

本项目建成后运营收入主要包括门票收入、体验收入、观光车收入、旅游商品销售收入等。

（1）收入：门票收入定价30元/人次，文化体验馆建成后参考同类文化馆定价60元/人次，预计日均人流量100人/日；讲解定价50元/人次，预计日均人流量20人/日；观光车定价20元/人次，预计日均人流量30人/日；停车费收费标准大型客车20元/次、中型客车15元/次、小型客车10元/次，预计日均小型客车20辆、中型客车10辆、大型客车5辆；租赁收入场馆可租面积共3000平方米，租金定价500元/平方米，承租率年均30%；数字VR体验收入参考类似项目定价50元/人次，预计日均人流量20人/日；商品销售刘邦雕塑模型100元/个、四灵汉阙模型50元/个，预计日均销售5个刘邦雕塑模型、10个四灵汉阙模型。

（2）成本：工作人员原有10名保洁、2位厨师、6位综合服务，项目建成使用后，预计增加至25名保洁、5位厨师、15位综合服务，保洁工资1,000.00元/月、厨师工资3,000.00元/月、综合服务费3,800.00元/月；原水费300元/月、电费1,200.00元/月，项目建成使用后预计水费650元/月、电费2,500.00元/月；项目建成后年维修约4次，维修费30,000.00元/次。

本项目自2024年开始运营，年均可实现收入合计906.83万元，扣除运营期间相关成本费用273.18万元，年均可实现收益633.65万元。债券存续期收入合计13,602.38万元，成本合计4,097.70万元，预期收益合计9,504.68万元。具体测算情况如下：



单位：万元

序号	项目	数量	单价(元)	年均金额	债券存续期收入
1-1	门票收入	100 人/次	60	219.00	3,285.00
1-2	讲解收入	20 人/次	50	36.50	547.50
1-3	观光车收入	30 人/次	20	21.90	328.50
1-4	停车收费收入	20 人/次	10	7.30	109.50
		10 人/次	15	5.48	82.13
		5 人/次	20	3.65	54.75
1-5	租赁收入	3,000	500	540.00	8,100.00
1-6	数字 VR 体验收入	20 人/次	50	36.50	547.50
1-7	商品旅游销售收入	5 个	100	18.25	273.75
		10 个	50	18.25	273.75
收入合计				906.83	13,602.38
2-1	保洁	25 人	1,000	30.00	450.00
2-2	厨师	5 人	3,000	18.00	270.00
2-3	综合服务	15 人	3,800	68.40	1,026.00
2-4	水费	12 月	650	0.78	11.70
2-5	电费	12 月	2,500	144.00	2,160.00
2-6	维修费	4 次	30,000	12.00	180.00
支出合计				273.18	4,097.70
净收益				633.65	9,504.68

2、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

根据江苏彭渤水务有限公司丰县复新河流域水资源利用及水环境综合整治工程可行性研究报告，本项目建成后运营收入为原水出售收入。

(1) 收入：项目建成后，预计每天可提供 30 万吨原水，原水价格按照 0.60 元/吨计算，年均可实现收入 6,570.00 万元。

(2) 成本：项目建成后，需要日常维护工人 3 人、管理人员 3 人，维护工人工资 4 万元/年、管理人员工资 10 万元/年；单位管理费及其他费用按照销售收入的 0.5% 计算，为 32.85 万元/年，修理费用按照固定资产折旧费的 1% 计算，为 19.66 万元/年（项目形成固定资产约 40,972.82 万元，年折旧费预计 1,965.94 万元）；预计相关税费 307.83 万元/年。

本项目自 2025 年开始运营，年均可实现收入 6,570.00 万元，扣除运营期间相关成本费用 402.34 万元，年均可实现净收益 6,167.66 万元。全部债券存续期收入合计 98,550.00 万元，成本合计 6,035.07 万元，预期收益合计 92,514.93 万元；本期债券存续期收入合计 91,980.00 万元，成本合计 5,632.73 万元，预期收益合计 86,347.27 万元。具体测算情况如下：



单位：万元

序号	项目	数量	单价	年均金额	本期债券存续期	全部债券存续期
1	原水收入	30万吨/天	0.6元/吨	6,570.00	91,980.00	98,550.00
	收入合计			6,570.00	91,980.00	98,550.00
2-1	维护工人	3人	4万元/年	12.00	168.00	180.00
2-2	管理人员	3人	10万元/年	30.00	420.00	450.00
2-3	管理费用及其他	销售收入的0.5%		32.85	459.90	492.75
2-4	修理费用	固定资产折旧费的1%		19.66	275.23	294.89
2-5	相关税费	/		307.83	4,309.60	4,617.42
	支出合计			402.34	5,632.73	6,035.07
	净收益			6,167.66	86,347.27	92,514.93

（三）本息覆盖倍数

1、汉源文化体验馆

本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目收入，来源主要包括门票收入、讲解收入、观光车收入、停车收费收入、租赁收入、数字VR体验收入和商品旅游销售收入等。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

（1）本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		0.00	0.00	9,504.68
2024年		160.00	160.00	
2025年		160.00	160.00	
2026年		160.00	160.00	
2027年		160.00	160.00	
2028年		160.00	160.00	
2029年		160.00	160.00	
2030年		160.00	160.00	
2031年		160.00	160.00	
2032年		160.00	160.00	
2033年		160.00	160.00	
2034年		160.00	160.00	



年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2035年		160.00	160.00	
2036年		160.00	160.00	
2037年		160.00	160.00	
2038年	4,000.00	160.00	4,160.00	
合计	4,000.00	2,400.00	6,400.00	
本息覆盖倍数			1.49	

(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数与本期债券存续期本息覆盖倍数相同。

2、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目收入，来源为原水出售收入。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

(1) 本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		0.00	0.00	86,347.27
2024年		800.00	800.00	
2025年		1,600.00	1,600.00	
2026年		1,600.00	1,600.00	
2027年		1,600.00	1,600.00	
2028年		1,600.00	1,600.00	
2029年		1,600.00	1,600.00	
2030年		1,600.00	1,600.00	
2031年		1,600.00	1,600.00	
2032年		1,600.00	1,600.00	
2033年		1,600.00	1,600.00	
2034年		1,600.00	1,600.00	
2035年		1,600.00	1,600.00	
2036年		1,600.00	1,600.00	
2037年		1,600.00	1,600.00	
2038年	20,000.00	1,600.00	21,600.00	



年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
合计	20,000.00	23,200.00	43,200.00	
本息覆盖倍数			2.00	

(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		0.00	0.00	
2024年		800.00	800.00	
2025年		1,600.00	1,600.00	
2026年		1,600.00	1,600.00	
2027年		1,600.00	1,600.00	
2028年		1,600.00	1,600.00	
2029年		1,600.00	1,600.00	
2030年		1,600.00	1,600.00	
2031年		1,600.00	1,600.00	
2032年		1,600.00	1,600.00	
2033年		1,600.00	1,600.00	
2034年		1,600.00	1,600.00	
2035年		1,600.00	1,600.00	
2036年		1,600.00	1,600.00	
2037年		1,600.00	1,600.00	
2038年	20,000.00	1,600.00	21,600.00	
2039年	20,000.00	800.00	20,800.00	
合计	40,000.00	24,000.00	64,000.00	92,514.93
本息覆盖倍数			1.45	



(四) 债券存续期项目概况明细表

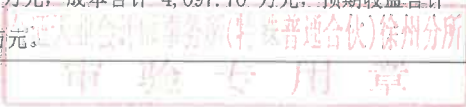
1、汉源文化体验馆

单位：亿元

项目名称	汉源文化体验馆										
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(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	项目对汉源文化体验馆进行改造和装修布展以及馆内水电暖的改造安装，改造面积约3050平方米。体验馆依托“元宇宙”概念，将AR、VR、数字虚拟人、沉浸式交互、时空数字孪生等技术运用于景区的文旅体验。体验馆共分“启、源、霸、汉、盛、脉、和”七大板块，艺术化讲述千古帝王汉高祖的人生轨迹，呈现汉文化缘起丰县、传承千载、和合万年的历史进程。										
项目建设期	2022年至2023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)	0.5000										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1000										
专项债券融资	0.4000										
其他债务融资											
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					0.4000						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	0.9505										
债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)											
2023年		2024年	0.0634	2025年	0.0634	2026年	0.0634	2027年	0.0634	2028年	0.0634
2029年	0.0634	2030年	0.0634	2031年	0.0634	2032年	0.0634	2033年	0.0634	2034年	0.0634
2035年	0.0634	2036年	0.0634	2037年	0.0634	2038年	0.0629	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				1.90			
债券存续期内项目总债务融资本息				0.6400		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息		1.49			
债券存续期内项目总债务融资本金				0.4000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金		2.38			
债券存续期内项目总地方债券融资本息				0.6400		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息		1.49			
债券存续期内项目总地方债券融资本金				0.4000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金		2.38			
项目收益预测依据		本项目建成后运营收入主要包括门票收入、体验收入、观光车收入、旅游商品销售收入等。年均可实现收入合计 906.83 万元，扣除运营期间相关成本费用 273.18 万元，年均可实现净收益 633.65 万元。预计自 2024 年开始运营，债券存续期收入合计 13,602.38 万元，成本合计 4,097.70 万元，预期收益合计 9,504.68 万元。									



2、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

单位：亿元

项目名称	复新河流域水资源及水环境综合整治工程
项目类型(一级)	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)	2.0000
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	拟疏浚复新河 53.9 公里，同时疏浚复新河流域内部分支河及大中沟；新建西营子河、西支河、白银河等复新河支河口闸 7 座；对河道沿线水环境进行生态修复，治理河道沿线配套闸、站、桥、涵、渡槽、跌水等建筑物；新建水土保持工程、水质监测及自动化设施等。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 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)	5.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0000
专项债券融资	4.0000



其他债务融资		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					2.0000	2.0000						
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益	8.6347											
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）												
2023年		2024年		2025年	0.6168	2026年	0.6168	2027年	0.6168	2028年	0.6168	
2029年	0.6168	2030年	0.6168	2031年	0.6168	2032年	0.6168	2033年	0.6168	2034年	0.6168	
2035年	0.6168	2036年	0.6168	2037年	0.6168	2038年	0.6163	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		1.73
债券存续期内项目总债务融 资本息					4.3200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.00	
债券存续期内项目总债务融 资本金					2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.32	
债券存续期内项目总地方债 券融资本息					4.3200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.00	
债券存续期内项目总地方债 券融资本金					4.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.32	
项目收益预测依据	本项目建成后运营收入为原水收入。年均可实现收入合计 6,570.00 万元，扣除运营期间相关成本费用 402.34 万元，年均可实现净收益 6,167.66 万元。本期债券存续期收入合计 91,980.00 万元，成本合计 5,632.73 万元，预期收益合计 86,347.27 万元。											

六、论性意见

综上所述，根据我们对支撑预测收益证据的审核，在其预测事项成立的前提下，我们认为本次评价的汉源文化体验馆、复新河流域水资源及水环境综合整治工程收益能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

