



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 (乡村振兴专项债券) 之 南京市项目财务评估报告

永和会专字(2023)第 0163 号



南京市财政局:

我们接受贵局委托,对 2023 年江苏省南京市乡村振兴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 年江苏省南京市乡村振兴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

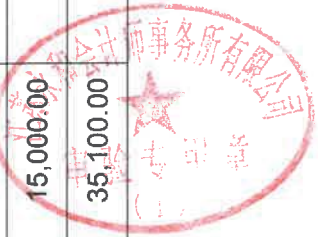
本次评价南京市 2 个区共 11 个乡村振兴发债项目,项目总投资额为 136,058.19 万元,其中:其他资本金 59,958.19 万元,拟使用专项债 76,100.00 万元,其中已发行专项债券融资 36,000.00 万元,本次拟使用债券募集资金 35,100.00 万元,下期拟使用债券募集资金 5,000.00 万元。具体明细如下表:

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	溧水区	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	7,499.32			1,499.32		3,000.00	3,000.00
		东屏街道农村污水提升改造工程	1,999.96			699.96		1,300.00	
		溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	41,631.75			8,631.75	26,000.00	7,000.00	
		S204 供水主管网移位工程	11,757.55			9,757.55		1,000.00	1,000.00
		恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	1,855.84			755.84		1,100.00	
		晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	3,492.64			1,492.64		1,000.00	1,000.00
		溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	2,400.00			900.00		1,500.00	
		南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程	7,285.31			6,085.31		1,200.00	
		南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程	3,997.49			997.49		3,000.00	
		溧水区合计	81,919.86			30,819.86	26,000.00	20,100.00	5,000.00
二	高淳区	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	25,249.90			5,249.90	10,000.00	10,000.00	
		开发区园区水质三年行动计划项目	28,888.43			23,888.43		5,000.00	
		高淳区合计	54,138.33			29,138.33	10,000.00	15,000.00	
		合计	136,058.19			59,958.19	36,000.00	35,100.00	5,000.00



注 1: 溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程计划融资 33,000.00 万元, 其中 2022 年 6 月已发行债券融资 26,000.00 万元 (期限 10 年, 利率 2.88%, 一年付息 2 次), 本次拟使用债券募集资金 7,000.00 万元。

注 2: 高淳国邦污水厂三期扩建工程项目计划融资 20,000.00 万元, 其中 2022 年 6 月已发行债券融资 10,000.00 万元 (期限 10 年, 利率 2.88%, 一年付息 2 次), 本次拟使用债券募集资金 10,000.00 万元。

注 3: 其他资金 (非资本金) 5,000.00 万元系后续计划发债资金。

二、融资应付利息情况

项目总融资 76,100.00 万元, 其中已发行专项债券融资 36,000.00 万元, 本次拟使用债券募集资金 35,100.00 万元, 下期拟使用债券募集资金 5,000.00 万元。本次拟就 2023 年江苏省南京市 11 个项目计划融资, 拟使用本期债券融资 35,100.00 万元。假设融资利率十五年期 3.65%, 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:

单位: 人民币万元

序号	区域	期初本金余额	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	溧水区	26,000.00	20,100.00	5,000.00	51,100.00	15 年	21,230.25	72,330.25
2	高淳区	10,000.00	15,000.00		25,000.00	15 年	11,092.50	36,092.50
	合计	36,000.00	35,100.00	5,000.00	76,100.00		32,322.75	108,422.75



各地区自融资之日起各区项目应还本付息明细情况如下：

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	下期新增本 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
漂水区区域 供水沙石线 管道安装工程 项目	2023年	-		3,000.00			3,000.00	54.75	54.75
	2024年	3,000.00			3,000.00		6,000.00	164.25	164.25
	2025年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2026年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2027年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2028年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2029年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2030年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2031年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2032年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2033年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2034年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2035年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
	2036年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00
2037年	6,000.00					6,000.00	219.00	219.00	
2038年	6,000.00					3,000.00	164.25	3,164.25	



	2039年	6,000.00						3,000.00	3,000.00	54.75	3,054.75
	小计			3,000.00	3,000.00		6,000.00	-		3,285.00	9,285.00
	2023年			1,300.00				1,300.00	1,300.00	23.73	23.73
	2024年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2025年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2026年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2027年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2028年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2029年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2030年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2031年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2032年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2033年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2034年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2035年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2036年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2037年	1,300.00						1,300.00	1,300.00	47.45	47.45
	2038年	1,300.00					1,300.00	-		23.73	1,323.73
	小计			1,300.00	-		1,300.00	1,300.00		711.75	2,011.75

东屏街道农村污水提升改造工程



主管网移位工程	2024年	1,000.00			1,000.00			2,000.00	54.75	54.75	
	2025年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2026年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2027年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2028年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2029年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2030年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2031年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2032年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2033年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2034年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2035年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2036年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2037年	2,000.00					2,000.00	73.00	73.00	73.00	
	2038年	2,000.00					1,000.00	1,000.00	54.75	1,054.75	
	2039年	1,000.00					1,000.00	-	18.25	1,018.25	
	小计					1,000.00	2,000.00		1,095.00	3,095.00	
	恒大金碧天下小区污水管网应急维修	2023年					1,100.00		1,100.00	20.08	20.08
		2024年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15



修工程	2025年	1,100.00							1,100.00	40.15	40.15
	2026年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2027年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2028年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2029年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2030年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2031年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2032年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2033年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2034年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2035年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2036年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2037年	1,100.00						1,100.00	40.15	40.15	
	2038年	1,100.00						1,100.00	20.08	1,120.08	
	小计							1,100.00	602.25	1,702.25	
	2023年						1,000.00		1,000.00	18.25	18.25
	2024年	1,000.00						1,000.00	54.75	54.75	
	2025年	2,000.00						2,000.00	73.00	73.00	
	2026年	2,000.00						2,000.00	73.00	73.00	

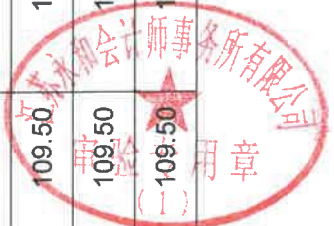


2027年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2028年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2029年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2030年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2031年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2032年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2033年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2034年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2035年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2036年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2037年	2,000.00								2,000.00	73.00	73.00
2038年	2,000.00							1,000.00	1,000.00	54.75	1,054.75
2039年	1,000.00							1,000.00	-	18.25	1,018.25
小计								1,000.00	2,000.00	1,095.00	3,095.00
2023年							1,500.00			27.38	27.38
2024年	1,500.00								1,500.00	54.75	54.75
2025年	1,500.00								1,500.00	54.75	54.75
2026年	1,500.00								1,500.00	54.75	54.75
2027年	1,500.00								1,500.00	54.75	54.75

溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目



2030年	1,200.00							1,200.00	43.80	43.80
2031年	1,200.00							1,200.00	43.80	43.80
2032年	1,200.00							1,200.00	43.80	43.80
2033年	1,200.00							1,200.00	43.80	43.80
2034年	1,200.00							1,200.00	43.80	43.80
2035年	1,200.00							1,200.00	43.80	43.80
2036年	1,200.00							1,200.00	43.80	43.80
2037年	1,200.00							1,200.00	43.80	43.80
2038年	1,200.00						1,200.00	-	21.90	1,221.90
小计				1,200.00			1,200.00		657.00	1,857.00
2023年				3,000.00				3,000.00	54.75	54.75
2024年	3,000.00							3,000.00	109.50	109.50
2025年	3,000.00							3,000.00	109.50	109.50
2026年	3,000.00							3,000.00	109.50	109.50
2027年	3,000.00							3,000.00	109.50	109.50
2028年	3,000.00							3,000.00	109.50	109.50
2029年	3,000.00							3,000.00	109.50	109.50
2030年	3,000.00							3,000.00	109.50	109.50
2031年	3,000.00							3,000.00	109.50	109.50



	2032年	3,000.00								3,000.00	109.50	109.50
	2033年	3,000.00								3,000.00	109.50	109.50
	2034年	3,000.00								3,000.00	109.50	109.50
	2035年	3,000.00								3,000.00	109.50	109.50
	2036年	3,000.00								3,000.00	109.50	109.50
	2037年	3,000.00								3,000.00	109.50	109.50
	2038年	3,000.00						3,000.00		-	54.75	3,054.75
	小计					3,000.00					1,642.50	4,642.50
	漂水区合计	26,000.00		20,100.00		5,000.00		51,100.00			21,230.25	72,330.25
高淳国邦污水厂三期扩建工程	2022年			10,000.00						10,000.00	144.00	144.00
	2023年	10,000.00			10,000.00					20,000.00	470.50	470.50
	2024年	20,000.00								20,000.00	653.00	653.00
	2025年	20,000.00								20,000.00	653.00	653.00
	2026年	20,000.00								20,000.00	653.00	653.00
	2027年	20,000.00								20,000.00	653.00	653.00
	2028年	20,000.00								20,000.00	653.00	653.00
	2029年	20,000.00								20,000.00	653.00	653.00
	2030年	20,000.00								20,000.00	653.00	653.00
	2031年	20,000.00								20,000.00	653.00	653.00



	2032年	20,000.00						10,000.00	10,000.00	509.00	10,509.00
	2033年	10,000.00							10,000.00	365.00	365.00
	2034年	10,000.00							10,000.00	365.00	365.00
	2035年	10,000.00							10,000.00	365.00	365.00
	2036年	10,000.00							10,000.00	365.00	365.00
	2037年	10,000.00							10,000.00	365.00	365.00
	2038年	10,000.00						10,000.00		182.50	10,182.50
	小计		10,000.00	10,000.00			20,000.00			8,355.00	28,355.00
	2023年			5,000.00					5,000.00	91.25	91.25
	2024年	5,000.00							5,000.00	182.5	182.5
	2025年	5,000.00							5,000.00	182.5	182.5
	2026年	5,000.00							5,000.00	182.5	182.5
	2027年	5,000.00							5,000.00	182.5	182.5
	2028年	5,000.00							5,000.00	182.5	182.5
	2029年	5,000.00							5,000.00	182.5	182.5
	2030年	5,000.00							5,000.00	182.5	182.5
	2031年	5,000.00							5,000.00	182.5	182.5
	2032年	5,000.00							5,000.00	182.5	182.5
	2033年	5,000.00							5,000.00	182.5	182.5

开发区园区
水质三年行
动计划项目



2034年	5,000.00								5,000.00	182.5	182.5
2035年	5,000.00								5,000.00	182.5	182.5
2036年	5,000.00								5,000.00	182.5	182.5
2037年	5,000.00								5,000.00	182.5	182.5
2038年	5,000.00					5,000.00		5,000.00		91.25	5,091.25
小计					5,000.00			5,000.00		2,737.50	7,737.50
高淳区合计		10,000.00			15,000.00				25,000.00		11,092.50
合计	-	36,000.00		35,100.00	5,000.00	76,100.00			-	32,322.75	108,422.75



三、项目产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

(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) 污水处理费及自来水费在正常范围内变动；

(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。



2、项目产生的净现金流入

(1) 项目专项收入预测：本项目专项收入预计为 124,516.99 万元

单位：人民币万元

项目区域	项目名称	项目运营收入	其他收入	小计
溧水区	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,016.00		14,016.00
	东屏街道农村污水提升改造工程	240.00		240.00
	溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	9,600.00		9,600.00
	S204 供水主管网移位工程	32,348.00		32,348.00
	恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	705.00		705.00
	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	809.00		809.00
	溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	2,287.00		2,287.00
	南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	881.00		881.00
	南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	13,046.00		13,046.00
	小计	73,932.00		73,932.00
高淳区	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	27,912.65		27,912.65
	开发区园区水质三年行动计划项目	14,651.47		14,651.47
	小计	42,564.12		42,564.12



合计	116,496.12	116,496.12
----	------------	------------

(2) 项目收益测算：本项目收益为预计专项收入扣除相应的成本支出后的余额，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、债券存续期内预期总收益
		债券存续期内项目预计收入①	债券存续期内项目预计支出②	债券存续期内项目预计净收益③=①-②	政府性基金收入④	债券存续期内预期总收益⑤=③+④
溧水区	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,016.00	9,308.00	4,708.00	9,750.00	14,458.00
	东屏街道农村污水提升改造工程	240.00	150.00	90.00	3,000.00	3,090.00
	溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	9,600.00	5,760.00	3,840.00	50,000.00	53,840.00
	S204 供水主管网移位工程	32,348.00	19,290.00	13,058.00	-	13,058.00
	恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	705.00	300.00	405.00	2,250.00	2,655.00
	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	809.00	359.00	450.00	4,500.00	4,950.00
	溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	2,287.00	1,008.00	1,279.00	2,100.00	3,379.00
	南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	881.00	416.00	465.00	1,950.00	2,415.00
	南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	13,046.00	5,627.00	7,419.00		7,419.00
	小计	73,932.00	42,218.00	31,714.00	73,550.00	105,264.00
高淳区	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	27,912.65	7,630.70	20,281.95	17,000.00	37,281.95
	开发区园区水质三年行动计划项目	14,651.47	2,718.81	11,932.66		11,932.66
	小计	42,564.12	10,349.51	32,214.61	17,000.00	49,214.61
合计		116,496.12	52,567.51	63,928.61	90,550.00	154,478.61



注：1、溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目总收益包括本期债券存续期以后（2039年）预计收益 965.00 万元

注 2、S204 供水主管网移位工程总收益包括本期债券存续期以后（2039年）预计收益 874.00 万元

3、晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程总收益包括本期债券存续期以后（2039年）预计收益 330.00 万元



综上所述，乡村振兴项目按 2023 年预计目标的 100%、95%、90% 计算预期收益净流入情况表如下：

单位：万元

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
溧水区	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,458.00	13,735.10	13,012.20
	东屏街道农村污水提升改造工程	3,090.00	2,935.50	2,781.00
	溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	53,840.00	51,148.00	48,456.00
	S204 供水主管网移位工程	13,058.00	12,405.10	11,752.20
	恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	2,655.00	2,522.25	2,389.50
	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	4,950.00	4,702.50	4,455.00
	溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	3,379.00	3,210.05	3,041.10
	南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	2,415.00	2,294.25	2,173.50
	南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	7,419.00	7,048.05	6,677.10
高淳区	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	37,281.95	35,417.85	33,553.75
	开发区园区水质三年行动计划项目	11,932.66	11,336.03	10,739.39

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	本息
------	------	--------	----------	----



		本金	利息	本息合计	预计目标的 100%计算 项目收益	覆盖 倍数
溧水区	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	6,000.00	3,285.00	9,285.00	14,458.00	1.56
	东屏街道农村污水提升改造工程	1,300.00	711.75	2,011.75	3,090.00	1.54
	溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	33,000.00	11,320.50	44,320.50	53,840.00	1.21
	S204 供水主管网移位工程	2,000.00	1,095.00	3,095.00	13,058.00	4.22
	恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	1,100.00	602.25	1,702.25	2,655.00	1.56
	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	2,000.00	1,095.00	3,095.00	4,950.00	1.60
	溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	1,500.00	821.25	2,321.25	3,379.00	1.46
	南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	1,200.00	657.00	1,857.00	2,415.00	1.30
	南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	3,000.00	1,642.50	4,642.50	7,419.00	1.60
高淳区	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	20,000.00	8,355.00	28,355.00	37,281.95	1.31
	开发区园区水质三年行动计划项目	5,000.00	2,737.50	7,737.50	11,932.66	1.54

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		
溧水区	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	6,000.00	3,285.00	9,285.00	13,735.10	1.48
	东屏街道农村污水提升改造工程	1,300.00	711.75	2,011.75	2,935.50	1.46
	溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	33,000.00	11,320.50	44,320.50	51,148.00	1.15
	S204 供水主管网移位工程	2,000.00	1,095.00	3,095.00	12,405.10	4.01
	恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	1,100.00	602.25	1,702.25	2,522.25	1.48
	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	2,000.00	1,095.00	3,095.00	4,702.50	1.52



	溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	1,500.00	821.25	2,321.25	3,210.05	1.38
	南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	1,200.00	657.00	1,857.00	2,294.25	1.24
	南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	3,000.00	1,642.50	4,642.50	7,048.05	1.52
高淳区	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	20,000.00	8,355.00	28,355.00	35,417.85	1.25
	开发区园区水质三年行动计划项目	5,000.00	2,737.50	7,737.50	11,336.03	1.47

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		
溧水区	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	6,000.00	3,285.00	9,285.00	13,012.20	1.40
	东屏街道农村污水提升改造工程	1,300.00	711.75	2,011.75	2,781.00	1.38
	溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	33,000.00	11,320.50	44,320.50	48,456.00	1.09
	S204 供水主管网移位工程	2,000.00	1,095.00	3,095.00	11,752.20	3.80
	恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	1,100.00	602.25	1,702.25	2,389.50	1.40
	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	2,000.00	1,095.00	3,095.00	4,455.00	1.44
	溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	1,500.00	821.25	2,321.25	3,041.10	1.31
	南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	1,200.00	657.00	1,857.00	2,173.50	1.17
	南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	3,000.00	1,642.50	4,642.50	6,677.10	1.44
高淳区	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	20,000.00	8,355.00	28,355.00	33,553.75	1.18
	开发区园区水质三年行动计划项目	5,000.00	2,737.50	7,737.50	10,739.39	1.39



通过对江苏省南京市 2 个区 11 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 11 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，本次专项审核的乡村振兴专项债券项目污水处理费收益、自来水收益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。



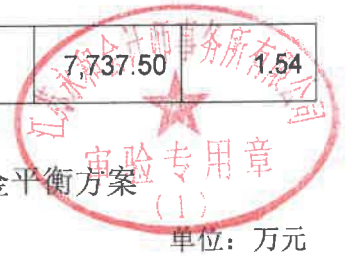
(一) 南京市乡村振兴项目全部债券存续期内资金平衡方案

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	溧水区	2023-2039 年	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,458.00	15 年	9,285.00	1.56
2		2023-2038 年	东屏街道农村污水提升改造工程	3,090.00	15 年	2,011.75	1.54
3		2022-2038 年	溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	53,840.00	10 年/15 年	44,320.50	1.21
4		2023-2039 年	S204 供水主管网移位工程	13,058.00	15 年	3,095.00	4.22
5		2023-2038 年	恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	2,655.00	15 年	1,702.25	1.56
6		2023-2039 年	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	4,950.00	15 年	3,095.00	1.60
7		2023-2038 年	溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	3,379.00	15 年	2,321.25	1.46
8		2023-2038 年	南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	2,415.00	15 年	1,857.00	1.30
9		2023-2038 年	南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	7,419.00	15 年	4,642.50	1.60
10		高淳	2022-2038 年	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	37,281.95	10 年/15 年	28,355.00



11	区	2023-2038年	开发区园区水质三年行动计划项目	11,932.66	15年	7,737.50	1.54
----	---	------------	-----------------	-----------	-----	----------	------



(二) 南京市乡村振兴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	溧水区	2023-2038年	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	13,493.00	15年	6,230.25	2.17
2		2023-2038年	东屏街道农村污水提升改造工程	3,090.00	15年	2,011.75	1.54
3		2023-2038年	溧水区2021年-2023年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	53,840.00	15年	43,946.10	1.23
4		2023-2038年	S204供水主管网移位工程	12,184.00	15年	2,076.75	5.87
5		2023-2038年	恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	2,655.00	15年	1,702.25	1.56
6		2023-2038年	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	4,620.00	15年	2,076.75	2.22
7		2023-2038年	溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	3,379.00	15年	2,321.25	1.46
8		2023-2038年	南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	2,415.00	15年	1,857.00	1.30
9		2023-2038年	南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	7,419.00	15年	4,642.50	1.60
10		高淳区	2023-2038年	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	37,281.95	15年	28,211.00
11	2023-2038年		开发区园区水质三年行动计划项目	11,932.66	15年	7,737.50	1.54

注1：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目预期收益不包含本期债券存续期后2039年净收益965.00万元。溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目本期本息之和不包含2039年的本息和3,054.75万元。

注2：溧水区2021年-2023年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程本期本息之和不包含本期债券发行之前2022年已支付的利息374.00万元。

注3：S204供水主管网移位工程预期收益不包含本期债券存续期后2039年净收益874.00万元。溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目本期本息之和不包含2039年的本息和1,018.25万元。



注 4：晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程预期收益不包含本期债券存续期后 2039 年净收益 330.00 万元。溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目本期本息之和不包含 2039 年的本息和 1,018.25 万元。

注 5：高淳国邦污水厂三期扩建工程项目本期本息之和不包含本期债券发行之前 2022 年已支付的利息 144.00 万元。

五、其他说明

（一）由于本次债券存续期间涉及未来十至十五年，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。

（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、南京市（溧水区）乡村振兴项目收益及现金流入评价说明
- 2、南京市（高淳区）乡村振兴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

中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·南京

2023 年 5 月 25 日



附件 1:

南京市（溧水区）乡村振兴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溧水区农村生活污水处理费及自来水收益为基础，结合项目可行性研究报告等进行了预测，并编制溧水区区域供水沙石线管道安装工程等 9 个项目工程收益预测表。



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) 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) 污水处理费及自来水费在正常范围内变动；
- (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：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目

单位名称（曾用名）：南京溧水水务集团有限公司

法定代表人：戴志盛

住所：南京市溧水区永阳街道中山东路 59 号

注册资本：146000 万元

业务范围：投资水务产业，投资兴建、经营城市供排水设施及供排水工程建设；供排水设施维护、运营；水暖器材、五金、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）许可项目：房地产开发经营（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）



可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：污水处理及其再生利用；固体废物治理；环境应急治理服务；土壤污染治理与修复服务；土壤环境污染防治服务；生态恢复及生态保护服务；水环境污染防治服务；大气环境污染防治服务；资源再生利用技术研发；再生资源销售；环境保护监测（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）。



项目 2：东屏街道农村污水提升改造工程

单位名称：南京市溧水区人民政府东屏街道办事处

法定代表人:任地保

地址：溧水区东屏镇金湖路 88 号

项目 3：溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程

单位名称（曾用名）：南京溧水水务集团有限公司

法定代表人：戴志盛

地址：南京市溧水区永阳街道中山东路 59 号

注册资本：146000 万元

业务范围：投资水务产业，投资兴建、经营城市供排水设施及供排水工程建设；供排水设施维护、运营；水暖器材、五金、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）许可项目：房地产开发经营（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：污水处理及其再生利用；固体废物治理；环境应急治理服务；土壤污染治理与修复服务；土壤环境污染防治服务；生态恢复及生态保护服务；水环境污染防治服务；大气环境污染防治服务；资源再生利用技术研发；再生资源销售；环境保护监测（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）。

项目 4：S204 供水主管网移位工程

单位名称：南京润科公用事业有限公司

法定代表人:戴晓昇

地址：南京市溧水经济开发区团山东路 7 号

注册资本：15000 万元



业务范围：公用事业投资、建设、运营；供排水设施施工、维护运营；污水处理；农田水利设施施工；湖泊、河道水环境治理；环卫保洁服务、垃圾分类及清运服务；市政道路、桥梁涵洞、路灯养护管理；园林绿化工程设计、施工、养护；苗木种植销售；停车场管理；园区燃气、天然气、蒸汽管道工程施工与维护；一般工业固体废物运输及处理。（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）。



项目 5：恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程

单位名称（曾用名）：南京溧水水务集团有限公司

法定代表人：戴志盛

地址：南京市溧水区永阳街道中山东路 59 号

注册资本：146000 万元

业务范围：投资水务产业，投资兴建、经营城市供排水设施及供排水工程建设；供排水设施维护、运营；水暖器材、五金、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）许可项目：房地产开发经营（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：污水处理及其再生利用；固体废物治理；环境应急治理服务；土壤污染治理与修复服务；土壤环境污染防治服务；生态恢复及生态保护服务；水环境污染防治服务；大气环境污染防治服务；资源再生利用技术研发；再生资源销售；环境保护监测（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）。