即使规划事项能够如期发生，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，所以实际结果可能与预测性财务信息存在差异。



七、其他事项说明

(一)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。

(二)由于本次债券存续期间涉及未来15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。

(三)本次评价依据了项目实施单位提供的项目投资总额、融资总额、预期
收益等资料，资料提供方对所提供的资料真实性、合法性及完整性负责。

(四)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。



公证天业会计师事务所
(特殊普通合伙) 徐州分所

中国·徐州

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（城镇建设专项债券）

之沛县项目财务评估报告

徐方会咨[2023]012号

目 录

-
- 一、审计报告
 - 二、徐州方正会计师事务所有限公司营业执照复印件

徐州方正会计师事务所有限公司

地址：徐州市和平路64号帝都大厦26楼 电话：(0516) 83905008 传真：83905088 邮编：221009

2023年第六批江苏省政府债券（城镇建设 专项债券）之沛县项目财务评估报告

徐方会咨[2023]012号

沛县财政局：

我们接受委托，对江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之沛县项目收益与融资平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

我们的评估参考依据是《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证据的评估，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。

评估结果如下：



一、编制基础

本次预测以沛县曙光幼儿园新建项目预期收益为基础，结合建设情况、未来运营期情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，测算项目收益对融资本息覆盖倍数情况。

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）项目收入在预测的正常范围内变动；

（五）各项目符合相关文件要求，项目总投资（资本金、计划发行债券）等相关资料真实、可靠；





(六) 按现有计划发行债券, 融资利率参照 2022 年城镇建设专项债券的发行结果(15 年期城镇建设专项债券利率为 3.18%), 考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮, 本次测算利息率按 4.00% 确定, 不考虑日后可能改变融资计划产生的影响;

(七) 项目收益对融资本息覆盖倍数为项目收益除以本次融资本息, 当覆盖倍数大于 1, 不考虑现金流入实现期间的影响, 设定为项目对应的政府性基金收入能够保障偿还债券本金和利息, 实现项目收益和融资平衡;

(八) 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

(一) 根据项目实施单位提供的建设项目的规划、收益预测等作为测算依据。

(二) 根据《项目投资资金来源表》, 测算项目总债务融资本息, 总债务融资本金为本期拟申请的专项债券资金, 按 4.00% 年利率测算 15 年期利息。

(三) 评价项目收益是否能够保障偿还债券本金和利息, 实现项目收益和融资平衡。



四、本期债券项目概述

(一) 项目概述

(1) 建设规模及内容

沛县曙光幼儿园新建项目位于沛县城区曙光街南侧、曙光小学北侧、汉邦路西侧、泗水路东侧。本项目规划办学规模 12 个班, 学生 360 人, 班额 30 人/班。项目总占地面积 6526.84 平方米(约 9.79 亩); 总建筑面积 4541.61 平方米, 其中幼儿教辅用房 4425.61 平方米(含保温层 98.96 平方米)、门卫 20.00 平方米、配电室 96.00 平方米。配套建设给排水、电气、弱电、通风等公用工程; 室外道路、绿化、围墙等配套设施。

(2) 项目建设期限

项目建设期为 10 个月, 项目开工日期自 2022 年 9 月, 计划于 2023 年 6 月建设完成。

(3) 项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资估算为 2,400.00 万元, 为新建项目。拟使用本期债券募集资金 1,000.00 万元, 用财政预算资金 1,400.00 万元。

(二) 项目拟融资金额





本次申请发行的城镇建设专项债券对应的沛县曙光幼儿园新建项目，具有稳定的预期偿债资金来源，债券本息以项目收益偿还。

建设项目总投资、资本金、本次拟申请专项债金额如下：

项目投资资金来源表

项目名称	项目总投资 (万元) 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
沛县曙光幼 儿园新建项目	2,400.00			1,400.00		1,000.00	

(三) 项目进展情况

已取得沛县经济发展局《关于沛县曙光幼儿园新建工程项目可行性研究报告的批复》（沛经审发（2022）80号），建设用地规划许可证，建设工程规划许可证。



五、本期债券资金平衡测算

(一) 测算融资本息

本次预测沛县曙光幼儿园新建项目，拟使用本期债券融资金额1,000.00万元，申请发行期限为15年。参照2022年江苏省城镇建设专项债券发行结果（15年期城镇建设专项债券利率为3.18%），并考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮，本次测算利息率按4.00%确定，期限为15年，每年年末支付利息，15年到期偿还本金。

年度	本期新增 债券本金	已发省 政府专 项债券 资金金 额	本期债券利 息	已发债 券利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目 融资本金余额	债券存续期内项目应 付融资本息
2023年	1,000.00					1,000.00	0.00
2024年			40.00			1,000.00	40.00
2025年			40.00			1,000.00	40.00
2026年			40.00			1,000.00	40.00
2027年			40.00			1,000.00	40.00
2028年			40.00			1,000.00	40.00





2029年			10.00			1,000.00		10.00
2030年			10.00			1,000.00		10.00
2031年			10.00			1,000.00		10.00
2032年			10.00			1,000.00		10.00
2033年			10.00			1,000.00		10.00
2034年			10.00			1,000.00		10.00
2035年			10.00			1,000.00		10.00
2036年			10.00			1,000.00		10.00
2037年			10.00			1,000.00		10.00
2038年			10.00		1,000.00			1,040.00
小计	1,000.00	0.00	600.00			1,000.00		1,600.00

（二）测算项目预期收益

本项目产生收益的来源主要为幼儿园保育教育费收入和幼儿园服务性收费收入，年均可实现收入合计 260.64 万元，扣除运营期间相关成本费用 96.4 万元，年均可实现净收益 164.24 万元。预计自 2023 年下半年开始运营，债券存续期收入合计 4,039.92 万元，成本合计 1,494.20 万元，预期收益合计 2,545.72 万元。具体测算情况如下：

沛县曙光幼儿园新建项目收益测算表



序号	项目	数量 (人)	单价 (元/生*年)	年均金额	债券存续期收入
1-1	幼儿园保育教育费收入	360	3,600.00	129.60	2,008.80
1-2	幼儿园服务性收费收入	360	3,640.00	131.04	2,031.12
	收入合计			260.64	4,039.92
2-1	人员经费支出		86.4 万/每年	86.40	1,339.20
2-2	办公经费支出		10 万/每年	10.00	155.00
	成本合计			96.40	1,494.20
	净收益			164.24	2,545.72

（三）本息覆盖倍数

本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目收入，来源主要包括幼儿园保育教育费收入和幼儿园服务性收费收入。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

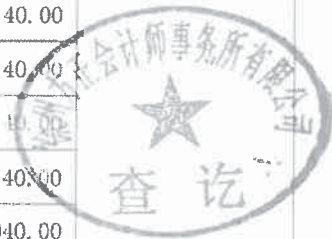
（1）本期债券存续期本息覆盖倍数





单位：万元

年度	债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		0.00	0.00	2,545.72
2024年		40.00	40.00	
2025年		40.00	40.00	
2026年		40.00	40.00	
2027年		40.00	40.00	
2028年		40.00	40.00	
2029年		40.00	40.00	
2030年		40.00	40.00	
2031年		40.00	40.00	
2032年		40.00	40.00	
2033年		40.00	40.00	
2034年		40.00	40.00	
2035年		40.00	40.00	
2036年		40.00	40.00	
2037年		40.00	40.00	
2038年	1,000.00	40.00	1,040.00	
合计	1,000.00	600.00	1,600.00	
本息覆盖倍数		1.59		



(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数与本期债券存续期本息覆盖倍数相同。

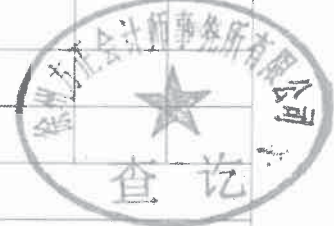
(四) 债券存续期项目概况明细表

项目名称	沛县曙光幼儿园新建项目
项目类型(一级)	民生服务
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)	0.1000
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	沛县曙光幼儿园新建项目位于沛县城区曙光街南侧、曙光小学北侧、汉邦路西侧、泗水路东侧。本项目规划办学规模12个班,学生360人,班额30人/班。项目总占地面积6526.84平方米(约9.79亩);总建筑面积4541.61平方米,其中幼儿教辅用房4425.61平方米(含保温层98.96平方米)、门卫20.00平方米、配电室96.00平方米。配套建设给排水、





		电气、弱电、通风等公用工程；室外道路、绿化、围墙等配套设施									
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（单位：亿元）		0.2400									
其中：不含专项债券的项目资本金		0.1400									
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）											
		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	
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		0.2546									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2022 年		2023 年	0.0086	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	0.0164	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										1.06	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.1600		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		0.1000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.55	





债券存续期内项目总地方 债券融资本息	0.1600	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	0.1000	债券存续期内项目总收益 项目总地方债券融资 本金	2.55
项目收益预测依据	本项目产生收益的来源主要为幼儿园保育教育费收入和幼儿园服务性收费收入, 年均可实现收入合计 260.64 万元, 扣除运营期间相关成本费用 96.40 万元, 年均可实现净收益 164.24 万元; 预计自 2023 年下半年开始运营, 债券存续期收入合计 4,039.92 万元, 成本合计 1,494.20 万元, 预期收益合计 2,545.72 万元。		

六、结论性意见

综上所述测算, 根据我们对支撑预测收益证据的审核, 在其预测事项成立的前提下, 我们认为本次评价的沛县曙光幼儿园新建项目收益能够保障偿还债券本金和利息, 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, 所以实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

七、其他事项说明

(一) 提请报告使用者充分关注相关测算基础、相关假设、编制方法及项目测算过程。

(二) 由于本次债券存续期间涉及未来 15 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。

(三) 本次评价依据了项目实施单位提供的项目投资总额、融资总额、预期收益等资料, 资料提供方对所提供的资料真实性、合法性及完整性负责。

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。

徐州方正会计师事务所有限公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2023 年 5 月 16 日



2023年第六批江苏省政府债券
(城镇建设专项债券)之
睢宁县项目财务评估报告

亚会专审字(2023)第03310009号



亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二三年五月二十二日



您可使用手机“扫一扫”或进入注册会计行业统一监管平台(<http://acc.mof.gov.cn>)进行查验。
报告编码:京23GVRQR082





2023年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之 睢宁县项目财务评估报告

亚会专审字（2023）第 03310009 号

2023年，江苏省财政厅印发了《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》（苏财债函[2023]9号），对2023年新增政府债券发行工作做了具体要求。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）作为2023年第六批江苏省政府债券之睢宁县本级项目审计机构，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

本次预测以睢宁县第二水厂工程、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程、姚集粮库迁建项目、睢宁县应急物资储备库建设项目为基础，结合项目建设情况、近五年来睢宁地区的发展与自身优势等，对预测期间经济环境的最佳估计假设为前提，编制2023年睢宁县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) 睢宁县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、测算说明

睢宁县第二水厂工程、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程、姚集粮库迁建项目、睢宁县应急物资储备库建设项目债券本息以睢宁县第二水厂工程、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程、姚集粮库迁建项目、睢宁县应急物资储备库建设项目的营运净现金流入优先偿付。