项目 6：晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程

单位名称：南京市溧水区晶桥镇人民政府

法定代表人：文博

地址：南京市溧水区晶桥集镇

项目 7：溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目

单位名称：江苏永阳建设发展集团有限公司

法定代表人：颜忠钱

地址：南京市溧水区永阳街道秦淮大道 288 号



注册资本：150000 万元

业务范围：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；旅游业务（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，具体经营项目以审批结果为准）人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；会议及展览服务；规划设计管理；公共事业管理服务；以自有资金从事投资活动；股权投资；工程管理服务；土地整治服务；物业管理；园林绿化工程施工；城市绿化管理；园区管理服务；创业空间服务（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）许可项目：房地产开发经营（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：住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；建筑砌块制造；建筑工程用机械制造；建筑材料生产专用机械制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）（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）。

项目 8：南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目

单位名称（曾用名）：南京溧水水务集团有限公司

法定代表人：戴志盛

住所：南京市溧水区永阳街道中山东路 59 号

注册资本：146000 万元

业务范围：投资水务产业，投资兴建、经营城市供排水设施及供排水工程建设；供排水设施维护、运营；水暖器材、五金、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）许可项目：房地产开发经营（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：污水处理及其再生利用；固体废物治理；环境应急治理服务；土壤污染治理与修复服务；土壤环境污染防治服务；生态恢复及生态保护服务；水环境污染防治服务；大气环境污染防治服务；资源再生利用技术研发；再生资源销售；环境保护监测（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）。

项目 9：南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目

单位名称：南京石湫科教城建设集团有限公司



法定代表人：朱兆银

地址：南京市溧水区石湫街道影视大道 9 号

注册资本：100000 万元

业务范围：建设工程监理（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：规划设计管理；工程管理服务；园艺产品种植；花卉种植；草种植；树木种植经营；会议及展览服务；物业管理；与农业生产经营有关的技术信息、设施建设运营等服务；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；股权投资；组织文化艺术交流活动；文艺创作；房屋拆迁服务；市政设施管理；建筑材料销售（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）。

项目概况

1、项目位置及范围

项目 1：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目

溧水区石湫街道沙石线（栖凤路-宁高新通道）。

项目 2：东屏街道农村污水提升改造工程

东屏街道白鹿行政村:西南村、胜利村、芦塘;金湖社区:王家山、后段庄、前段庄、杨村;和平行政村:王岗、夏家边、高塘、喜家边;爱民行政村:何村、前村、东岗。

项目 3：溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程

溧水区区内。

项目 4：S204 供水主管网移位工程

溧水经济技术开发区，自乌刹桥始至柘塘自来水厂止。

项目 5：恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程

溧水区永阳街道恒大金碧天下小区。



项目 6：晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程
溧水区晶桥镇晶盈路、振兴路。

项目 7：溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目
溧水区永阳街道东庐集镇。

项目 8：南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程
项目溧水区白马污水处理厂集镇区。



项目 9：南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目
溧水区石湫街道南岗河。

2、项目内容与规模

项目 1：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目

主要建设内容：建设 DN800 供水主干管长约 7000m、DN1000 供水主干管长约 5000m。

项目 2：东屏街道农村污水提升改造工程

主要建设内容：新建污水管网总长为 26468 米，400×400 检查井 3995 座，φ700 检查井 455 座，DE80 镀锌钢管 320m，更换提升泵 4 个，清通提升井 2 座，维修提升井 2 座，新建提升井 3 座，隔油池 28 个，拆除老旧化粪池 1420 个，清掏老旧化粪池 1420 个，管道疏通 3015m，管道修复 793m，老旧管道拆除 1632m，老旧检查井拆除 110 座，检查井修复（方井）70 座，检查井修复（圆井）55 座，重型球墨铸铁检查井盖座（标准）Φ700 为 14 套，水泥路面破除及恢复 2339 m²，沥青路面破除及恢复 1459 m²，石板路面破除及恢复 145 m²，污水设施改造 320m³/d，设施新建 150m³/d，植草砖 30 m²。施工方式为开挖施工或顶管施工。

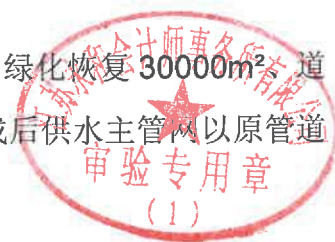
项目 3：溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程

主要建设内容：改造城区与街道供水老旧官网及设施，配套土建、绿化及设备安装等相关附属工程。



项目 4: S204 供水主管网移位工程

主要建设内容: DN1000 球墨铸铁管约 7km, 涉及阀门井 235 套、绿化恢复 30000m²、道路恢复 4900 m², 配套交叉路面破除、土石方开挖等附属工程。项目建成后供水主管网以原管道为基准沿 S204 道路扩宽方向向东移 5 至 7 米。



项目 5: 恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程

主要建设内容: 建设雨水管道 1020m, 模块检查井约 462 座, 雨水横管约 100m, 建设污水管道球墨铸铁管道约 5667m, 截流井约 4 座, 路面恢复约 2500 m², 绿化恢复约 4000 m²。

项目 6: 晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程

主要建设内容: 新建雨污水管总长约 22170m, 新建雨水小方井 600*600 约 85 个, 雨水模块检查井约 77; 新建 600*600 污水小方井约 695 个, 污水模块检查井约 282, 新建化粪池约 20 个; 沥青路面修复约 9634 m², 绿化恢复约 3015 m², 混凝土包封约 1643m³。

项目 7: 溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目

主要建设内容: 建设污水管长约 3424, 污水检查井约 95 座、污水截流井约 2 座、钢板桩支护约 375m, 路面破除修复约 258 m²。集镇污水管查漏补缺工程约 2000m。

项目 8: 南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目

主要建设内容: 雨污水管网修复工程主要包括修复雨水管道约 2735m、污水管道约 1758m, 污水管网建设工程主要包括建设 DN100-150 出户管 (UPVC 管) 约 26060m、DN200 球墨铸铁管约 33762m、DN300 球墨铸铁管约 18381m、500*500 污水小方井约 3716 座、污水检查井 (模块井) 约 5573 座。

项目 9: 南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目

主要建设内容: 拆除原石湫坝闸站, 移建南岗河闸站 (设计流量 20m³/s), 新建管理用房



(闸顶位置)总建筑面积约 554.44 m²;南岗河局部河段(桩号 K2+138-K2+356)改线长约 270m。

(三) 投资估算与资金筹措方式

1、溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目：项目总投资 7,499.32 万元，其中自有资金安排 1,499.32 万元，债券融资 6,000.00 万元，本次使用债券募集资金 3,000 万元，下期使用债券融资 3,000 万元，预计债券期限均为十五年期。



2、东屏街道农村污水提升改造工程：项目总投资 1,999.96 万元。其中自有资金安排 699.96 万元，债券融资 1,300.00 万元，均为本期融资，预计债券期限为十五年期。

3、溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程：项目总投资 41,631.75 万元。其中自有资金安排 8,631.75 万元，债券融资 33,000.00 万元，上期已融资 26,000 万元，发行期限 10 年，一年付息 2 次到期还本，发行利率 2.88% (2022 年 6 月发行，2022 年 12 月第一次付息)。本次债券融资 7000 万元，预计债券期限为十五年期。

4、S204 供水主管网移位工程：项目总投资 11,757.55 万元。其中自有资金安排 9,757.55 万元，债券融资 2,000.00 万元，其中本期融资 1,000.00 万元，下期融资 1,000.00 万元预计债券期限为十五年期。

5、恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程：项目总投资 1,855.84 万元，其中自有资金 755.84 万元，债券融资 1,100 万元，预计债券期限为十五年期。

6、晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程：项目总投资约 3,492.64 万元，其中自有资金安排 1,492.64 万元，拟申请发行债券 2,000.00 万元，其中本次拟使用债券募集资金 1,000.00 万元，下期拟使用债券融资 1,000.00 万元，预计债券期限均为十五年期。

7、溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目：项目总投资 2,400 万元，其中自有资金 900 万元，债券融资 1,500 万元，预计债券期限为十五年期。

8、南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目：项目总投资 7,285.31 万元，其中自有资金 6,085.31 万元，债券融资 1,200 万元，预计债券期限为十五年期。

9、南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目：项目总投资 3,997.49 万元，其中自有资金安排 997.49 万元，债券融资 3,000 万元，预计债券期限为十五年期。

综上：南京市溧水区本期 9 个项目总投资 81,919.86 万元，其中：自有资金 30,819.86 万



元，拟发行债券融资 51,100.00 万元，其中：2022 年发行债券募集资金 26,000.00 万元，本期拟发行本期债券募集资金 20,100.00 万元，2024 年拟发行债券募集资金 5,000.00 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
溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	7,499.32			1,499.32		3,000.00	3,000.00
东屏街道农村污水提升改造工程	1,999.96			699.96		1,300.00	
溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	41,631.75			8,631.75	26,000.00	7,000.00	
S204 供水主管网移位工程	11,757.55			9,757.55		1,000.00	1,000.00
恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	1,855.84			755.84		1,100.00	
晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	3,492.64			1,492.64		1,000.00	1,000.00
溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	2,400.00			900.00		1,500.00	
南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	7,285.31			6,085.31		1,200.00	



南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	3,997.49			997.49		3,000.00	
合计	81,919.86	-	-	30,819.86	26,000.00	20,100.00	5,000.00



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污水处理费收入、自来水费、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。

预计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 73,932.00 万元

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目运营收入	其他收入	小计
1	溧水区区域供水砂石线管道安装工程项目	14,016.00		14,016.00
2	东屏街道农村污水提升改造工程	240.00		240.00
3	溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	9,600.00		9,600.00
4	S204 供水主管网移位工程	32,348.00		32,348.00
5	恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	705.00		705.00
6	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	809.00		809.00
7	溧水区永阳街道东庐集镇污水收集建设工程项目	2,287.00		2,287.00
8	南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	881.00		881.00
9	南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	13,046.00		13,046.00
合计		73,932.00	-	73,932.00

2、项目收益测算：本项目收益为预计专项收入扣除相应的成本支出后的余额，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：

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	三、全部债
----	------	------------------	-------	-------



					基金收入	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	溧水区区域供水沙石线管道 安装工程项目	14,016.00	9,308.00	4,708.00	9,750.00	14,458.00
2	东屏街道农村污水提升改造 工程	240.00	150.00	90.00	3,000.00	3,090.00
3	溧水区 2021 年-2023 年城 区和街镇供水老旧管网及设 施改造工程	9,600.00	5,760.00	3,840.00	50,000.00	53,840.00
4	S204 供水主管网移位工程	32,348.00	19,290.00	13,058.00	-	13,058.00
5	恒大金碧天下小区污水管网 应急维修工程	705.00	300.00	405.00	2,250.00	2,655.00
6	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污 水管网新建及周边门面房接 户工程	809.00	359.00	450.00	4,500.00	4,950.00
7	溧水区永阳街道东庐集镇污 水收集工程建设项目	2,287.00	1,008.00	1,279.00	2,100.00	3,379.00
8	南京国家农高区白马污水处 理厂集镇区配套污水管网建 设及雨、污水管网修复工程 项目	881.00	416.00	465.00	1,950.00	2,415.00
9	南京市溧水区石湫街道南岗 河闸站移建工程项目	13,046.00	5,627.00	7,419.00		7,419.00
合计		73,932.00	42,218.00	31,714.00	73,550.00	105,264.00

注 1: 溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目总收益包括本期债券存续期以后(2039 年)预计收益 965.00 万元;

注 2: S204 供水主管网移位工程总收益包括本期债券存续期以后 (2039 年) 预计收益 874.00 万元;

注 3: 晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程总收益包括本期债券存续期以后(2039 年) 预计收益 330.00 万元。

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表



(1) 溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目

单位：万元

项目	预测期							
	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、总收入	902.00	920.00	938.00	938.00	938.00	938.00	938.00	938.00
1、供水收入	902.00	920.00	938.00	938.00	938.00	938.00	938.00	938.00
二、总成本	599.00	610.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00
1、供水成本	599.00	610.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00
三、经营性净收益	303.00	310.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00
四、政府性基金收入补助	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00
五、用于平衡债券本息的总收益	953.00	960.00	965.00	965.00	965.00	965.00	965.00	965.00
项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一、总收入	938.00	938.00	938.00	938.00	938.00	938.00	938.00	14,016.00
1、供水收入	938.00	938.00	938.00	938.00	938.00	938.00	938.00	14,016.00
二、总成本	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	9,308.00
1、供水成本	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	9,308.00
三、经营性净收益	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	4,708.00
四、政府性基金收入补助	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	9,750.00
五、用于平衡债券本息的总收益	965.00	965.00	965.00	965.00	965.00	965.00	965.00	14,458.00

注：根据可研报告及其他相关行业研报，本项目从栖凤路现状 DN800 管道上接出供水主干管沿沙石线往西至石湫施家庄后，再沿铜山西路往西接至宁高新通道西侧，与现状 DN600 管道对接，预计项目日均增加供水 1 万吨/天，居民用水和工业用水的水费单价加权平均为 2.47 元/吨（去除污水处理费）。每吨水的成本大概为 1.64 元，净收益不足部分以政府性基金收入方式补足。

(2) 东屏街道农村污水提升改造工程

单位：万元

项目	预测期							
	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、总收入	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
1、污水处理收入	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
二、总成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
1、人工成本	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
2、日常维修保养费用	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
3、办公及管理费用	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00



4、综合税费（10%）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
三、经营性净收益	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
四、政府性基金收入补助	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总收益	206.00	206.00	206.00	206.00	206.00	206.00	206.00	206.00
项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
一、总收入	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	240.00
1、污水处理收入	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	240.00
二、总成本	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	150.00
1、人工成本	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	60.00
2、日常维修养护费用	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	45.00
3、办公及管理费用	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	15.00
4、综合税费（10%）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	30.00
三、经营性净收益	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	90.00
四、政府性基金收入补助	200.00	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总收益	206.00	206.00	206.00	206.00	206.00	206.00	206.00	3,090.00

注：根据可研报告及其他相关行业研报，本项目为秦源污水处理厂的组成部分，与秦源污水处理厂为资产组，按各部分预期收益实现形式，本项目可分成年设计处理能力约 17.16 万吨/年，污水处理率按 100% 计算，预计本项目的城市污水处理服务费为 1.2 元/m³。污水处理成本约为 0.527 元/吨，净收益不足部分以政府性基金收入方式补足。

（3）溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程

单位：万元

项目	预测期							
	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、总收入	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00
2、增量供水收入	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00
二、支出	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00
支出	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00
三、经营性净收益	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本息的总收益	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
一、总收入	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	9,600.00



2、增量供水收入	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	9,600.00
二、支出	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	5,760.00
支出	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	5,760.00
三、经营性净收益	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	3,840.00
四、政府性基金收入							50,000.00	50,000.00
五、用于平衡债券本息的总收益	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	50,256.00	53,840.00

注：根据可研报告及其他资料，该项目可在现有设计能力上增加供水量 8%，平均年供水收入 8000 万元，附加税费等为附加税金及其他综合税费。水费单价加权平均为 2.47 元/吨（去除污水处理费）。每吨水的成本大概为 1.64 元。

(4) S204 供水主管网移位工程

单位：万元

项目	预测期							
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、总收入	2,081.00	2,122.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00
1、供水收入	2,081.00	2,122.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00
二、总成本	1,241.00	1,266.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00
1、供水成本	1,241.00	1,266.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00
三、经营性净收益	840.00	856.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00
四、政府性基金收入补助								
五、用于平衡债券本息的总收益	840.00	856.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00
项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
一、总收入	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	32,348.00
1、供水收入	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	32,348.00
二、总成本	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	19,290.00
1、供水成本	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	19,290.00
三、经营性净收益	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	13,058.00
四、政府性基金收入补助								
五、用于平衡债券本息的总收益	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	13,058.00

注：因供水压力较低，缺乏连通管，有富裕水量的南京江宁水务集团有限公司滨江水厂出水目前只能送至常合高速以北，无法再往南送至需水的溧水主城区，本项目将完善溧水城市的供水管网系统。2022 年供水量为 800 万吨左右，居民用水和工业用水、特种用水的水费单价加权平均为 2.47 元/吨（去除污水处理费）。每吨水的成本大概为 1.64 元。



(5) 恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程

单位：万元

项目	预测期							
	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、总收入	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
1、污水处理收入	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
二、支出	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1、药剂费用	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
2、人工费用	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
3、水电费用	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
4、维修巡查费用	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
三、经营性净收益	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
四、政府性基金收入补助	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
五、用于平衡债券本息的总收益	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00
项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
一、总收入	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	705.00
1、污水处理收入	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	705.00
二、支出	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	300.00
1、药剂费用	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	75.00
2、人工费用	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	75.00
3、水电费用	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	105.00
4、维修巡查费用	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	45.00
三、经营性净收益	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	405.00
四、政府性基金收入补助	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	2250.00
五、用于平衡债券本息的总收益	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	177.00	2655.00

注：恒大金碧天下小区占地 1477 亩，总建筑面积 103 万平方米，总户数 6811 户，常住户 2696 户 6354 人。小区内原污水管道严重破损率达 20%，长度约 4000 米，污水收集率约为 60%，经本次雨污分流改造后，小区内污水收集量为 5313m³/d，污水收集能力提升 20%。污水处理费为 1.2 元/吨。污水处理成本大概为 0.527 元/吨。

(6) 晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程

单位：万元



项目	预测期							
	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、总收入	53.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
1、污水处理收入	53.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
二、支出	23.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
1、药剂费用	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
2、人工费用	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
3、水电费用	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
4、维修巡查费用	3.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
三、经营性净收益	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
四、政府性基金收入补助	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
五、用于平衡债券本息的总收益	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一、总收入	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	809.00
1、污水处理收入	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	809.00
二、支出	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	359.00
1、药剂费用	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	90.00
2、人工费用	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	90.00
3、水电费用	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	120.00
4、维修巡查费用	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	59.00
三、经营性净收益	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	450.00
四、政府性基金收入补助	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	4500.00
五、用于平衡债券本息的总收益	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	4,950.00

注：本项目作为晶桥污水处理厂组成部分，与晶桥污水污水处理厂为资产组，按各部分预期收益实现形式，项目实施后片区污水经晶盈路及振兴路污水主管收集输送至 1#污水泵站，由 1#污水泵站提升排至晶桥污水处理厂，项目改造后能进一步提高污水管网收集率，预计提升 0.1 万 m³/d。污水处理费为 1.2 元/吨。污水处理成本大概为 0.527 元/吨。

(7) 溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目

单位：万元

项目	预测期							
	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、总收入	158.00	161.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00
1、污水处理收入	158.00	161.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00
二、支出	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00



1、药剂费用	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
2、人工费用	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
3、水电费用	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
4、维修巡查费用	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
三、经营性净收益	86.00	89.00	92.00	92.00	92.00	92.00	92.00	92.00
四、政府性基金收入补助	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
五、用于平衡债券本息的总收益	236.00	239.00	242.00	242.00	242.00	242.00	242.00	242.00
项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计	
一、总收入	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	2,287.00	
1、污水处理收入	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	164.00	2,287.00	
二、支出	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	(1) 1,008.00	
1、药剂费用	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	252.00	
2、人工费用	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	252.00	
3、水电费用	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	350.00	
4、维修巡查费用	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	154.00	
三、经营性净收益	92.00	92.00	92.00	92.00	92.00	92.00	1,279.00	
四、政府性基金收入补助	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	2100.00	
五、用于平衡债券本息的总收益	242.00	242.00	242.00	242.00	242.00	242.00	3,379.00	

注：本本次设计范围污水经 S246 新建 d600 污水管收集，经二里桥泵站提升，最终排至秦源污水处理厂，本项目预计提升生活污水收集量约为 3600t/d。污水处理费为 1.2 元/吨。污水处理成本大概为 0.527 元/吨。

(8) 南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目

单位：万元

项目	预测期						
	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、总收入	66.00	67.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00
1、污水处理收入	66.00	67.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00
二、支出	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
1、药剂费用	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
2、人工费用	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
3、水电费用	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
4、维修巡查费用	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
三、经营性净收益	34.00	35.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00



四、政府性基金收入补助	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
五、用于平衡债券本息的总收益	184.00	185.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00
项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
一、总收入	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	881.00
1、污水处理收入	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	68.00	881.00
二、支出	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00	416.00
1、药剂费用	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	104.00
2、人工费用	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	104.00
3、水电费用	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	143.00
4、维修巡查费用	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	65.00
三、经营性净收益	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	465.00
四、政府性基金收入补助	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	1,950.00
五、用于平衡债券本息的总收益	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	2,415.00

注：园区占地面积约 40 平方千米，小区内原排水管道为合流管，经本次雨污分流改造后，园区内污水收集量提升 1500m³/d，污水处理费为 1.2 元/吨。污水处理成本大概为 0.527 元/吨。

(9) 南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目

单位：万元

	预测期							
	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、收入	559.00	652.00	745.00	838.00	932.00	932.00	932.00	932.00
1.灌溉取水收入(万元)	559.00	652.00	745.00	838.00	932.00	932.00	932.00	932.00
二、支出	299.00	299.00	299.00	311.00	311.00	311.00	324.00	324.00
1、外购原材料费用	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
2、燃料动力费	93.00	93.00	93.00	93.00	93.00	93.00	93.00	93.00
3、人员工资及福利费	108.00	108.00	108.00	119.00	119.00	119.00	131.00	131.00
4、保险费	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
5、工程年维修养护费	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
6、其他管理费	27.00	27.00	27.00	28.00	28.00	28.00	29.00	29.00
三、税费	38.00	44.00	50.00	56.00	63.00	63.00	63.00	63.00
四、经营性净收益	222.00	309.00	396.00	471.00	558.00	558.00	545.00	545.00
五、政府性基金收入补助								
六、用于平衡债券本息的总收益	222.00	309.00	396.00	471.00	558.00	558.00	545.00	545.00
	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
一、收入	932.00	932.00	932.00	932.00	932.00	932.00	932.00	13,046.00
1.灌溉取水收入(万元)	932.00	932.00	932.00	932.00	932.00	932.00	932.00	13,046.00



二、支出	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	4,746.00
1、外购原材料费用	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	675.00
2、燃料动力费	93.00	93.00	93.00	93.00	93.00	93.00	93.00	1,395.00
3、人员工资及福利费	131.00	131.00	131.00	131.00	131.00	131.00	131.00	1,860.00
4、保险费	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	60.00
5、工程年维修养护费	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	330.00
6、其他管理费	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	426.00
三、税费	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	881.00
四、经营性净收益	545.00	545.00	545.00	545.00	545.00	545.00	545.00	7,419.00
五、政府性基金收入补助								
六、用于平衡债券本息的总收益	545.00	545.00	545.00	545.00	545.00	545.00	545.00	7,419.00

注：本项目收益预测取自北京中建政研信息咨询中心编制的《南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程政府专项债券项目实施方案》，本项目灌溉取水费 2.3 元/吨，年灌溉量 405 万吨，达产率 60%-100%。

五、本期债券资金平衡方案

（一）南京市（溧水区）乡村振兴项目全部债券存续期资金平衡方案

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}
溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,458.00	15 年	9,285.00	1.56
东屏街道农村污水提升改造工程	3,090.00	15 年	2,011.75	1.54
溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	53,840.00	10 年/15 年	44,320.50	1.21
S204 供水主管网移位工程	13,058.00	15 年	3,095.00	4.22
恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	2,655.00	15 年	1,702.25	1.56
晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	4,950.00	15 年	3,095.00	1.60
溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	3,379.00	15 年	2,321.25	1.46
南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	2,415.00	15 年	1,857.00	1.30
南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	7,419.00	15 年	4,642.50	1.60



(二) 南京市（溧水区）乡村振兴项目本期债券存续期资金平衡方案

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
溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	13,493.00	15 年	6,230.25	2.17
东屏街道农村污水提升改造工程	3,090.00	15 年	2,011.75	1.54
溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程	53,840.00	15 年	43,946.10	1.23
S204 供水主管网移位工程	12,184.00	15 年	2,076.75	5.87
恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程	2,655.00	15 年	1,702.25	1.56
晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程	4,620.00	15 年	2,076.75	2.22
溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目	3,379.00	15 年	2,321.25	1.46
南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目	2,415.00	15 年	1,857.00	1.30
南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目	7,419.00	15 年	4,642.50	1.60