1、项目营运收入

睢宁县第二水厂工程、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程、姚集粮库迁建项目、睢宁县应急物资储备库建设项目的营运收入。

2、项目净现金流入

睢宁县第二水厂工程、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程、姚集粮库迁建项目、睢宁县应急物资储备库建设项目的收入扣除经营所需的付现成本后的净收入。

3、本息覆盖倍数

睢宁县第二水厂工程、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程、姚集粮库迁建项目、睢宁县应急物资储备库建设项目的净现金流入与项目相关融资本息和的比值。

四、本期债券募投项目概述

(一) 项目概况

1、项目介绍

(1) 睢宁县第二水厂工程项目介绍

睢宁县第二水厂拟建于睢宁县金城街道邱圩社区，占地面积约181.84亩，总规模30万m³/d，本期建设规模20万m³/d，采用“预臭氧接触池+折板絮凝平流沉淀池+V型滤池+后臭氧接触池+活性炭滤池”的处理工艺；铺设DN1200原水管





网约14km；铺设清水干管管网共计约100km（其中DN1200清水管网4km，DN800清水管网24km，DN500清水管网72km）；改造农村供水管网共计约2500km（其中DN100清水管网500km，DN50清水管网875km，DN20清水管网1125km）。

水是一个城市发展的战略资源，与人们日常的生产生活息息相关，供水系统的安全与可靠则直接影响着整个社会的经济命脉。城市供水作为市政基础设施，应与城市的经济社会地位相适应，一方面应足量可靠供水，另一方面应大力提高供水水质，满足市域供水的要求。

根据现状资料调研，睢宁县地面水厂近年来夏季高峰时已满负荷运行，并存在制水能力不足的情况。庆安增压泵站和金城增压泵站因距离较远，存在进水量不足、水压偏低等情况。城区尚有睢宁中学、睢宁一中、菁华学校、文华中学、树人中学、康盛管业等单位未使用自来水，天虹纺织、县医院、星星集团等单位、乡镇偏远地区尚未全部使用自来水。随着区域需水量的持续增长，城市现有供水设施将处于供不应求的状态，难以满足规划发展的需求，如不增加供给，确保充足的水量供应，将会成为经济发展的制约因素之一。因此，亟需实施水厂建设工程，扩大供水量规模，保障社会发展及人们生活的用水量需求。

综上，睢宁县第二水厂工程的建设满足睢宁县经济社会发展，用水量增长的需求；工程采用了深度处理工艺，提高供水水质，提高睢宁县城区和乡镇居民的生活水平；工程增加稳定的优质水供应，提高了城市供水安全性，提升了城市供水系统应对突发污染的安全程度。因此，实施睢宁县第二水厂工程是必要和非常紧迫的。

项目建成后，日供水量设计为 20 万 m^3/d ，负荷率在运营期第 1 年按照 90%，第 2 年按照 95%，第 3 年及以后按照 100%进行计算。其年预计收入=日供水量 $20m^3/d \times 365 \times$ 负荷率 \times 基本水价 \times 各类用水的销售占比，故计算期内营业收入（含税）合计为 206,576.60 万元；经营成本包括原水费、动力费、药剂费、活性炭耗用费、纯氧消耗费、污泥外运及处置费、工资及福利费、修理维护费、其他费用、税费等，计算期内营业成本（含税）合计为 79,577.93 万元。债券存续期可实现经营收益 126,998.67 万元。





(2) 睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程项目介绍

睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程项目是对睢宁县主城区范围内的状元府、碧桂园、白领公寓、滨河苑、睢宁大院、欧洲城等 100 个二次供水小区的供水设施改造和重新建设。其中，近几年新建小区 8 个，开发企业仍在睢宁县的老旧小区 59 个，开发企业不在睢宁县的老旧小区 33 个。

城市二次供水系统是现代化城市最重要的基础设施之一，是城市文明、经济发展和现代化水平的重要标志。它的主要功能是：及时可靠地向用户提供符合卫生质量要求的水；为用户提供充足的水量和水压。城市二次供水系统的可靠性影响着人们的日常生活和工业生产，任何停水事故，都将会造成一定的经济损失和社会影响。现阶段，我国城市供水也面临着许多有待解决的难题，其中水资源短缺、管网漏损率高、水质二次污染严重和系统运行成本高是目前城市供水行业面临的主要问题。保证城市给水管网安全可靠地供水已成为供水企业提高服务质量的关键环节，它对于降低整个二次供水系统的能耗也有着十分重要的意义。

故该项目的实施，不仅解决了老旧高层居民住宅小区供水安全问题、管道设施老化、水质受污染等隐患，使得水压更稳定、供水水质更有保障。还实现了“一户一表、供水企业结算到户”，使得居民用水实施阶梯水价，避免水费纠纷，有效减少了邻里矛盾，切实增强了百姓的获得感、幸福感。

项目改造后，收益来源为：1、水费漏损减少收益=水费 2.7 元*人均水量 145L*覆盖人群 8 万人*一年 365 天*漏损率减少 2%*每年增长率 3%；2、水质改善健康收益=覆盖人群 8 万人*每人每年平均节约 150 元*每年增长率 3%；3、减少老旧设备管网维修成本=100 小区*每年维修成本 30 万元*改造后维修成本减少 10%*每年增长率 3%；4、其他收益=(水费漏损减少收益+水质改善健康收益+减少老旧设备管网维修成本)*10%，故计算期内营业收入(含税)合计 31,154.00 万元；经营成本包括运维管理费、税费等，计算期内营业成本(含税)合计为 13,071.00 万元。债券存续期可实现经营收益 18,083.00 万元。

(3) 姚集粮库迁建项目介绍

本项目位于睢宁县睢宁县姚集镇姚南村工业园区一期南，主要为新建高大平房仓8栋，配套一体式检化验中心、机械库、水电、消防、仓外地坪、机械设备、烘干设备等附属设施，建筑面积约15000平方米，仓容5万吨。





江苏省是我国重要的商品粮基地。2021年，江苏省粮食播种8141.3万亩，增加32.8万亩、增长0.4%，连续两年回升；粮食总产749.22亿斤，增产3.42亿斤、增长0.5%，连续5年增产，连续8年保持在700亿斤以上，粮食生产大省地位稳固。目前，睢宁县有效仓容约53.39万吨，仓容缺口达9.86万吨。满足不了该县粮食生产、收购、储备需要，区域国有仓容不足。特别是县域优质仓容布局不合理，项目单位所处北部产量区缺少优质仓容，不利于农民就近卖粮，容易出现区域性农民卖粮难现象。为缓解全县仓储压力，方便农民售粮，确保粮食安全，有必要增加仓容。

综上，本项目建成后，将储存县级地方政府储备粮和托市粮以及市场化收储粮食，依托其便利的交通网络，保障区域内粮食安全。项目的实施符合我国加快建设粮食仓储项目建设的政策，符合国家及江苏省粮食安全保障体系建设的要求。项目的建设能加强睢宁县粮食储备能力，有效突出粮食通道的功能，扩大粮食集散规模，加强粮食应急保供能力，增强政府宏观调控力度，确保国家粮食调拨任务的完成。

项目建成后，收入来源为：1、保管收入=小麦保管费、稻谷保管费、玉米保管费均为100元/吨/年*年储备5万吨；2、入库收入=年储备5万吨*入库费用40元/吨/年；3、出库费用=年储备5万吨*出库费用30元/吨/年，故计算期内营业收入（含税）合计11,900.00万元；经营成本包括保管费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等，计算期内营业成本（含税）合计为2,801.49万元。债券存续期可实现经营收益9,098.51万元。

（4）睢宁县应急物资储备库建设项目介绍

本项目位于睢城镇五里塘村小刘组，主要为新建2000平方应急物资储备库。

2020年2月14日，中央全面深化改革委员会第十二次会议，习近平总书记强调，要健全统一的应急物资保障体系，把应急物资保障作为国家应急管理体系建设的重要内容，按照集中管理、统一调拨、平时服务、灾时应急、采储结合、节约高效的原则，尽快健全相关工作机制和应急预案。要优化重要应急物资产能保障和区域布局，做到关键时刻调得出、用得上；对短期可能出现的物资供应短缺，建立集中生产调度机制，统一组织原材料供应、安排定点生产、规范质量标准，确保应急物资保障有序有力。要健全国家储备体系，科学调整储备的品类、规模、结构，提升储备效能。建立国家统一的应急物资采购供应





体系，对应急救援物资实行集中管理、统一调拨、统一配送，推动应急物资供应保障网更加高效安全可控。目前各级救灾物资储备库普遍存在仓库面积小、建设标准低、基本装备严重不足的问题，不能很好地满足目前的救灾工作需要，更无法适应新时期党和国家对备灾、救灾工作提出的新要求。

综上所述，本项目的实施符合我国加快建设应急储备库项目建设的政策，符合国家及江苏省应急安全保障体系建设的要求。项目的建设能加强睢宁县应急储备能力，有效突出应急通道的功能，扩大应急库集散规模，加强应急保供能力，增强政府宏观调控力度，确保国家已关机物资调拨任务的完成。

项目建成后，收入来源为：应急物资储备库管理经费补助收入=上年实际储备物资额*8%=4,000.00 万×8%=320 万元，故计算期内营业收入合计为4,480.00 万元；经营成本包括工资及福利费、维修费、其他费用等，计算期内营业成本合计为 1,076.42 万元。债券存续期可实现经营收益 3,403.58 万元。

2、投资估算与资金筹措方式

(1) 投资估算

睢宁县本次融资涉及的睢宁县第二水厂工程、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程、姚集粮库迁建项目、睢宁县应急物资储备库建设项目，总投资约为 129,164.46 万元。

(2) 资金筹措方式

项目资金筹措方式为自有资金筹集及债券资金，其中，自有资金筹集 33,864.46 万元，本期债券资金 25,300.00 万元，已发行债券资金 23,000.00 万元，拟后期发行债券资金 47,000.00 万元。

睢宁县城乡建设项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资 (万元) ① =②+③	资金来源（万元）					
		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
睢宁县第 二水厂工 程	110,864.46	-	-	25,864.46	23,000.00	18,000.00	44,000.00





睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程	10,000.00	-	-	5,000.00	-	2,000.00	3,000.00
姚集粮库迁建项目	6,600.00	-	-	2,300.00	-	4,300.00	-
睢宁县应急物资储备库建设项目	1,700.00	-	-	700.00	-	1,000.00	-
合计	129,164.46	-	-	33,864.46	23,000.00	25,300.00	47,000.00

注：其他资金（非资本金）⑨中 44,000.00 万元为睢宁县第二水厂工程拟后期发行的债券资金金额；3,000.00 万元为睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程拟后期发行的债券资金金额。

（二）项目建设背景

睢宁县位于淮海经济区中心区域，为徐州东南门户，1218 年建县。面积 1769 平方公里，人口 145 万，耕地面积 155 万亩，辖 15 个镇、3 个街道办事处、2 个省级经济开发区、1 个省级湿地公园。

人文底蕴深厚。睢宁有着 4000 多年的历史，为古下邳国治所。睢宁曾是古老的下邳国、徐国发源地，孕育出灿烂的古黄河、两汉文化、下邳文化，“一部三国史、半部下邳城”、“两汉看徐州、三国看下邳”，都是对睢宁历史文化的形象描述。睢宁是远近闻名的“儿童画之乡”，荣获各类国际奖项 1660 个，有 4 幅作品陈列在联合国总部大厦，并作为国宾礼品赠与外国政要和国际友人。

交通便捷通达。睢宁县外承我国东、中、西三大经济带交汇，内承淮海经济区中心城市徐州都市圈“一城两翼”重要一翼，是全国交通最为发达的县份之一。“铁”，京沪高铁紧邻县境，距高铁入口仅 40 分钟车程；有“宁沪高铁第二通道”、“江苏铁路金腰带”之称的徐盐高铁在睢宁县境内设睢宁站、双沟站两个站点，2019 年底建成通车。“陆”，宁徐高速公路横贯东西，徐明高速连接南北，京沪、霍连高速擦肩而过，县内有高速路口 6 个，各园区 10 分钟可达。“空”，国家一类开放口岸——观音机场，如今已开辟航线 27 条。二期扩建工程竣工，投用之后，将有效满足机场 2025 年旅客吞吐量 460 万人次、年货邮吞吐量为 5 万吨、年航班起降架次 5.2 万架次的需要。同时，设立国有汉通





航空公司，睢宁人有了自己的航空公司。“水”，睢宁是徐州 6 大亿吨大港之一，目前正在加快建设千万吨级内河大型港口和徐洪河、徐沙河航道“航道升级改造”工程。工程建成后，千吨级船舶通过徐洪河，经京杭大运河可以到达连云港、上海等重要港口，企业物流成本进一步降低。

产业体系协同发展。纺织服装主要的龙头企业是天虹纺织，上市公司，年产 100 万纱锭，新投资 20 亿元 30 万锭彩棉项目有序推进。白色家电，主要是台州的星星家电冰箱冰柜，年产 550 万台，国内排名第一，智能冷链产业园项目一期建成投产。皮革皮具主要是南海和兴宁皮厂，全国知名女鞋——千百度鞋业。此外，英国太古、意大利维龙、华彬集团、圆通速递、中建国际、中国保华控股等国际国内知名企业纷纷落户。九旭药业多项产品市场占有率位居全国前列，中植新能源汽车被列入工信部机动车辆生产产品目录，顺泰等 7 个光伏发电项目实现并网发电 86 兆瓦，天意动物制药成功登陆“新三板”，本土上市企业再取新突破。以电子商务为代表的现代服务业迅猛发展，特别是沙集镇被称为“互联网改变的村庄”，“沙集模式”享誉全国。在十九大之后，习近平总书记来徐调研期间，徐州市委作了重点介绍：“徐州电子商务发展是以睢宁沙集电商发展为引领的电子商务，对富民增收有很大贡献。”目前，睢宁县淘宝镇、淘宝村数量均居全省第一，荣获全国“电子商务进农村综合示范县”等称号，成功获得 2018 年农村淘宝论坛峰会举办权，全国第一家市级培训中心落户睢宁。

2022 年，全县地区生产总值约为 682.56 亿元，比上年增长 0.38%；一般公共预算收入完成 42.25 亿元。

2019-2022 年度睢宁县主要经济指标情况（单位：亿元）

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
地区生产总值	612.67	619.34	680.00	682.56
一般公共预算收入	38.04	38.50	42.70	42.25
政府性基金收入	71.51	77.36	89.44	88.72
其中：国有土地使用权出让收入	68.00	74.67	81.33	73.00
政府性基金支出	82.65	84.42	84.77	73.97
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	61.62	55.49	68.87	69.36





五、债券募投项目资金平衡预算

1、应付本息情况

睢宁县第二水厂工程、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程、姚集粮库迁建项目、睢宁县应急物资储备库建设项目拟发行城乡建设专项债券金额 9.53 亿元（三十年期 0.80 亿元、十五年期 8.73 亿元）。其中睢宁县第二水厂工程发行 8.50 亿元（三十年期 0.80 亿元、十五年期 7.70 亿元）、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程发行 0.50 亿元（十五年期）、姚集粮库迁建项目发行 0.43 亿元（十五年期）、睢宁县应急物资储备库建设项目拟发行城乡建设发行 0.10 亿元（十五年期）。前期已发行城乡建设专项债券 2.30 亿元（睢宁县第二水厂工程已发行十五年期 1.50 亿元、三十年期 0.80 亿元）。本次发行十五年期的城乡建设专项债券 2.53 亿元，其中睢宁县第二水厂工程发行 1.80 亿元、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程发行 0.20 亿元、姚集粮库迁建项目发行 0.43 亿元、睢宁县应急物资储备库建设项目拟发行城乡建设发行 0.10 亿元。拟后期发行城乡建设专项债券 4.70 亿元，其中睢宁县第二水厂工程发行 4.40 亿元、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程发行 0.30 亿元。

假设融资利率为 3.90%（根据 2021 年江苏省城镇建设专项债券（五期）十五年期年利率 3.49%、2020 年第五批新增城乡建设专项债券十五年期年利率 3.45%、2019 年江苏省政府一般债券（一期）十年期年利率 3.39%和 2018 年第七至十批公开发行江苏省土地储备专项债券（二期）五年期年利率 3.90%孰高选取），每年年末支付利息，应还本付息情况如下：

拟发行全部城乡建设专项债券金额 9.53 亿元的应还本付息情况：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期新增	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2021 年	-	13,000.00	-	13,000.00	3.90%	-
2022 年	13,000.00	10,000.00	-	23,000.00	3.90%	507.00
2023 年	23,000.00	25,300.00	-	48,300.00	3.90%	897.00
2024 年	48,300.00	47,000.00	-	95,300.00	3.90%	1,883.70
2025 年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2026 年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2027 年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70





年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2028年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2029年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2030年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2031年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2032年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2033年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2034年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2035年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2036年	95,300.00	-	13,000.00	82,300.00	3.90%	3,716.70
2037年	82,300.00	-	2,000.00	80,300.00	3.90%	3,209.70
2038年	80,300.00	-	25,300.00	55,000.00	3.90%	3,131.70
2039年	55,000.00	-	47,000.00	8,000.00	3.90%	2,145.00
2040年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2041年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2042年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2043年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2044年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2045年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2046年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2047年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2048年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2049年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2050年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2051年	8,000.00	-	-	8,000.00	3.90%	312.00
2052年	8,000.00	-	8,000.00	-	3.90%	312.00
合计	-	95,300.00	95,300.00	-	-	60,430.50

本期发行城乡建设专项债券 2.53 亿元的应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2023年	23,000.00	25,300.00	-	48,300.00	3.90%	-
2024年	48,300.00	47,000.00	-	95,300.00	3.90%	1,883.70
2025年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2026年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2027年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2028年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70





年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2029年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2030年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2031年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2032年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2033年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2034年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2035年	95,300.00	-	-	95,300.00	3.90%	3,716.70
2036年	95,300.00	-	13,000.00	82,300.00	3.90%	3,716.70
2037年	82,300.00	-	2,000.00	80,300.00	3.90%	3,209.70
2038年	80,300.00	-	25,300.00	55,000.00	3.90%	3,131.70
合计	-	72,300.00	40,300.00	-	-	52,825.50

2、项目净现金流入

睢宁县第二水厂工程预测未来十五年项目净现金流入如下表所示：

金额单位：人民币万元

	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度
项目净现金流入	-	7,975.53	8,388.56	8,801.59	8,801.59	8,801.59
	2029年度	2030年度	2031年度	2032年度	2033年度	2034年度
项目净现金流入	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,384.66
	2035年度	2036年度	2037年度	2038年度	2039年度	2040年度
项目净现金流入	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	-	-
合计	126,998.67					

睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程预测未来十五年项目净现金流入如下表所示：

金额单位：人民币万元

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度
项目净现金流入	-	-	-	1,379.00	1,415.00	1,453.00
	2027年度	2028年度	2029年度	2030年度	2031年度	2032年度
项目净现金流入	1,491.00	1,530.00	1,571.00	1,471.00	1,366.00	1,260.00





	3033 年度	2034 年度	2035 年度	2036 年度	2037 年度	2038 年度
项目净现金流入	1,151.00	1,038.00	922.00	803.00	680.00	553.00
合计	18,083.00					

姚集粮库迁建项目预测未来十五年项目净现金流入如下表所示：

金额单位：人民币万元

	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度
项目净现金流入	-	-	-	653.71	649.60	649.60
	2028 年度	2029 年度	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度
项目净现金流入	649.60	649.60	649.60	649.60	649.60	649.60
	3034 年度	2035 年度	2036 年度	2037 年度	2038 年度	合计
项目净现金流入	649.60	649.60	649.60	649.60	649.60	9,098.51

睢宁县应急物资储备库建设项目预测未来十五年项目净现金流入如下表所示：

金额单位：人民币万元

	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度
项目净现金流入	-	-	246.01	242.89	242.89	242.89
	2028 年度	2029 年度	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度
项目净现金流入	242.89	242.89	242.89	242.89	242.89	242.89
	3034 年度	2035 年度	2036 年度	2037 年度	2038 年度	合计
项目净现金流入	242.89	242.89	242.89	242.89	-	3,403.58

项目净现金流入合计数如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度
睢宁县第二水厂工程	-	-	-	7,975.53	8,388.56	8,801.59
睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程	-	-	-	1,379.00	1,415.00	1,453.00





姚集粮库迁建项目	-	-	-	-	653.71	649.60
睢宁县应急物资储备库建设项目	-	-	-	246.01	242.89	242.89
合计	-	-	-	9,600.54	10,700.16	11,147.08
项目	2027年度	2028年度	2029年度	2030年度	2031年度	2032年度
睢宁县第二水厂工程	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59
睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程	1,491.00	1,530.00	1,571.00	1,471.00	1,366.00	1,260.00
姚集粮库迁建项目	649.60	649.60	649.60	649.60	649.60	649.60
睢宁县应急物资储备库建设项目	242.89	242.89	242.89	242.89	242.89	242.89
合计	11,185.08	11,224.08	11,265.08	11,165.08	11,060.08	10,954.08
项目	2033年度	2034年度	2035年度	2036年度	2037年度	2038年度
睢宁县第二水厂工程	8,801.59	8,384.66	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30
睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程	1,151.00	1,038.00	922.00	803.00	680.00	553.00
姚集粮库迁建项目	649.60	649.60	649.60	649.60	649.60	649.60
睢宁县应急物资储备库建设项目	242.89	242.89	242.89	242.89	242.89	-
合计	10,845.08	10,315.15	9,773.79	9,654.79	9,531.79	9,161.90
项目	合计					
睢宁县第二水厂工程	126,998.67					
睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程	18,083.00					
姚集粮库迁建项目	9,098.51					
睢宁县应急物资储备库建设项目	3,403.58					
合计	157,583.76					