注 1：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目预期收益不包含本期债券存续期后 2039 年净收益 965.00 万元。溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目本期本息之和不包含 2039 年的本息和 3,054.75 万元；

注 2：溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程本期本息之和不包含本期债券发行之前 2022 年的本息和 374.00 万元；

注 3：S204 供水主管网移位工程预期收益不包含本期债券存续期后 2039 年净收益 874.00 万元。溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目本期本息之和不包含 2039 年的本息和 1,018.25 万元；

注 4：晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程预期收益不包含本期债券存续期后 2039 年净收益 330.00 万元。溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目本期本息之和不包含 2039 年的本息和 1,018.25 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，本次评价的溧水区区域供水沙石线管道安装工程等 9 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、乡村振兴专项债券项目明细表

项目 1：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目

单位：亿元

项目名称	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目								
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)	0.3								
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	从栖凤路现沿铜山西路往西接至宁高通道西侧，与现状 DN600 管道对接，其中埋设 DN800 供水主干管长约 7km，DN1000 供水主干管长约 5km，合计约 12km								
项目建设期	2023 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2060 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)	0.7499								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1499								
专项债券融资	0.6000								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	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							0.30	0.30	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.3493								



债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.0953
2026年	0.0960	2027年	0.0965	2028年	0.0965	2029年	0.0965	2030年	0.0965	2031年	0.0965
2032年	0.0965	2033年	0.0965	2034年	0.0965	2035年	0.0965	2036年	0.0965	2037年	0.0965
2038年	0.0965	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		1.80
债券存续期内项目总债务融资本息			0.6230	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			0.3	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.50		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.6230	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			0.3	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.50		
项目收益预测依据		1、南京溧水水务集团有限公司编制的《溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目》收益预测表；2、南京市给排水工程设计院有限公司编制的《溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目》的工程项目申请报告									

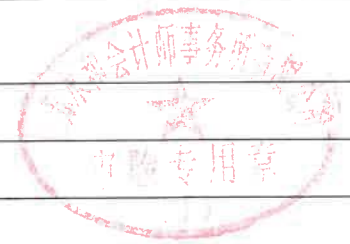
项目 2：东屏街道农村污水提升改造工程项目

单位：亿元

项目名称	东屏街道农村污水提升改造工程项目
项目类型（一级）	农林水利
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.13
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：新建污水管网总长为 26468 米，400×400 检查井 3995 座，φ700 检查井 455 座，DE80 镀锌钢管 320m，更换提升泵 4 个，清通提升井 2 座，维修提升井 2 座，新建提升井 3 座等											
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)	0.2000											
其中：不含专项债券的项目 资本金	0.0700											
专项债券融资	0.13											
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							0.13					
其他债务融资												
债券存续期内项目总收 益	0.309											
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	0.0206	2025 年	0.0206	
2026 年	0.0206	2027 年	0.0206	2028 年	0.0206	2029 年	0.0206	203 0 年	0.0206	2031 年	0.0206	
2032 年	0.0206	2033 年	0.0206	2034 年	0.0206	2035 年	0.0206	203 6 年	0.0206	2037 年	0.0206	
2038 年	0.0206	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										1.55		
债券存续期内项目总债	0.2012			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资						1.54		



务融资本息		本息	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.13	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	0.2012	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.54
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.13	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	1、南京市溧水区人民政府东屏街道办事处编制的《东屏街道农村污水提升改造工程项目》收益预测表；2、南京市溧水区人民政府东屏街道办事处编制的《东屏街道农村污水提升改造工程项目》的可行性研究报告		

项目 3：溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程

单位：亿元

项目名称	溧水区 2021 年-2023 年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程									
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施									
项目类型（二级）										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.7									
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	改造城区与街道供水老旧官网及设施，配套土建、绿化及设备安装等相关附属工程。									
项目建设期	2022-2024									
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)	4.1632									
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8632									
专项债券融资	3.3									
其他债务融资										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2017 年	2018	2019	2020	2021 年	202	2023 年	2024	2025	



	及以前年度	年	年	年		2年		年	年及以后年度		
专项债券融资						2.6	0.7				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益											
5.384											
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	0.0256	2025年	0.0256
2026年	0.0256	2027年	0.0256	2028年	0.0256	2029年	0.0256	2030年	0.0256	2031年	0.0256
2032年	0.0256	2033年	0.0256	2034年	0.0256	2035年	0.0256	2036年	0.0256	2037年	0.0256
2038年	5.0256	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										1.29	
债券存续期内项目总债务融资本息			4.3946	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.23	
债券存续期内项目总债务融资本金			3.3	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.63	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			4.3946	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.23	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			3.3	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						1.63	
项目收益预测依据	1、南京溧水水务集团有限公司编制的《溧水区2021年-2023年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程》收益预测表；2、南京溧水水务集团有限公司编制的《溧水区2021年~2023年城区和街镇供水老旧管网及设施改造工程》的可行性研究报告										

项目 4: S204 供水主管网移位工程

单位：亿元

项目名称	S204 供水主管网移位工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施



项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1										
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	DN1000球墨铸铁管约7 km,涉及阀门井235套、绿化恢复30000平方米、道路恢复4900平方米,配套交叉路面破除、土石方开挖等附属工程										
项目建设期	2023-2024										
项目运营期	2025-2060										
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)	1.1758										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9758										
专项债券融资	0.2										
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							0.1	0.1			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益											
1.2184											
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.084
2026年	0.0856	2027年	0.0874	2028年	0.0874	2029年	0.0874	2030年	0.0874	2031年	0.0874
2032年	0.0874	2033年	0.0874	2034年	0.0874	2035年	0.0874	2036年	0.0874	2037年	0.0874
2038年	0.0874	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				1.04		
债券存续期内项目总债务融资本息		0.2077		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				5.87		
债券存续期内项目总债务融资本金		0.1		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				12.18		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.2077		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				5.87		
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.1		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				12.18		
项目收益预测依据	1、南京润科公用事业有限公司编制的《S204供水主管网移位工程》收益预测表；2、南京卓诚工程造价咨询有限公司编制的《S204供水主管网移位工程》的可行性研究报告									

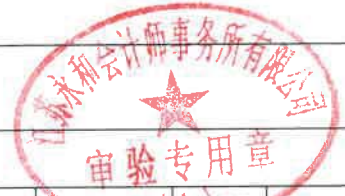
项目 5：恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程

单位：亿元

项目名称	恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.11
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设雨水管道 1020m，模块检查井约 462 座，雨水横管约 100m,建设污水管道球墨铸铁管道约 5667m，截流井约 4 座，路面恢复约 2500 m ² ，绿化恢复约 4000 m ² 。
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)	0.1856
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0756



专项债券融资	0.11										
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							0.11				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	0.2655										
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	0.0177	2025 年	0.0177
2026 年	0.0177	2027 年	0.0177	2028 年	0.0177	2029 年	0.0177	203 0年	0.0177	2031 年	0.0177
2032 年	0.0177	2033 年	0.0177	2034 年	0.0177	2035 年	0.0177	203 6年	0.0177	2037 年	0.0177
2038 年	0.0177	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		1.43
债券存续期内项目总债务融资本息		0.1702			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.56	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.11			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		0.1702			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.56	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.11			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	1、南京溧水水务集团有限公司编制的《恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程》收益预测表；2、南京溧水水务集团有限公司编制的《恒大金碧天下小区污水管网应急维修工程》的实施方案										

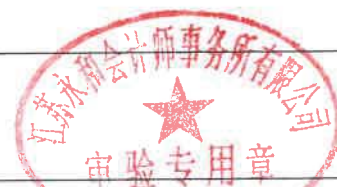


项目 6：晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程



单位：亿元

项目名称	晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程										
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1										
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	新建雨污水管总长约 22170m，新建雨水小方井 600*600 约 85 个，雨水模块检查井约 77；新建 600*600 污水小方井约 695 个，污水模块检查井约 282，新建化粪池约 20 个；沥青路面修复约 9634 m ² ，绿化恢复约 3015 m ² ，混凝土包封约 1643m ³ 。										
项目建设期	2023-2024										
项目运营期	2025-2060										
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)	0.3493										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1493										
专项债券融资	0.2										
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							0.1	0.1			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	0.462										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.033
2026年	0.033	2027年	0.033	2028年	0.033	2029年	0.033	2030年	0.033	2031年	0.033



2032年	0.033	2033年	0.033	2034年	0.033	2035年	0.033	2036年	0.033	2037年	0.033
2038年	0.033	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				1.32			
债券存续期内项目总债务融资本息		0.2077		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				(1) 2.22			
债券存续期内项目总债务融资本金		0.1		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.62			
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.2077		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		0.1		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.62			
项目收益预测依据		1、南京市溧水区晶桥镇人民政府编制的《晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程》收益预测表；2、华汇工程设计集团股份有限公司编制的《晶桥镇晶盈路、振兴路雨污水管网新建及周边门面房接户工程》的可行性研究报告									

项目 7：溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目

单位：亿元

项目名称	溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目
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)	0.15
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设污水管长约 3424，污水检查井约 95 座、污水截流井约 2 座、钢板桩支护约 375m，路面破除修复约 258 m ² 。集镇污水管查漏补缺工程约 2000m。
项目建设期	2023-2024
项目运营期	2025-2060
本项目拟发行债券期限	15



(单位: 年)											
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		0.24									
其中: 不含专项债券的项目资本金		0.09									
专项债券融资		0.15									
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							0.15				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		0.3379									
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		2025 年	0.0236
2026 年	0.0239	2027 年	0.0242	2028 年	0.0242	2029 年	0.0242	203 0年	0.0242	2031 年	0.0242
2032 年	0.0242	2033 年	0.0242	2034 年	0.0242	2035 年	0.0242	203 6年	0.0242	2037 年	0.0242
2038 年	0.0242	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								1.41	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.2321		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.46	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.15		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.25	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.2321		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.46	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.15		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.25	



项目收益预测依据	1、江苏永阳建设发展集团有限公司的《溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目》收益预测表；2、江苏永阳建设发展集团有限公司编制的《溧水区永阳街道东庐集镇污水收集工程建设项目》的项目申请报告
----------	---

项目 8：南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程

单位：亿元

项目名称	南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目								
项目类型（一级）	生态环保								
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理								
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	雨污水管网修复工程主要包括修复雨水管道约 2735m、污水管道约 1758m，污水管网建设工程主要包括建设 DN100-150 出户管（UPVC 管）约 26060m、DN200 球墨铸铁管约 33762m、DN300 球墨铸铁管约 18381m、500*500 污水小方井约 3716 座、污水检查井（模块井）约 5573 座。								
项目建设期	2023-2025								
项目运营期	2026-2060								
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)	0.7285								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6085								
专项债券融资	0.12								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度
专项债券融资							0.12		
其他债务融资									



债券存续期内项目总收益		0.2415									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.0184	2027年	0.0185	2028年	0.0186	2029年	0.0186	2030年	0.0186	2031年	0.0186
2032年	0.0186	2033年	0.0186	2034年	0.0186	2035年	0.0186	2036年	0.0186	2037年	0.0186
2038年	0.0186	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										0.33	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.1857			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.30		
债券存续期内项目总债务融资本金			0.12			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.01		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.1857			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.30		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.12			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.01		
项目收益预测依据		1、南京溧水水务集团有限公司编制的《南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目》收益预测表；2、中恒工程设计院有限公司编制的《南京国家农高区白马污水处理厂集镇区配套污水管网建设及雨、污水管网修复工程项目》的项目申请报告									

项目 9：南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目

单位：亿元

项目名称	南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目
项目类型（一级）	农林水利
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.3
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	拆除原石湫坝闸站，移建南岗河闸站（设计流量 20m³/s），新建管理用房（闸顶位置）总建筑面积约 554.44 m²；南岗河局部河段（桩号 K2+138-K2+356）改线长约 270m。										
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)	0.3997										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0997										
专项债券融资	0.3										
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							0.3				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	0.7419										
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	0.0222	2025年	0.0309
2026年	0.0396	2027年	0.0471	2028年	0.0558	2029年	0.0558	2030年	0.0545	2031年	0.0545
2032年	0.0545	2033年	0.0545	2034年	0.0545	2035年	0.0545	2036年	0.0545	2037年	0.0545
2038年	0.0545	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	1.86	