3、本息覆盖倍数

本次融资项目收益为睢宁县第二水厂工程、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程、姚集粮库迁建项目、睢宁县应急物资储备库建设项目未来十五年运营收入扣除付现成本的现金流入，所有项目的资金利息由项目建设金及日常经营收到的现金支付，项目建设金包含项目资本金及融资资金。预期项目收入偿





还融资本金和利息情况为：按自融资开始日起扣除付现成本的收入全部优先偿还项目融资本息。各项目的本息覆盖倍数详情如下：

(1) 睢宁县第二水厂工程的本息覆盖倍数情况表如下：

拟发行全部城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 1.71

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年	-	507.00	507.00	-
2023 年	-	897.00	897.00	-
2024 年	-	1,599.00	1,599.00	7,975.53
2025 年	-	3,315.00	3,315.00	8,388.56
2026 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2027 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2028 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2029 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2030 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2031 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2032 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2033 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2034 年	-	3,315.00	3,315.00	8,384.66
2035 年	-	3,315.00	3,315.00	7,959.30
2036 年	13,000.00	3,315.00	16,315.00	7,959.30
2037 年	2,000.00	2,808.00	4,808.00	7,959.30
2038 年	18,000.00	2,730.00	20,730.00	7,959.30
2039 年	44,000.00	2,028.00	46,028.00	7,959.30
2040 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2041 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2042 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2043 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2044 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2045 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2046 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2047 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2048 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2049 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2050 年	-	312.00	312.00	7,959.30
2051 年	-	312.00	312.00	7,959.30





年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2052年	8,000.00	312.00	8,312.00	7,959.30
合计	85,000.00	54,405.00	139,405.00	238,428.87
本息覆盖倍数	-	-	-	1.71

本期发行城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 1.59

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	1,599.00	1,599.00	7,975.53
2025年	-	3,315.00	3,315.00	8,388.56
2026年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2027年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2028年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2029年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2030年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2031年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2032年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2033年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2034年	-	3,315.00	3,315.00	8,384.66
2035年	-	3,315.00	3,315.00	7,959.30
2036年	13,000.00	3,315.00	16,315.00	7,959.30
2037年	2,000.00	2,808.00	4,808.00	7,959.30
2038年	18,000.00	2,730.00	20,730.00	7,959.30
合计	33,000.00	46,917.00	79,917.00	126,998.67
本息覆盖倍数	-	-	-	1.59

(2) 睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程的本息覆盖倍数情况表如下：

拟发行全部城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 2.28

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	78.00	78.00	1,379.00
2025年	-	195.00	195.00	1,415.00
2026年	-	195.00	195.00	1,453.00
2027年	-	195.00	195.00	1,491.00
2028年	-	195.00	195.00	1,530.00





年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2029年	-	195.00	195.00	1,571.00
2030年	-	195.00	195.00	1,471.00
2031年	-	195.00	195.00	1,366.00
2032年	-	195.00	195.00	1,260.00
2033年	-	195.00	195.00	1,151.00
2034年	-	195.00	195.00	1,038.00
2035年	-	195.00	195.00	922.00
2036年	-	195.00	195.00	803.00
2037年	-	195.00	195.00	680.00
2038年	2,000.00	195.00	2,195.00	553.00
2039年	3,000.00	117.00	3,117.00	-
合计	5,000.00	2,925.00	7,925.00	18,083.00
本息覆盖倍数	-	-	-	2.28

本期发行城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 3.76

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2024年		78.00	78.00	1,379.00
2025年		195.00	195.00	1,415.00
2026年		195.00	195.00	1,453.00
2027年		195.00	195.00	1,491.00
2028年		195.00	195.00	1,530.00
2029年		195.00	195.00	1,571.00
2030年		195.00	195.00	1,471.00
2031年		195.00	195.00	1,366.00
2032年		195.00	195.00	1,260.00
2033年		195.00	195.00	1,151.00
2034年		195.00	195.00	1,038.00
2035年		195.00	195.00	922.00
2036年	-	195.00	195.00	803.00
2037年	-	195.00	195.00	680.00
2038年	2,000.00	195.00	2,195.00	553.00
合计	2,000.00	2,808.00	4,808.00	18,083.00
本息覆盖倍数	-	-	-	3.76





(3) 姚集粮库迁建项目的本息覆盖倍数为 1.33

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年	-	167.70	167.70	-
2025 年	-	167.70	167.70	653.71
2026 年	-	167.70	167.70	649.60
2027 年	-	167.70	167.70	649.60
2028 年	-	167.70	167.70	649.60
2029 年	-	167.70	167.70	649.60
2030 年	-	167.70	167.70	649.60
2031 年	-	167.70	167.70	649.60
2032 年	-	167.70	167.70	649.60
2033 年	-	167.70	167.70	649.60
2034 年	-	167.70	167.70	649.60
2035 年	-	167.70	167.70	649.60
2036 年	-	167.70	167.70	649.60
2037 年	-	167.70	167.70	649.60
2038 年	4,300.00	167.70	4,467.70	649.60
合计	4,300.00	2,515.50	6,815.50	9,098.51
本息覆盖倍数	-	-	-	1.33

(4) 睢宁县应急物资储备库建设项目的本息覆盖倍数为 2.15

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年	-	39.00	39.00	246.01
2025 年	-	39.00	39.00	242.89
2026 年	-	39.00	39.00	242.89
2027 年	-	39.00	39.00	242.89
2028 年	-	39.00	39.00	242.89
2029 年	-	39.00	39.00	242.89
2030 年	-	39.00	39.00	242.89
2031 年	-	39.00	39.00	242.89
2032 年	-	39.00	39.00	242.89
2033 年	-	39.00	39.00	242.89
2034 年	-	39.00	39.00	242.89
2035 年	-	39.00	39.00	242.89





年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2036年	-	39.00	39.00	242.89
2037年	-	39.00	39.00	242.89
2038年	1,000.00	39.00	1,039.00	-
合计	1,000.00	585.00	1,585.00	3,403.58
本息覆盖倍数	-	-	-	2.15

六、项目明细表

(1) 睢宁县第二水厂工程

单位：亿元

项目名称	睢宁县第二水厂工程								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）	供水								
本只专项债券中用于该项目的金额	1.8000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000								
项目简要描述	工程总规模 30 万 m ³ /d，本期建设规模 20 万 m ³ /d，铺设 DN1200 原水管网约 14km；铺设清水主干管网共计约 100km（其中 DN1200 清水管网 4km，DN800 清水管网 24km，DN500 清水管网 72km）；改造农村供水管网共计约 2500km（其中 DN100 清水管网 500km，DN50 清水管网 875km，DN20 清水管网 1125km）。								
项目建设期	2021 年至 2024 年								
项目运营期	2024 年至 2052 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	11.0864								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.5864								
专项债券融资	8.5000								
其他债务融资	0.0000								
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	-	-	1.3000	1.0000	1.8000	4.4000	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-





债券存续期内项目总收益		12.6999									
债券存续期内项目分年收益											
2023年	-	2024年	0.7976	2025年	0.8389	2026年	0.8802	2027年	0.8802	2028年	0.8802
2029年	0.8802	2030年	0.8802	2031年	0.8802	2032年	0.8801	2033年	0.8801	2034年	0.8384
2035年	0.7959	2036年	0.7959	2037年	0.7959	2038年	0.7959	2039年	-	2040年	-
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.1455	
债券存续期内项目总债务融资本息			7.9917		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.5891	
债券存续期内项目总债务融资本金			4.1000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.0975	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			7.9917		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.5891	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			4.1000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.0975	
项目收益预测依据		项目建成后，日供水量设计为 20 万 m ³ /d，负荷率在运营期第 1 年按照 90%，第 2 年按照 95%，第 3 年及以后按照 100%进行计算。其年预计收入=日供水量 20m ³ /d*365*负荷率*基本水价*各类用水的销售占比，故计算期内营业收入（含税）合计为 206,576.60 万元；经营成本包括原水费、动力费、药剂费、活性炭耗用费、纯氧消耗费、污泥外运及处置费、工资及福利费、修理维护费、其他费用、税费等，计算期内营业成本（含税）合计为 79,577.93 万元。债券存续期可实现经营收益 126,998.67 万元。									

(2) 睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程

单位：亿元

项目名称	睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程	
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施	
项目类型（二级）	供水	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2000	
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000	
项目简要描述	对睢宁县主城区范围内的状元府、碧桂园、白领公寓、滨河苑、睢宁大院、欧洲城等 100 个二次供水小区的供水设施改造和重新建设。其中，近几年新建小区 8 个，开发企业仍在睢宁县的老旧小区 59 个，开发企业不在睢宁县的老旧小区 33 个。	
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	1.0000										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5000										
专项债券融资	0.5000										
其他债务融资	0.0000										
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	-	-	-	-	0.2000	0.3000	-	-	-		
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
债券存续期内项目分年收益											
2023年	-	2024年	0.1379	2025年	0.1415	2026年	0.1453	2027年	0.1491	2028年	0.1530
2029年	0.1571	2030年	0.1471	2031年	0.1366	2032年	0.1260	2033年	0.1151	2034年	0.1038
2035年	0.0922	2036年	0.0803	2037年	0.0680	2038年	0.0553	2039年	-	2040年	-
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.8083
债券存续期内项目总债务融资本息	0.4808			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						3.7610	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						9.0415	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.4808			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						3.7610	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						9.0415	
项目收益预测依据	项目改造后，收益来源为：1、水费漏损减少收益=水费 2.7 元*人均水量 145L*覆盖人群 8 万人*一年 365 天*漏损率减少 2%*每年增长率 3%；2、水质改善健康收益=覆盖人群 8 万人*每人每年平均节约 150 元*每年增长率 3%；3、减少老旧设备管网维修成本=100 小区*每年维修成本 30 万元*改造后维修成本减少 10%*每年增长率 3%；4、其他收益=（水费漏损减少收益+水质改善健康收益+减少老旧设备管网维修成本）*10%，故计算期内营业收入（含税）合计 31,154.00 万元；经营成本包括运维管理费、税费等，计算期内营业成本（含税）合计为 13,071.00 万元。债券存续期可实现经营收益 18,083.00 万元。										





(3) 姚集粮库迁建项目

单位：亿元

项目名称	姚集粮库迁建项目										
项目类型（一级）	城乡冷链等物流基础设施										
项目类型（二级）	粮食仓储物流设施										
本只专项债券中用于该项目的金额	0.4300										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000										
项目简要描述	项目位于睢宁县睢宁县姚集镇姚南村工业园区一期南,主要为新建高大平房仓8栋,配套一体式检化验中心、机械库、水电、消防、仓外地坪、机械设备、烘干设备等附属设施,建筑面积约15000平方米,仓容5万吨。										
项目建设期	2023年至2024年										
项目运营期	2025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	0.6600										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2300										
专项债券融资	0.4300										
其他债务融资	0.0000										
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	-	-	-	-	0.4300	-	-	-	-	-	
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
债券存续期内项目总收益	0.9099										
债券存续期内项目分年收益											
2023年	-	2024年	-	2025年	0.0654	2026年	0.0650	2027年	0.0649	2028年	0.0650
2029年	0.0649	2030年	0.0650	2031年	0.0649	2032年	0.0649	2033年	0.0650	2034年	0.0650
2035年	0.0649	2036年	0.0650	2037年	0.0650	2038年	0.0650	2039年	-	2040年	-
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.3786	
债券存续期内项目总债务融资本息	0.6816			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.3349	