债券存续期内项目总债务融资本息	0.4643	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.60
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3	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	0.4643	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.60
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.47
项目收益预测依据	1、北京中建政研信息咨询中心编制的《南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目实施方案》；2、南京市水利规划设计院股份有限公司编制的《南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程》的可行性研究报告 3、南京石湫科教城建设集团有限公司编制的《南京市溧水区石湫街道南岗河闸站移建工程项目收益预测表》		

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 2:

高淳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

本次预测高淳国邦污水厂三期扩建工程项目和开发区园区水质三年行动计划项目收益通过污水处理进行了收入预测，并分别编制 2023 年高淳国邦污水厂三期扩建工程项目和开发区园区水质三年行动计划项目收益预测表。



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) 污水处理收费在正常范围内变动；
- (四) 相关法律法规无重大变化；
- (五) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目实施单位

1、高淳国邦污水厂三期扩建工程项目

项目实施单位：南京市高淳区水务建设投资有限公司

统一社会信用代码：91320118580456097W

法人代表：芮正君

注册资本：10000 万元人民币

成立日期：2011 年 08 月 16 日

住所：南京市高淳区淳溪街道固城湖北路 9 号 1 幢 1 室

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：水务建设、投资；水资源开发、利用；河塘湖清淤；污水处理；污水管道安装和维护；机械设备租赁。（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）

2、开发区园区水质三年行动计划项目

项目实施单位：江苏高淳经济开发区开发集团有限公司

统一社会信用代码：91320118135841464W



法人代表：葛为民

注册资本：45000 万元人民币

成立日期：1992 年 08 月 05 日

住所：南京市高淳经济开发区古檀大道 1 号 1 幢

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：土地开发、经营，招商引进项目，农业资源综合开发，**建筑安装，建材销售**，物业管理；基础设施建设；绿化工程施工；提供劳务服务；道路养护；**污水处理工程施工**；公共设施配套管理。（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：非住房租赁；住房租赁；土地使用权租赁；办公设备租赁服务（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）项目概况

1、项目位置及范围

高淳国邦污水厂三期扩建工程项目位于南京市高淳区淳溪街道花卉社区田许自然村，拟用地面积约 4.244 公顷，具体用地面积和四至边界由规划资源部门确定。

开发区园区水质三年行动计划项目位于高淳经济开发区，建设区域分为：花园大道西片、双高路以南片区、花园大道东片区、紫荆大道东片区共四个区域。

2、项目内容与规模

新建国邦污水处理厂三期工程 4.0 万 m³ / d，主要包括：粗格栅及提升泵房、细格栅及曝气沉砂池、多级 AO 生化池、二沉池、高效沉淀池、反硝化深床滤池、接触消毒池、巴氏计量槽、尾水泵房、鼓风机房、总变电所、匀质池、浓缩池、脱水机房、加药加氯间、进水在线监测室、出水在线监测室、综合楼门卫室、机修间及配套尾水管线；出水标准满足《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）中的一级 A 标准。

开发区园区水质三年行动计划项目全域总面积 84.3 平方公里，新建污水管网及污水泵站、污水管网维修整改、片区雨污分流整改、排口整治、积淹水改造、束水节点改造、水系连接等。

（三）投资估算与资金筹措方式

高淳国邦污水厂三期扩建工程项目的于 2020 年 5 月 2 日取得《关于高淳国邦污水厂三期扩建工程项目建议书的批复》（高行审建投【2020】113 号）；于 2021 年 7 月 9 日取得《关于高淳国邦污水厂三期扩建工程项目可行性研究报告的批复》（高行审建投【2021】274 号），总投资额为 25,249.90 万元。



开发区园区水质三年行动计划项目于 2022 年 9 月 23 日取得《关于园区水质三年行动计划项目可行性研究报告的批复》（高行审建投【2022】802 号），总投资额为 28,888.43 万元。

高淳国邦污水厂三期扩建工程项目和开发区园区水质三年行动计划项目总投资 54,138.33 万元，资本金（其他资本金）29,138.33 万元，债券融资 25,000.00 万元，其中 2022 年已债券融资 10,000.00 万元，2023 年拟债券融资 15,000.00 万元，预计债券期限为十五年期，预期利率 3.65%

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	资金来源					
			资本金			非资本金部分		
			已有地方政府专项债券资金金额	拟使用本期地方政府专项债券资金金额	其他资本金	已有地方政府专项债券资金金额	拟使用本期地方政府专项债券资金金额	其他资金（非资本金）
1	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	25,249.90			5,249.90	10,000.00	10,000.00	
2	开发区园区水质三年行动计划项目	28,888.43			23,888.43		5,000.00	
合计		54,138.33			29,138.33	10,000.00	15,000.00	

注：高淳国邦污水厂三期扩建工程项目计划融资 20,000.00 万元，其中 2022 年 6 月已发行债券融资 10,000.00 万元（期限 10 年，利率 2.88%，每半年付息一次），本次拟使用债券募集资金 10,000.00 万元。

四、项目收益及现金流入预测

高淳国邦污水厂三期扩建工程项目和开发区园区水质三年行动计划项目依据高淳区发展和改革委员会 2017 年 5 月 18 日发布的《关于取消城市公用事业附加做好我区自来水价格调整工作的通知》，综合考虑居民生活用水和非居民生活用水量比例，本着安全性、保守性的原则，对拟批次项目进行预测。

1、项目收入预测：本批次项目总收入预计为 42,564.12 万元。

单位：人民币万元

序号	项目名称	资产出租收入	收费项目收入	小计
1	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目		27,912.65	27,912.65
2	开发区园区水质三年行动计划项目		14,651.47	14,651.47
合计		-	42,564.12	42,564.12



2、项目收益测算：本批次项目收益为预计专项收入扣除相应成本支出后的余额，可用于平衡使用融资金额资金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、本期债券存续期内项目预计收益			、政府性 基金收入	三、本期债券 存续期内预 期总收益
		本期债券存续 期内项目预计 收入	本期债券存续 期内项目预计 支出	本期债券存续 期内项目预计 净收益	政府性基金 收入	本期债券存 续期内预期 总收益
		①	②	③=①-②	④	⑤=③+④
1	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	27,912.65	7,630.70	20,281.95	17,000.00	37,281.95
2	开发区园区水质三年行动计划项目	14,651.47	2,718.81	11,932.66		11,932.66
合计		42,564.12	10,349.51	32,214.61	17,000.00	49,214.61

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益测算如下：



1、高淳国邦污水厂三期扩建工程项目收益预测情况

单位：人民币万元

项目	合计	收益测算														
		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
水处理收入	27,912.65	962.51	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01	1,925.01
经营成本	7,630.70	233.68	494.50	499.09	503.77	508.55	513.42	518.39	523.45	528.62	534.90	541.27	547.76	554.35	561.06	567.88
材料费（药剂费等）	2,426.93	74.93	166.50	166.50	166.50	166.50	166.50	166.50	166.50	166.50	167.50	168.50	169.50	170.50	171.50	172.50
修理维护费	867.00	27.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
人员薪酬及福利费	3,778.62	112.50	229.50	234.09	238.77	243.55	248.42	253.39	258.45	263.62	268.90	274.27	279.76	285.35	291.06	296.88
管理费用	558.25	19.25	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50
政府基金补助	17,000.00									8,500.00						8,500.00
用于平衡债券本息的项目总收益	37,281.95	728.83	1,430.51	1,425.92	1,421.24	1,416.46	1,411.59	1,406.62	1,401.56	9,896.39	1,390.11	1,383.74	1,377.25	1,370.66	1,363.95	9,857.13

注：

①实际预计产能90%，2024年6月竣工投产，当年按45%产能测算。

②依据过往区财政审计后结算结果，年处理总收入按1.465元/m³的标准计算，用水日处理量4万m³。

③预计25名员工，平均工资9万元/年，每年递增2%。

④管理费按预计收入2%计算。

⑤机器维修费用2019年为13.71万元；2020年为30.40万元；2021年为17.84万元。其他维修费用2019年为48.58万元；2020年为17.88万元；2021年为39.87万元，三年平56万元，本次发债按60万元/年测算。



2、开发区园区水质三年行动计划项目收益预测情况

单位：人民币万元

项目	收益预测														
	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	
合计															
污水处理收入	14,651.47	855.56	962.51	1,069.45	1,069.45	1,069.45	1,069.45	1,069.45	1,069.45	1,069.45	1,069.45	1,069.45	1,069.45	1,069.45	1,069.45
经营成本	2,718.81	184.74	187.68	190.64	191.47	192.32	193.18	194.07	194.97	195.89	196.82	197.78	198.75	199.75	200.76
修理维护费	1,786.82	127.63	127.63	127.63	127.63	127.63	127.63	127.63	127.63	127.63	127.63	127.63	127.63	127.63	127.63
人员薪酬及福利费	638.96	40.00	40.80	41.62	42.45	43.30	44.16	45.05	45.95	46.87	47.80	48.76	49.73	50.73	51.74
管理费用	293.03	17.11	19.25	21.39	21.39	21.39	21.39	21.39	21.39	21.39	21.39	21.39	21.39	21.39	21.39
政府基金补助															
用于平衡债券本息的项目总收益	11,932.66	670.82	774.82	878.82	877.98	877.13	876.27	875.38	874.48	873.56	872.63	871.67	870.70	869.70	868.69

注：

- ① 2025年竣工投产，当年按80%产能测算，后面逐年上涨10%，直至产能达到100%。
- ② 依据过往区财政审计后结算结果，年处理总水量按1.465元/吨的成本价计算。
- ③ 预计5名员工，平均工资8万元/年，每年递增2%。
- ④ 管理费预计收入2%
- ⑤ 机器维修费用按照建安工程的0.5%即127.63万元/年。



五、本期债券资金平衡方案

(一) 高淳区乡村振兴项目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	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
高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	37,281.95	15/10	28,355.00	1.31
开发区园区水质三年行动计划项目	11,932.66	15	7,737.50	1.54

(二) 高淳区乡村振兴项目本期债券存续期内资金平衡方案

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
高淳国邦污水厂三期扩建工程项目	37,281.95	15	28,211.00	1.32
开发区园区水质三年行动计划项目	11,932.66	15	7,737.50	1.54

注：高淳国邦污水厂三期扩建工程项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2022 年支付的 144.00 万元利息。

根据上述测算，在相关实施单位对该批次项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的项目预期收入能够合理保障偿还使用融资本金和利息，实现项目收益和使用融资自求平衡。

六、乡村振兴专项债券项目明细表

(1) 高淳国邦污水厂三期扩建工程项目明细表

单位：人民币亿元

项目名称	高淳国邦污水厂三期扩建工程项目
项目类型（一级）	乡村振兴
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
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	新建国邦污水处理厂三期工程 4.0 万 m ³ / d，主要包括：粗格栅及提升泵房、细格栅及曝气沉砂池、多级 AO 生化池、二沉池、高效沉淀池、反硝化深床滤池、接触消毒池、巴氏计量槽、尾水泵房、鼓风机房、总变电所、匀质池、浓缩池、脱水机房、加药加氯间、进水在线监测室、出水在线监测室、综合楼门卫室、



	机修间及配套尾水管线；出水标准满足《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）中的一级 A 标准。										
项目建设期	2023 年至 2024 年										
项目运营期	2024 年至 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)	2.525										
其中：不含专项债券的 项目资本金	0.525										
专项债券融资	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						1	1				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	3.7282										
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	0.0729	2025 年	0.143
2026 年	0.1426	2027 年	0.1421	2028 年	0.1416	2029 年	0.1412	2030 年	0.1407	2031 年	0.1402
2032 年	0.9896	2033 年	0.139	2034 年	0.1384	2035 年	0.1377	2036 年	0.1371	2037 年	0.1364
2038 年	0.9857	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		1.48
债券存续期内项目总债务融资本息		2.8211			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		2			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.86	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.8211			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		2			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					1.86	
项目收益预测依据	依据过往区财政审计后结算结果，年处理总水量按 1.465 元/吨的成本价计算。										



(2) 开发区园区水质三年行动计划项目明细表



单位：人民币亿元

项目名称	开发区园区水质三年行动计划项目										
项目类型（一级）	乡村振兴										
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)	0.5										
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	全域总面积 84.3 平方公里，新建污水管网及污水泵站、污水管网维修整改、片区雨污分流整改、排口整治、积淹水改造、束水节点改造、水系连接等。										
项目建设期	2022 年至 2024 年										
项目运营期	2025 年至 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)	2.8888										
其中：不含专项债券的项目资本金	2.3888										
专项债券融资	0.5										
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							0.5				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	1.1933										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年	2025 年	0.0671	
2026 年	0.0775	2027 年	0.0879	2028 年	0.0878	2029 年	0.0877	2030 年	0.0876	2031 年	0.0875
2032 年	0.0874	2033 年	0.0873	2034 年	0.0873	2035 年	0.0872	2036 年	0.0871	2037 年	0.087
2038 年	0.0869	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									0.41		



债券存续期内项目总债务融资本息	0.7738	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.54
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.39
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.7738	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.54
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.39
项目收益预测依据	依据《开发区园区水质三年行动计划项目专项债券实施方案》预测收益		

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。



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

无2017年年检公告信息!