债券存续期内项目总债务融资本金	0.4300	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.1160
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.6816	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.3349
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4300	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.1160
项目收益预测依据	项目建成后，收入来源为：1、保管收入=小麦保管费、稻谷保管费、玉米保管费均为 100 元/吨/年*年储备 5 万吨；2、入库收入=年储备 5 万吨*入库费用 40 元/吨/年；3、出库费用=年储备 5 万吨*出库费用 30 元/吨/年，故计算期内营业收入合计 11,900.00 万元；经营成本包括保管费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等，计算期内营业成本合计为 2,801.49 万元。债券存续期可实现经营收益 9,098.51 万元。		

(4) 睢宁县应急物资储备库建设项目

单位：亿元

项目名称	睢宁县应急物资储备库建设项目								
项目类型（一级）	城乡冷链等物流基础设施								
项目类型（二级）	应急物资仓储物流设施								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.1000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000								
项目简要描述	本项目位于睢城镇五里塘村小刘组，主要为新建 2000 平方应急物资储备库。								
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	0.1700								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0700								
专项债券融资	0.1000								
其他债务融资	0.0000								
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	-	-	-	-	0.1000	-	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-





债券存续期内项目总收益		0.3404									
债券存续期内项目分年收益											
2023年	-	2024年	0.0246	2025年	0.0243	2026年	0.0243	2027年	0.0243	2028年	0.0243
2029年	0.0243	2030年	0.0243	2031年	0.0243	2032年	0.0243	2033年	0.0243	2034年	0.0243
2035年	0.0243	2036年	0.0243	2037年	0.0242	2038年	-	2039年	-	2040年	-
债券存续期内项目总收益/项目总投资										2.0024	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.1585		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.1476	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.1000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.4040	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.1585		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.1476	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.1000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.4040	
项目收益预测依据	项目建成后，收益来源为：应急物资储备库管理经费补助收入=上年实际储备物资额*8%=4000万×8%=320万元，故计算期内营业收入合计4,480.00万元；经营成本包括工资及福利费、维修费、其他费用等，计算期内营业成本合计为1,076.42万元。债券存续期可实现经营收益3,403.58万元。										

七、结论性意见

经上述测算，在对睢宁县第二水厂工程、睢宁县老旧小区二次供水设施改造工程、姚集粮库迁建项目、睢宁县应急物资储备库建设项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的睢宁县融资项目，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。

本报告仅供发行2023年第六批江苏省睢宁县专项债券目的使用，不得用作其他任何目的。





2023年第六批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）
之睢宁县项目财务评估报告

（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）
之睢宁县项目财务评估报告》的签章页）



中国·北京

中国注册会计师：

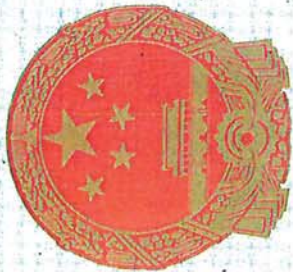


中国注册会计师：



二〇二三年五月二十二日





会计师事务所 执业证书

名称： 亚太集团会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人： 周含军

主任会计师：

经营场所： 北京市丰台区丽泽路16号院3号楼20层2001

组织形式： 特殊普通合伙

执业证书编号： 11010075

批准执业文号： 京财会许可[2013]0052号

批准执业日期： 2013年08月09日

证书序号： 0017230

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

二〇一三年五月二十日

中华人民共和国财政部制



姓名 缪新
 Full name 男
 性别 男
 Sex 1989-02-08
 出生日期 中兴华会计师事务所(特殊普通
 Date of birth 工作单位合伙)江苏分所
 Working unit 320481198902064814
 身份证号码
 Identity card No.

证书编号: 11000167884
 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: 2016 年 08 月 31 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



同意调入
 Agree the holder to be transferred to



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 /y 月 /m 日 /d



姓名: 刘奎
 Full name: 刘奎
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1982.12.18
 Date of birth: 1982.12.18
 工作单位: 江苏中恒嘉华会计师事务所有限公司
 Working unit: 江苏中恒嘉华会计师事务所有限公司
 身份证号码: 320723198212180510
 Identity card No.: 320723198212180510

证书编号: 320004450015
 No. of Certificate: 320004450015

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

发证日期: 2015年12月26日
 Date of Issuance: 2015/12/26



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

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

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



同意调入
 Agree the holder to be transferred to



年 月 日
 /y /m /d

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）
之新沂市项目财务评估报告

徐博会专审字(2023)034号

徐州博远会计师事务所有限公司

二零二三年五月二十日

目 录

释义与简称

财务评估报告

绪言	1
一、债券应付本息情况	2
二、项目收益预测	4
三、债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况	6
四、风险分析	7
五、城镇建设专项债券项目概况	8
六、结论性意见	12
七、其他事项说明	12

项目现金流收益规模分析

一、项目现金流收益预测编制基础	13
二、项目现金流收益预测假设	13
三、项目实施单位情况	13
四、项目背景	15
五、项目简述	16
六、项目收益及现金流入预测项目说明	17

项目收益和融资平衡方案

一、项目投资估算及资金来源	22
二、还本付息现金流量预测	23
三、项目收益与融资平衡	26

附件

1. 事务所营业执照
2. 事务所执业证书
3. 注册会计师执业证书



博远会计师事务所

地址(Add): 徐州市解放北路2号汇源置地广场1107-1109室

电话(Tel): (0516) 8371621683716211

传真(Fax): (0516) 83716215 邮编(Post): 221003 Add: Huiyuan Building Jiefang

网址: www.xzhby.com 邮箱(E-mail): northRoadXuzhouCHINA

XUZHOU BRILLIANCY CERTIFIED
PUBLIC ACCOUNTANTS

2023年第六批江苏省政府债券 (城镇建设专项债券)之新沂市项目 项目收益与融资平衡财务评估报告

徐博会专审字(2023)034号

徐州博远会计师事务所有限公司作为本次江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之新沂市项目的审计机构,接受新沂市财政局的委托,对本次债券募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行审核,并出具财务评估报告。

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》进行的。发行人及相关城镇建设专项债券实施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,我们未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,我们认为本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。

经专项审核,我们认为,在相关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,本次审核的江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之新沂市项目两个,实施单位两家,项目收益能够合理保障偿还融资本金及利息,实现项目收益和融资自求平衡。

**总体评价结果如下：****一、债券应付本息情况**

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目计划发行债券额度为 16,000 万元，其中：“新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目” 6,000 万元、“新沂市供暖管道建设工程” 10,000 万元。新沂市本期城镇建设专项债券假设融资年利率 3.5%，期限 15 年期，每期期末支付利息，第十五期期末偿还本金。

项目债券存续期内应还本付息情况如下表（单位：万元）

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	融资利率	期末偿还利息	期末还本付息金额
项目一至二合计							
2023年		16,000	-	16,000	3.5%	280.00	280.00
2024年	16,000		-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2025年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2026年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2027年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2028年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2029年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2030年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2031年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2032年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2033年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2034年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2035年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2036年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2037年	16,000	-	-	16,000	3.5%	560.00	560.00
2038年1-6月	16,000	-	16,000	-	3.5%	280.00	16,280.00
合计	-	16,000	16,000			8,400.00	24,400.00



XUZHOU BRILLIANCE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

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	融资利率	期末偿还利息	期末还本付息金额
项目一：新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目							
2023年		6,000	-	6,000	3.5%	105.00	105.00
2024年	6,000		-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2025年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2026年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2027年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2028年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2029年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2030年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2031年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2032年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2033年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2034年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2035年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2036年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2037年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210.00	210.00
2038年1-6月	6,000	-	6,000	-	3.5%	105.00	6,105.00
合计	-	6,000	6,000			3,150.00	9,150.00
项目二：新沂市供暖管道建设工程							
2023年		10,000	-	10,000	3.5%	175.00	175.00
2024年	10,000		-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2025年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2026年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2027年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2028年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2029年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2030年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2031年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2032年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2033年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2034年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2035年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2036年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2037年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2038年1-6月	10,000	-	10,000	-	3.5%	175.00	10,175.00
合计	-	10,000	10,000			5,250.00	15,250.00



二、项目收益预测

(一) 参考文件

- 1.《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)；
- 2.《关于转发财政部地方政府债券信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号)；
- 3.《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号)；
- 4.《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》(苏财债函〔2023〕9号)；
- 5.项目实施主体提供的项目可行性研究报告、收入成本测算资料等其他相关文件。

(二) 基本假设条件及依据

- 1.债券存续期内，国家及地方现行政策、法律法规，当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2.债券存续期内，建设项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 3.债券存续期内，国家的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 4.债券存续期内，建设项目的建设计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 5.债券存续期内，建设项目能够正常营运，预期收益均可实现；
- 6.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。

(三) 项目区域情况

新沂市地处苏鲁两省交界、亚欧大陆桥东端，是江苏的北大门，东陇海产业带中心城市。总面积1,616平方公里，耕地面积120万亩，水域面积约占总面积15%；总人口113万，下辖13个镇、4个街道，1个风景名胜



区管理处、1 个省级开发区、1 个省级高新区，是江苏省确定的“东陇海城镇轴中间节点城市、苏北重要的交通枢纽、新兴的工业和商贸旅游城市”。

新沂区位优势，交通便利。陇海铁路、霍连高速公路、徐海一级公路横亘东西、京沪高速公路、胶新、新长铁路、205 国道纵贯南北。2015 年西起徐州连接新沂南站，向东通往连云港的连徐客运专线建成通车，京沪高铁二线、合新高铁将开工建设，新沂市将成为目前苏北地区唯一一个拥有三条高铁线路的县级市。黄金水道大运河绕境而过，同与之相连的骆马湖和新戴河拥有 102 公里的内河航道，形成便捷的水运网络，东西两翼的白塔埠机场、观音机场各距新沂五十公里，为新沂的发展展开腾飞的双翼。

近年来，新沂市先后荣获国家卫生城市、国家园林城市、全国双拥模范城市、全国中小城市最具投资潜力百强县（市）、全国中小城市创新创业百强县（市）、江苏省文明城市、省级生态市等称号。总体来看，新沂市经济稳定增长，财政实力较强。

2020-2022 年度新沂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	692.22	780.00	830.00
一般公共预算收入	37.50	43.71	46.07
政府性基金收入	49.06	50.72	63.36
其中：国有土地使用权出让收入	44.77	44.34	59.25
政府性基金支出	83.26	66.87	94.68
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	34.03	37.72	55.34

资料来源：新沂市财政局



(四) 项目产生的净现金流入

本期债券募投项目收益为项目实施后产生的项目运营收益。根据对项目实施单位提供的项目相关资料的审核，以及对新沂市与项目相关业务指标的分析，结合与项目相关的政策文件，综合考虑项目的收入、成本费用，遵循稳健性原则，估算债券存续期间的项目净现金流入，可用于融资资金平衡的项目收益共计 110,818.80 万元，（详见“项目现金流收益规模分析”）。新沂市本期发行债券涉及的两个城乡建设项目收益情况如下表：

序号	项目名称	项目收益(万元)
1	新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目	23,205.77
2	新沂市供暖管道建设工程	87,613.03
合 计		110,818.80

三、债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况

债券募投项目收益为项目实施后产生的项目运营收益。假设项目收益优先用于覆盖债券利息，并可以足额覆盖。项目产生收益前需支付的资金利息由项目建设资金支付，项目建设资金包含债券资金、自筹项目资金。假设项目收益有限用于覆盖债券和利息，发行债券能够实现现金流平衡。债券存续期内项目收益 110,818.80 万元，债券存续期内应付债券本息和为 24,400 万元，债券存续期债券还本付息后本息覆盖倍数为 4.54（详见“项目收益和融资平衡方案”）。

发行债券项目的债券还本付息后本息覆盖倍数汇总情况如下：

序号	项目名称	债券存续期 内预期收益 (万元)	本期债券 发行本金 (万元)	本期债券 发行期限 (年)	债券存续期 内应付债券 本息和	项目收益本 息覆盖倍数 ③=①/②
1	新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目	23,205.77	6,000	15	9,150.00	2.54
2	新沂市供暖管道建设工程	87,613.03	10,000	15	15,250.00	5.75
合 计		110,818.80	16,000		24,400.00	4.54

四、风险分析

根据项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目收益的影响债券还本付息的因素收入在-5%范围内变动、成本费用在+5%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。江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目压力测试见下表：

根据项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目收益的影响债券还本付息的因素收入在-5%范围内变动、成本费用在+5%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。江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目压力测试见下表：

序号	项目名称	本期债券存续期内按95%的收入计算项目收益 (万元) ①	本期债券存续期内按105%的成本计算项目收益 (万元) ②	本期债券存续期内应付债券本息和 (万元) ③	本期债券存续期内按95%的收入计算项目收益的本息覆盖倍数 ④=①/③	本期债券存续期内按105%的成本计算项目收益的本息覆盖倍数 ⑤=②/③
1	新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目	11,515.71	12,676.01	9,150	1.26	1.39
2	新沂市供暖管道建设工程	76,229.56	80,095.22	15,250	5.00	5.25
合计		87,745.27	92,771.23	24,400	6.26	6.64

总体而言，本项目预计项目现金流入及财政安排资金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、财政安排资金等方式来满足还本付息要求，或者在专项债券限额内以及满足覆盖倍数的情况下发行专项债券用于周转偿还本期债券的本金和利息。

XUZHOU BRILLIANCE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

五、城镇建设专项债券概况

(一) 专项债券对应项目情况简介

地区	项目对应政府性基金收入科目	项目名称	项目类别	项目类型(一级)	项目类型(二级)	债券额度(亿元)	债券期限(年)	项目简介	年度投资计划	主管部门	未来偿债资金来源	债券存续期内预期收益是否覆盖本息	本期债券用于本金金额(亿元)	是否组合使用专项债券和市场化融资	项目预期收益(亿元)	项目总债务融资本息(亿元)	收益对债务融资本息的覆盖倍数
新沂市	新沂市	新沂市生活废弃物循环利用项目		生态环保	城镇污水处理	0.6000	15	本项目规划用地面积57.91亩，总建筑面积约30500平方米，主要包括分拣车间5000平方米，装卸加工车间5000平方米，交易中心5000平方米，零部件仓库5000平方米，成品仓库5000平方米，综合用房5500平方米，购置剪切机、剥线机、拆解机、激光数控机床，信息收集系统等生产设备72台，实现年处理10万吨废旧钢铁，废旧家电的回收利用规模，配套建设厂区给排水，供配电，消防及道路，绿化等公用工程，项目符合《省竞争性领域投资监管的意见》(苏政办发〔2020〕70号)不涉及政府融资，不增加地方政府隐性债务。	1.5473亿元	新沂市城市投资发展集团有限公司	其他政府性基金债务收入	是	0	否	2.3206	0.9150	2.5362
新沂市	新沂市	新沂市供暖管道建设工程		市政和产业园区基础设施	无	1.0000	15	本项目共计敷设各种规格热力管网206260米，其中蒸汽管网43130米，热水管网163130米，破除并修复路面管网228382平方米，配套安装热力管网及监控系统。项目符合《省政府办公厅关于加强市县国有企业竞争性领域投资监管的指导意见》(苏政办发〔2020〕70号)不涉及政府融资，不增加地方政府隐性债务。	5.7926亿元	新沂市旭通热力有限公司	其他政府性基金债务收入	是	0.0000	否	8.7613	1.5250	5.7451
合计						1.6000			7.3399亿元				0.0000		11.0819	2.44000	4.5418



(二) 地方政府新增专项债券项目信息

表 1: 徐州市/新沂市/新沂市城市发展集团有限公司城镇建设专项债券明细表

项目名称		新沂市生产生活垃圾绿色循环利用项目										
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)		0.6000亿元										
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		本项目规划用地面积57.91亩,总建筑面积约30500平方米,主要包括分拣车间5000平方米,购置剪切机、剥线机、激光数控机,信息中心5000平方米,零部件仓库5000平方米,成品仓库5000平方米,综合用房5000平方米,购置剪切机、剥线机、激光数控机,信息中心系统等等米,零设备寄附注设备72台,实现年处理10万吨废钢铁,废旧家电的回收利用规模,配套设施建设厂区给排水,供电,消防及道路,绿化等公用工程,项目符合《省政府办公厅关于加强市县国有企业竞争性领域投资监管的指导意见》(苏政办发〔2020〕70号)不涉及政府融资,不增加地方隐性债务										
项目建设期		2022年11月至2023年12月										
项目运营期		2024年至2053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)		1.5473亿元										
其中:不含专项债券的项目资本金		0.9473亿元										
专项债券融资		0.6000亿元										
其他债务融资		-										
专项债券融资		-										
其他债务融资		-										
债券存续期内项目总收益		2.3206										
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	2029年	2030年	2031年
专项债券融资	-	-	-	0.6000	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)												
	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
2023年	0.0000	0.1013	0.1200	0.1385	0.1568	0.1750	0.1932	0.2115	0.2298	0.2481	0.2664	0.2847
2029年	0.1741	0.1732	0.1723	0.1714	0.1705	0.1697	0.1688	0.1679	0.1670	0.1661	0.1652	0.1643
2035年	0.1688	0.1679	0.1670	0.1661	0.1652	0.1643	0.1634	0.1625	0.1616	0.1607	0.1598	0.1589
2041年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2047年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2053年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	1.4997											
债券存续期内项目总债务融资本金	2.5362											
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.8677											
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.5362											
项目收益预测依据	新沂市行政审批局《江苏省投资项目备案证》(新行审批备〔2021〕193号)、项目可行性研究报告											



表 2: 徐州市/新沂市/新沂市旭通热力有限公司城镇建设专项债券明

项目名称	新沂市供暖管道建设工程								
项目类型 (一级)	市政和产业园区基础设施								
项目类型 (二级)	1.0000 亿元								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	-								
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	本项目共敷设各种规格热力管网206260米, 其中蒸汽管网43130米, 热水管网163130米, 破除并修复路面面积228382平方米, 配套安装热网管线及监控设施。项目符合《省政府办公厅关于加强市县国有企业竞争性领域投资监管的指导意见》(苏政办发〔2020〕70号)不涉及政府融资, 不增加地方政府隐性债务。								
项目建设期	2022年11月至2024年11月								
项目运营期	2024年12月至2053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)	5.7926 亿元								
其中: 不含专项债券的项目资本金	4.7926 亿元								
专项债券融资	1.0000 亿元								
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	-	-	-	1.0000	-	-	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目总投资									8.7613
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)									
2023年	-	2024年	0.4290	2025年	0.4803	2026年	0.5451	2027年	0.6095
2029年	0.7569	2030年	0.7569	2031年	0.6743	2032年	0.6689	2033年	0.6689
2035年	0.6689	2036年	0.6689	2037年	0.4079	2038年	-	2039年	-
2041年	-	2042年	-	2043年	-	2044年	-	2045年	-
2047年	-	2048年	-	2049年	-	2050年	-	2051年	-
2053年	-	2054年	-	2055年	-	2056年	-	2057年	-
									1.5125
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	新沂市行政审批局《江苏省投资项目备案证》(新行审批备〔2021〕420号)、项目可行性研究报告								



(三) 项目经济社会效益分析

1. “新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目”

(1) 本项目的实施将引进先进的生产技术和装备，促进国内环保行业的技术进步，有利于带动国内企业参与国际竞争，为增强市场竞争力提供动力。

(2) 项目的建设将推动可回收资源、环保产业的发展，尤其是促进环保全产业链化发展，对发展当地经济和 GDP 的增长有贡献。

(3) 项目所在地区拥有各种专业技术人才和人力资源，为项目的建设实施提供了有利条件。

2. “新沂市供暖管道建设工程”

(1) 本项目建设有利于改善区域内居民生活条件，提高生活质量；有利于为用热企业提供高品质热源，促进企业健康发展。

(2) 本项目实施后，有利于提升新沂市基础配套设施建设水平，进一步提高区域供热覆盖率，有利于改善人民群众生活条件，提升人民群众幸福感。

(3) 本项目的建设可进一步完善优化供热管网，提升新沂市供热覆盖率，满足新沂市用热企业需求，推动区域内经济进一步发展。项目实施是新沂市热电联规划实施的重要组成部分，对推动区域热电厂热电改造及增加收入具有重要的意义。

(4) 本项目为集中供热管网建设项目，与小煤炉比较，在相同的供热量情况下集中供热的耗煤量大大减少，也就相当于污染源减少；交通运输量相应减少。其次锅炉容量，环保装备水平比小煤炉高，因此减少污染物的排放量，污染物排向高空，扩散范围大，减少了对人体的危害。本项目在采取各种技术措施后，“三废”排放均可控制在国家允许的标准范围内，以高点源排放代替小锅炉的面源排放，使本区域的大气环境质量大大改善。



六、结论性意见

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目现金流入的收入以及财政安排资金所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本次专项债券在存续期间出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足本次新沂市城镇建设专项债券的资金需求，为项目提供了充足稳定的现金流入，可实现项目收益与融资自求平衡。

七、其他事项说明

(一) 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。

(二) 由于本次债券存续期内涉及未来15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。

(三) 本报告仅供发行人发行新沂市2023年江苏省政府债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

徐州博远会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·徐州

二零二三年五月二十日



项目现金流收益规模分析

一、项目现金流收益预测编制基础

本期发行的江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目共两个、项目实施单位两家，为新沂市城市投资发展集团有限公司“新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目”，新沂旭通热力有限公司“新沂市供暖管道建设工程”。