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



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

2018年12月04日



效一年，
year after.

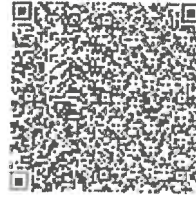


姓名	张银涛
Sex	男
Date of birth	1956-12-04
Working unit	江苏永和会计师事务所
身份证号码	320106561204041
Identity card No.	





年度检验



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



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

证书编号: 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



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





姓名 Full name _____
 性别 Sex _____
 出生日期 Date of birth _____
 工作单位 Working unit _____
 身份证号码 Identity card No. _____



年度登记
Annual Registration

本证书经
This certificate



于2020年年检公告信息!

标号(320000150057)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

标号(320000150057)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



证书编号
No. of Certificate

320000150057

执业机构名称
Affiliated Institute (ICCPA)

江苏永和国际会计师事务所

发证日期
Date of Issuance

2020年 4 月 20 日

年 月 日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this issue.



编号(320001)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this issue.



年 月 日



说明

1. 本会计师事务所执业证书由江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局统一印制，在全省范围内有效。
2. 本会计师事务所执业证书由江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局统一印制，在全省范围内有效。
3. 《会计师事务所执业证书》不得涂改、伪造、出租、出借、转让。

会计师事务所 执业证书

名称：江苏永和会计师事务所有限公司

首席合伙人：张世洲

主任会计师：张世洲

经营场所：南京市建邺区河西大街8号科利华商务中心3楼2单元305室

组织形式：有限责任

执业证书编号：30000015

批准执业文号：苏财协[1999]4号

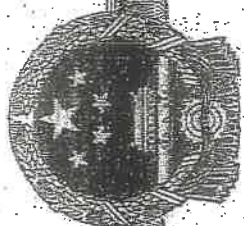
批准执业日期：1999年02月23日



发证机关：江苏省财政厅
 二〇二三年 二月 二十三日

中华人民共和国财政部





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

注册资本 100万元整

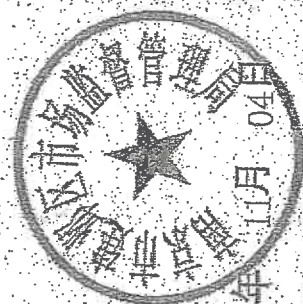
成立日期 1999年03月05日

营业期限 1999年03月05日至***pp***

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

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。会计咨询、工程咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关



2019年11月04日

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。

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：



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
(乡村振兴专项债券) 项目
财务评估报告
天衡锡专字 (2023) 00073 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

无锡市 2023 年第六批江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）

项目财务评估报告

天衡锡专字（2023）00073 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（乡村振兴专项债券）项目（以下简称“乡村振兴债券”）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)00073号签字盖章页)

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·无锡

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 年无锡市乡村振兴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、项目单位申请乡村振兴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

本次拟发行无锡市乡村振兴专项债券涉及项目共计 1 个, 为: 无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目。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	无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目	0.9000	本项目位于无锡市滨湖区马山街道范围内, 主要包括高标准基本农田建设、红帆农场建设、农产品推广展厅修缮、村庄人居基础设施提升等农业农村现代化改造以及阖闾王城修缮、旅游驿站建设、旅游通道改造等旅游设施改造。	5.1162	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
	合计	0.9000		5.1162		

2、2023 年第六批江苏省政府债券项目资金情况表

(1) 项目：无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目

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
无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目	51,162.00			30,162.00		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%。

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0.9亿元，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、无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目

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			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	

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		
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。

（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：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益。

1、无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目

年度	租金收入、污水处理费收入、停车位收入、电动汽车充电收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	1,795.00		1,795.00
2026 年	1,726.00		1,726.00
2027 年	1,772.00		1,772.00
2028 年	1,818.00		1,818.00
2029 年	1,865.00		1,865.00
2030 年	1,912.00		1,912.00
2031 年	1,960.00		1,960.00
2032 年	2,016.00		2,016.00
2033 年	2,072.00	53,661.00	55,733.00
2034 年	2,129.00		2,129.00
2035 年	2,186.00		2,186.00
2036 年	2,234.00		2,234.00
2037 年	2,283.00		2,283.00
2038 年	2,276.00		2,276.00
2039 年	2,270.00		2,270.00
合计	30,314.00	53,661.00	83,975.00

（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、无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目

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
2025年		840.00	840.00	1,795.00
2026年		840.00	840.00	1,726.00
2027年		840.00	840.00	1,772.00
2028年		840.00	840.00	1,818.00
2029年		840.00	840.00	1,865.00
2030年		840.00	840.00	1,912.00
2031年		840.00	840.00	1,960.00
2032年		840.00	840.00	2,016.00
2033年		840.00	840.00	55,733.00
2034年		840.00	840.00	2,129.00
2035年		840.00	840.00	2,186.00
2036年		840.00	840.00	2,234.00
2037年		840.00	840.00	2,283.00
2038年	9,000.00	660.00	9,660.00	2,276.00
2039年	12,000.00	480.00	12,480.00	2,270.00
合计	21,000.00	12,600.00	33,600.00	83,975.00
本息覆盖倍数（债券存续期2023年-2038年）				3.87
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2039年）				2.50

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	无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目	83,975.00	33,600.00	2.50

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	无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目	81,705.00	15年	21,120.00	3.87

（二）乡村振兴项目明细表

1、无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目

项目名称	无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目								
项目类型（一级）	乡村振兴								
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马山街道范围内，主要包括高标准基本农田建设、红帆农场建设、农产品推广展厅修缮、村庄人居基础设施提升等农业农村现代化改造以及阖闾王城修缮、旅游驿站建设、旅游通道改造等旅游设施改造。								
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)	5.1162								
其中:不含专项债券的项目资本金	3.0162								
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	8.1705								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年	-	2024年	-	2025年	0.1795	2026年	0.1726		
2027年	0.1772	2028年	0.1818	2029年	0.1865	2030年	0.1912		
2031年	0.1960	2032年	0.2016	2033年	5.5733	2034年	0.2129		
2035年	0.2186	2036年	0.2234	2037年	0.2283	2038年	0.2276		
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.60		
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			3.87		
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			9.08		
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			3.87		
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			9.08		
项目收益预测依据	租金收入、污水处理费收入、停车位收入、电动汽车充电收入和政府性基金收入								

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

2023年第六批江苏省政府债券
(乡村振兴专项债券)之常州市本级项目
财务评估报告

江苏国瑞会计师事务所有限公司

JIANGSU GUORUI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD



江苏国瑞会计师事务所有限公司
JIANGSU GUORUI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD.

中国·江苏·常州
电话：(0519) 88011902
传真：(0519) 88171909
电子信箱：cpa@jsgrcpa.com

Changzhou, Jiangsu, China
Telephone: (0519) 88011902
Fax: (0519) 88171909
E-mail: cpa@jsgrcpa.com

2023年第六批江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）之 常州市本级项目财务评估报告

苏国瑞专审[2023]第249号

常州市财政局：

我们接受贵局委托，对常州市纳入2023年第六批江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

我们的审计依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在本报告具体内容中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审计，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测那样发生，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，本次评价的常州市纳入2023年第六批江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）2个项目的各类专项收入等能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

本报告仅供发行本次2023年第六批江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）项目融资之目

的使用，不得作为其他任何目的。

- 附件：1、各项目预期收益及融资平衡评价说明
2、各项目信总披露表

江苏国瑞会计师事务所有限公司



中国·江苏·常州

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二三年五月二十五日

附件 1:

金坛区金沙老城污水管网建设工程项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2023年第六批江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

- 1、国家现行的法律法规、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无重大变化；
- 3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目测算相关依据

- 1、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）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债[2019]8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债[2020]67号）；
- 7、《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）
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

（一）项目概况

主要建设内容：该项目为原金沙老城范围内污水管网改造工程。污水总管道约43.9km，其中主干道19.1km，次干管道12.6km，支管12.2km，并同步实施部分道路改造工程。工程内容包含新建雨污水管网，涉及道路改造、配套，综合管线，以及老旧管网的修复等。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（坛发改投字[2021]19号）本项目总投资估算112,350万元，各项明细如下表所示：

单位：万元

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	88,142.45	
2	工程建设及其他费用	15,885.33	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	8,322.22	
项目总投资		112,350.00	

（三）资金筹措方式

以前年度已发行债券69,000万元。本次计划发行债券6,000万元，期限为15年。其他资金37,350万元（其中：期后发行债券14,800万元（15年期），其他资本金22,550万元），合计112,350万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府 专项债券 资金金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项 债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
金坛区金沙老 城污水管网建 设工程	112,350			22,550	69,000	6,000	14,800

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为后期地方发债资金，非其他市场化融资。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过污水处理收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2021年7月-2024年6月为建设期。2024年年底可投入使用。

根据常州市金坛区发展和改革委员会《关于调整自来水到户价格和实施居民生活用水阶梯政策的通知》（坛发改价[2015]30号）的规定，污水处理费征收标准调整为居民生活用水1.5元/m³，一般工商业用水1.6元/m³，六大行业用水2.72元/m³，特种行业用水1.6元/m³。金坛城区范围年度售水量分别为：生活用水约1440万m³，一般工商业用水约1595万m³，六大行业用水约132万m³，特种用水约160万m³，合计由供水企业代征的污水处理费每年约5300万元，将其中的3800万元专项用于该项目；此外根据常州市金坛区财政局2021年2月9日会议纪要，明确金山路西侧地块（面积：172.98亩，四至范围：东至金山路，南至金桂路，西至群贤路，北至北贤路西延）出让后产生的净收益专项用于平衡该项目申报的省政府专项债券存续期内的还本付息，该地块预计可取得出让净收益168,200万元，其中110,000万元专项用于该项目。

项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
污水处理收入			3,800	3,800	3,800	3,800
政府性基金收入			50,000	30,000		
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
污水处理收入	3,800	3,800	3,800	3,800	3,800	3,800

政府性基金收入						
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
污水处理收入	3,800	3,800	3,800	3,800	3,800	57,000
政府性基金收入		30,000				110,000
2023-2039年合计		167,000				

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理等，2023年至2039年预计成本费用合计4,500万元。

项目实施完成后，债券存续期间预计可取得污水处理收入53,200万元，政府性基金收入110,000万元，合计163,200万元；预计成本费用4,200万元，项目净收益159,000万元。

债券全周期期间预计可取得污水处理收入57,000万元，政府性基金收入110,000万元，合计167,000万元；预计成本费用4,500万元，项目净收益162,500万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

以前年度已发行债券69,000万元。本次计划发行债券为6,000万元，期限为15年，预计专项债券利率为3.13%。期后发行债券资金14,800万元，期限为15年，预计专项债券利率为3.13%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。金坛区金沙老城污水管网建设工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
金坛区金沙老城污水管网建设工程	2021		50,000.00		50,000.00		
	2022	50,000.00	19,000.00		69,000.00	2,075.90	2,075.90
	2023	69,000.00	6,000.00		75,000.00	2,475.70	2,475.70
	2024	75,000.00	14,800.00		89,800.00	2,801.22	2,801.22
	2025	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84
	2026	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84
	2027	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84
	2028	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84
	2029	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84
	2030	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84
	2031	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84