本期项目的收入预测依据为项目批复文件、项目可行性研究文件、法定的项目收费标准等文件。税金预测依据为各项目实际管理或使用单位的适用税率。成本费用预测依据为项目可行性研究文件、项目实际管理及使用单位的实际成本费用。遵循谨慎性原则，预测债券存续期内的收入、成本费用，预测债券存续期的项目收益。

二、项目现金流收益预测假设

（一）国家及地方的现行法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）政府制订的城市规划、政府审批的收费政策未发生重大变化；

（四）债券存续期内，用于本项目还本付息的收入能如期实现；

（五）债券存续期内，建设项目的建设计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；

（六）债券存续期内，建设项目能够正常营运，预期收益均可实现；

（七）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目实施单位情况

（一）新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目”

项目建设单位新沂市城市投资发展集团有限公司，公司成立于2018年



10月17日，统一社会信用代码：913203006811448180；法定代表人：王振和；注册资本：100000万人民币；注册地址：新沂市钟吾南路17号。公司经营范围：许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；自来水生产与供应；河道采砂；特种设备检验检测（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：股权投资；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；供应链管理服务；融资咨询服务；企业管理；商业综合体管理服务；国内贸易代理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；市政设施管理；城市绿化管理；园林绿化工程施工；供暖服务；污水处理及其再生利用；光伏发电设备租赁；旅游开发项目策划咨询；游览景区管理；租赁服务（不含许可类租赁服务）；住房租赁；酒店管理；选矿；土地整治服务；充电桩销售；节能管理服务；物业管理；停车场服务（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）

（二）“新沂市供暖管道建设工程”

项目实施单位新沂市旭通热力有限公司，公司成立于2016年8月30日，注册资本20000万人民币，实缴资本：1000万人民币。统一社会信用代码：91320381MA1MTD8U9M；法人代表为田宝春；注册地址：新沂市建业路东三巷6号。公司经营范围包括：市政工程、公路工程、隧道工程、桥梁工程、城市园林工程、绿化工程及智能化工程施工；市政工程养护；建筑脚手架、建筑机械设备及器材租赁；混凝土预制构件安装；沥青混凝土生产销售；建筑材料销售。（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）一般项目：热力生产和供应；供冷服务；特种设备销售；气体、液体分离及纯净设备制造；气体、液体分离及纯净设备销售；余热发电关键技术研发；工程和技术研究和试验发展（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）



四、项目背景

（一）“新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目”

国务院批复的《徐州市城市总体规划（2007-2020年）（2017年修订）》指出：徐州是国家历史文化名城，全国重要的综合性交通枢纽，淮海经济区中心城市。进一步加强与淮海经济区相关城市的联动，服务江苏省域整体发展。同时，要求建设资源节约型和环境友好型城市。加强城市环境综合治理，提高污水处理率和垃圾无害化处理率。

《徐州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出：到2020年，建成国家循环经济示范城市，工业固体废物综合利用率稳定在98%左右，城市再生资源回收利用率达到80%以上。

为了顺应国家、省和市的产业政策，促进全社会和谐可持续发展，充分结合目前新沂市再生资源回收利用现状和规模目标，因此，新沂市城市投资发展集团有限公司决定实施年回收利用10万吨生产生活废弃物回收利用项目，以满足新沂再生资源回收市场的需求，打造再生资源回收、分拣、转运、加工利用、集中处理为一体的产业化基地。为做好项目的前期论证工作，进行科学决策论证，建设单位现委托我中心编制项目可行性研究报告。

（二）“新沂市供暖管道建设工程”

《国家发展改革委关于加快开展县城城镇化补短板强弱项工作的通知》（发改规划〔2020〕831号）指出：完善市政管网设施，发展热电联产集中供热及清洁能源集中供热，推进燃煤锅炉集中改造。

《徐州市政府关于印发徐州市打赢蓝天保卫战三年行动计划实施方案的通知》（徐政发〔2018〕53号）指出：加大集中供热力度，推进清洁供热。完善集中供热管网布局，增加覆盖范围。加快推进城区热电整合，着力推进大型电厂集中供热改造，满足区域用热需求，替代供热区域内的小热电和燃煤、燃油锅炉。鼓励发展余热余压、废弃资源为主要燃料的小型热电联产。



五、项目简述

(一)“新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目”

1. 项目立项:《江苏省投资项目备案证》(新行审批备(2021)193号)。

2. 项目地点:项目位于江苏省:徐州市新沂市连徐高速公路南、龙马大道西地块。

3. 建设内容:本项目规划用地面积 57.91 亩,总建筑面积约 30500 平方米,主要包括分拣车间 5000 平方米,拆卸加工车间 5000 平方米,交易中心 5000 平方米,零部件仓库 5000 平方米,成品仓库 5000 平方米,综合用房 5500 平方米,拟购置剪切机、剥线机、拆解机、激光数控机,信息收集系统等生产设备寄附注设备 72 台,实现年处理 10 万吨废钢铁,废旧家电的回收利用规模,配套建设厂区给排水,供配电,消防及道路,绿化等公用工程,项目符合《省政府办公厅关于加强市县国有企业竞争性领域投资监管的指导意见》(苏政办发(2020)70号)不涉及政府融资,不增加地方政府隐性债务。(严格按照国家、省、市有关规定,依法办结土地、规划、环保、节能、安全、水利、消防、地震、洪评、风评等法定手续后,方可开工建设。项目建成后需取得相关主管部门行业许可后方可运营。若项目备案前已开工建设,本备案手续无效。)

4. 建设期:2022 年 11 月至 2023 年 12 月。

5. 投资估算:本项目总投资 15,473.28 万元。其中:建筑工程费 5,715.60 万元,设备购置费 4,924.75 万元,安装工程费 492.48 万元,工程建设其他费用 2,668.25 万元,预备费 690.05 万元,建设期利息 539.00 万元,铺底流动资金 443.15 万元。

6. 资金筹措:本项目资金筹措方式为项目实施单位自筹的资金和发行项目专项债券,其中:项目自筹资金 9,473.28 万元、政府专项债券 6,000 万元。



(二) “新沂市供暖管道建设工程”

1. 项目立项：《江苏省投资项目备案证》(新行审批备(2021)420号)。

2. 项目地点：本项目位于江苏省：徐州市新沂市中心城区，陇海铁路以南，黄墩河以西，环城南路以北，环城西路以东。

3. 建设内容：本项目共计敷设各种规格热力管网 206260 米，其中蒸汽管网 43130 米，热水管网 163130 米，破除并修复路面面积 228382 平方米，配套安装热网管线及监控设施。项目符合《省政府办公厅关于加强市县国有企业竞争性领域投资监管的指导意见》(苏政办发(2020)70号)不涉及政府融资，不增加地方政府隐性债务。(项目不得选用国家法律法规和《产业结构调整指导目录(2019年本)》明令淘汰、限制的工艺、技术和设备，不得生产限制类、淘汰类产品。严格按照国家、省、市有关规定，依法办结土地、规划、环保、节能、安全、水利、消防、地震、洪评、风评等法定手续后，方可开工建设。项目建成后需取得相关主管部门行业许可后方可运营。)

4. 建设期：2022年11月至2024年11月。

5. 投资估算：本项目总投资 57,925.60 万元，其中：工程费用 51,549.90 万元，工程建设其他费 1,834.20 万元，预备费 1,601.50 万元，建设期利息 2,940.00 万元。

6. 资金筹措：自筹的资金和发行项目专项债券，其中：自筹项目资金 47,925.60 万元、政府专项债券 10,000 万元。

六、项目收益及现金流入预测项目说明

(一) 新沂市生产生活废弃物绿色循环利用项目

项目的现金流入通过新沂市城市投资发展集团有限公司运营该项目产生的收益实现。根据新沂市城市投资发展集团有限公司提供的资料，遵循稳健性原则进行收益预测。项目计算期从 2023 年 1 月至 2038 年 6 月。



1. 项目收入预测

参考徐州市废钢铁、废旧机电、废纸、废塑料等回收量的情况，结合新沂市废钢铁、废旧机电、废纸、废塑料等回收量的预测，新沂市建设生产生活废弃物绿色循环利用项目总处理规模为 10 万吨/年，主要包括：可直接利用钢铁、加工后钢铁、再制造机电、废纸、废塑料。本项目产品方案及规模详见下表：

序号	项目	产量 (万t/a)	含税单价 (元/吨)	总价 (万元)	备注
1	可直接利用钢铁	8.20	2,250.00	18,450.00	
2	加工后钢铁	0.20	2,600.00	520.00	
3	再制造机电	0.10	3,000.00	300.00	
4	废纸、废塑料	0.50	600.00	300.00	
合计		9.00	/	19,570.00	

本项目建成后投入运营，第 1 年运营负荷为 60%，第 2 年负荷为 70%，第 3 年负荷为 80%，第 4 年负荷为 90%，第 5 年负荷为开始正常达产。

债券存续期内，预测项目收入 233,800.88 万元。

2. 项目税费预测

(1) 增值税

《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）：“一、从事再生资源回收的增值税一般纳税人销售其收购的再生资源，可以选择适用简易计税方法依照 3%征收率计算缴纳增值税，或适用一般计税方法计算缴纳增值税。二、除纳税人聘用的员工为本单位或者雇主提供的再生资源回收不征收增值税外，纳税人发生的再生资源回收并销售的业务，均应按照规定征免增值税。三、增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务（以下称销售综合利用产品和劳务），可享受增值税即征即退政策。”

(2) 城市建设维护费及教育附加

城市建设维护费及教育附加分别为应缴增值税的 5%、5%；



(3) 企业所得税

企业以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料,生产国家非限制和非禁止并符合国家及行业相关标准的产品取得的收入,减按 90%计入企业当年收入总额。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例规定,企业从事国家规定的符合条件的公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能技术改造等环境保护、节能节水项目的所得,自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第 1 年至第 3 年免征企业所得税,第 4 年至第 6 年减半征收企业所得税。

债券存续期内,预测城建税及教育费附加、企业所得税为 0 万元。

3. 项目成本预测

(1) 原辅材料费用

本项目原辅材料主要包括回收的废钢铁和废机电产品。

(2) 燃料动力费用

项目燃料动力费包括电力、水。

(3) 工资及福利费

根据当地员工水平,结合企业的实际情况,生产人员基本工资按 5.0 万元/年、管理人员按 8 万元/年、辅助人员按 2.4 万元/年计算,福利费率按工资总额的 40%计,职工人数 50 人,则年工资及福利费估算为 373.8 万元。

(4) 管理费用及其他: 管理费用及其他按照营业收入的 5%计算;

(5) 维护费: 本项目年修理维护费用按固定资产价值的 1%计算;

(6) 折旧、摊销: 固定资产折旧按平均年限计算,建筑物 20 年、设备 5 年; 无形资产按 10 年摊销、递延资产按 5 年摊销; 残值率 5%;

(7) 专项债券利息支出: 专项债券本金 6,000 万元, 年利率 3.50%, 债券存续期内利息合计 3,150.00 万元。

债券存续期内, 预测项目成本费用 225,605.49 万元。