	2032	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84
	2033	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84
	2034	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84
	2035	89,800.00			89,800.00	3,032.84	3,032.84
	2036	89,800.00		50,000.00	39,800.00	3,032.84	53,032.84
	2037	39,800.00		19,000.00	20,800.00	956.94	19,956.94
	2038	20,800.00		6,000.00	14,800.00	557.14	6,557.14
	2039	14,800.00		14,800.00		231.62	15,031.62
2021-2039 合计（全周期）		89,800.00	89,800.00			45,492.60	135,292.60
2023-2038 年合计（本期）		20,800.00	75,000.00			43,185.08	118,185.08

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
金坛区金沙老城污水管网建设工程	118,185.08	159,000.00	1.35	135,292.60	162,500.00	1.20

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的金坛区金沙老城污水管网建设工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.35，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.20，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

1、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、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

验证专用章

(请与报告正文及附件一并审阅)
江苏国瑞会计师事务所有限公司项目详细信息
项目一

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	金坛区金沙老城污水管网建设工程																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
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)	0.6																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
其中:用于符合条件的重大项目的金额(单位:亿元)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
项目简要描述	该项目为原金沙老城范围内污水管网改造工程。污水总管道约43.9km,其中主干道19.1km,次干管道12.6km,支管12.2km,并同步实施部分道路改造工程。工程内容包含新建雨污水管网,涉及道路改造、配套,综合管线,以及老旧管网的修复等。																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
项目建设期	2021年至2024年																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
项目运营期	2024年至2073年																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
本项目拟发行债券期限(单位:年)	15																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	11.235																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
其中:不含专项债券的项目资本金	2.255																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
专项债券融资	8.9800																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
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																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
	5.0000	1.9000	0.6000	1.4800																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
专项债券融资																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
其他债务融资																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
债券存续期内项目总收益	15.9000																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
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	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	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年	2141年	2142年	2143年	2144年	2145年	2146年	2147年	2148年	2149年	2150年	2151年	2152年	2153年	2154年	2155年	2156年	2157年	2158年	2159年	2160年	2161年	2162年	2163年	2164年	2165年	2166年	2167年	2168年	2169年	2170年	2171年	2172年	2173年	2174年	2175年	2176年	2177年	2178年	2179年	2180年	2181年	2182年	2183年	2184年	2185年	2186年	2187年	2188年	2189年	2190年	2191年	2192年	2193年	2194年	2195年	2196年	2197年	2198年	2199年	2200年	2201年	2202年	2203年	2204年	2205年	2206年	2207年	2208年	2209年	2210年	2211年	2212年	2213年	2214年	2215年	2216年	2217年	2218年	2219年	2220年	2221年	2222年	2223年	2224年	2225年	2226年	2227年	2228年	2229年	2230年	2231年	2232年	2233年	2234年	2235年	2236年	2237年	2238年	2239年	2240年	2241年	2242年	2243年	2244年	2245年	2246年	2247年	2248年	2249年	2250年	2251年	2252年	2253年	2254年	2255年	2256年	2257年	2258年	2259年	2260年	2261年	2262年	2263年	2264年	2265年	2266年	2267年	2268年	2269年	2270年	2271年	2272年	2273年	2274年	2275年	2276年	2277年	2278年	2279年	2280年	2281年	2282年	2283年	2284年	2285年	2286年	2287年	2288年	2289年	2290年	2291年	2292年	2293年	2294年	2295年	2296年	2297年	2298年	2299年	2300年	2301年	2302年	2303年	2304年	2305年	2306年	2307年	2308年	2309年	2310年	2311年	2312年	2313年	2314年	2315年	2316年	2317年	2318年	2319年	2320年	2321年	2322年	2323年	2324年	2325年	2326年	2327年	2328年	2329年	2330年	2331年	2332年	2333年	2334年	2335年	2336年	2337年	2338年	2339年	2340年	2341年	2342年	2343年	2344年	2345年	2346年	2347年	2348年	2349年	2350年	2351年	2352年	2353年	2354年	2355年	2356年	2357年	2358年	2359年	2360年	2361年	2362年	2363年	2364年	2365年	2366年	2367年	2368年	2369年	2370年	2371年	2372年	2373年	2374年	2375年	2376年	2377年	2378年	2379年	2380年	2381年	2382年	2383年	2384年	2385年	2386年	2387年	2388年	2389年	2390年	2391年	2392年	2393年	2394年	2395年	2396年	2397年	2398年	2399年	2400年	2401年	2402年	2403年	2404年	2405年	2406年	2407年	2408年	2409年	2410年	2411年	2412年	2413年	2414年	2415年	2416年	2417年	2418年	2419年	2420年	2421年	2422年	2423年	2424年	2425年	2426年	2427年	2428年	2429年	2430年	2431年	2432年	2433年	2434年	2435年	2436年	2437年	2438年	2439年	2440年	2441年	2442年	2443年	2444年	2445年	2446年	2447年	2448年	2449年	2450年	2451年	2452年	2453年	2454年	2455年	2456年	2457年	2458年	2459年	2460年	2461年	2462年	2463年	2464年	2465年	2466年	2467年	2468年	2469年	2470年	2471年	2472年	2473年	2474年	2475年	2476年	2477年	2478年	2479年	2480年	2481年	2482年	2483年	2484年	2485年	2486年	2487年	2488年	2489年	2490年	2491年	2492年	2493年	2494年	2495年	2496年	2497年	2498年	2499年	2500年	2501年	2502年	2503年	2504年	2505年	2506年	2507年	2508年	2509年	2510年	2511年	2512年	2513年	2514年	2515年	2516年	2517年	2518年	2519年	2520年	2521年	2522年	2523年	2524年	2525年	2526年	2527年	2528年	2529年	2530年	2531年	2532年	2533年	2534年	2535年	2536年	2537年	2538年	2539年	2540年	2541年	2542年	2543年	2544年	2545年	2546年	2547年	2548年	2549年	2550年	2551年	2552年	2553年	2554年	2555年	2556年	2557年	2558年	2559年	2560年	2561年	2562年	2563年	2564年	2565年	2566年	2567年	2568年	2569年	2570年	2571年	2572年	2573年	2574年	2575年	2576年	2577年	2578年	2579年	2580年	2581年	2582年	2583年	2584年	2585年	2586年	2587年	2588年	2589年	2590年	2591年	2592年	2593年	2594年	2595年	2596年	2597年	2598年	2599年	2600年	2601年	2602年	2603年	2604年	2605年	2606年	2607年	2608年	2609年	2610年	2611年	2612年	2613年	2614年	2615年	2616年	2617年	2618年	2619年	2620年	2621年	2622年	2623年	2624年	2625年	2626年	2627年	2628年	2629年	2630年	2631年	2632年	2633年	2634年	2635年	2636年	2637年	2638年	2639年	2640年	2641年	2642年	2643年	2644年	2645年	2646年	2647年	2648年	2649年	2650年	2651年	2652年	2653年	2654年	2655年	2656年	2657年	2658年	2659年	2660年	2661年	2662年	2663年	2664年	2665年	2666年	2667年	2668年	2669年	2670年	2671年	2672年	2673年	2674年	2675年	2676年	2677年	2678年	2679年	2680年	2681年	2682年	2683年	2684年	2685年	2686年	2687年	2688年	2689年	2690年	2691年	2692年	2693年	2694年	2695年	2696年	2697年	2698年	2699年	2700年	2701年	2702年	2703年	2704年	2705年	2706年	2707年	2708年	2709年	2710年	2711年	2712年	2713年	2714年	2715年	2716年	2717年	2718年	2719年	2720年	2721年	2722年	2723年	2724年	2725年	2726年	2727年	2728年	2729年	2730年	2731年	2732年	2733年	2734年	2735年	2736年	2737年	2738年	2739年	2740年	2741年	2742年	2743年	2744年	2745年	2746年	2747年	2748年	2749年	2750年	2751年	2752年	2753年	2754年	2755年	2756年	2757年	2758年	2759年	2760年	2761年	2762年	2763年	2764年	2765年	2766年	2767年	2768年	2769年	2770年	2771年	2772年	2773年	2774年	2775年	2776年	2777年	2778年	2779年	2780年	2781年	2782年	2783年	2784年	2785年	2786年	2787年	2788年	2789年	2790年	2791年	2792年	2793年	2794年	2795年	2796年	2797年	2798年	2799年	2800年	2801年	2802年	2803年	2804年	2805年	2806年	2807年	2808年	2809年	2810年	2811年	2812年	2813年	2814年	2815年	2816年	2817年	2818年	2819年	2820年	2821年	2822年	2823年	2824年	2825年	2826年	2827年	2828年	2829年	2830年	2831年	2832年	2833年	2834年	2835年	2836年	2837年	2838年	2839年	2840年	2841年	2842年	2843年	2844年	2845年	2846年	2847年	2848年	2849年	2850年	2851年	2852年	2853年	2854年	2855年	2856年	2857年	2858年	2859年	2860年	2861年	2862年	2863年	2864年	2865年	2866年	2867年	2868年	2869年	2870年	2871年	2872年	2873年	2874年	2875年	2876年	2877年	2878年	2879年	2880年	2881年	2882年	2883年	2884年	2885年	2886年	2887年	2888年	2889年	2890年	2891年	2892年	2893年	2894年	2895年	2896年	2897年	2898年	2899年	2900年	2901年	2902年	2903年	2904年	2905年	2906年	2907年	2908年	2909年	2910年	2911年	2912年	2913年	2914年	2915年	2916年	2917年	2918年	2919年	2920年	2921年	2922年	2923年	2924年	2925年	2926年	2927年	2928年	2929年	2930年	2931年	2932年	2933年	2934年	2935年	2936年	2937年	2938年	2939年	2940年	2941年	2942年	2943年	2944年	2945年	2946年	2947年	2948年	2949年	2950年	2951年	2952年	2953年	2954年	2955年	2956年	2957年	2958年	2959年	2960年	2961年	2962年	2963年	2964年	2965年	2966年	2967年	2968年	2969年	2970年	2971年	2972年	2973年	2974年	2975年	2976年	2977年	2978年	2979年	2980年	2981年	2982年	2983年	2984年	2985年	2986年	2987年	2988年	2989年	2990年	2991年	2992年	2993年	2994年	2995年	2996年	2997年	2998年	2999年	3000年	3001年	3002年	3003年	3004年	3005年	3006年	3007年	3008年	3009年	3010年	3011年	3012年	3013年	3014年	3015年	3016年	3017年	3018年	3019年	3020年	3021年	3022年	3023年	3024年	3025年	3026年	3027年	3028年	3029年	3030年	3031年	3032年	3033年	3034年	3035年	3036年	3037年	3038年	3039年	3040年	3041年	3042年	3043年	3044年	3045年	3046年	3047年	3048年	3049年	3050年	3051年	3052年	3053年	3054年	3055年	3056年	3057年	3058年	3059年	3060年	3061年	3062年	3063年	3064年	3065年	3066年	3067年	3068年	3069年	3070年	3071年	3072年	3073年	3074年	3075年	3076年	3077年	3078年	3079年	3080年	3081年	3082年	3083年	3084年	3085年	3086年	3087年	3088年	3089年	3090年	3091年	3092年	3093年	3094年	3095年	3096年	3097年	3098年	3099年	3100年	3101年	3102年	3103年	3104年	3105年	3106年	3107年	3108年	3109年	3110年	3111年	3112年	3113年	3114年	3115年	3116年	3117年	3118年	3119年	3120年	3121年	3122年	3123年	3124年	3125年	3126年	3127年	3128年	3129年	3130年	3131年	3132年	3133年	3134年	3135年	3136年	3137年	3138年	3139年	3140年	3141年	3142年	3143年	3144年	3145年	3146年	3147年	3148年	3149年	3150年	3151年	3152年	3153年	3154年	3155年	3156年	3157年	3158年	3159年	3160年	3161年	3162年	3163年</

附件 1:

安家幼儿园改扩建工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2023年第六批江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

- 1、国家现行的法律法规、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无重大变化；
- 3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目测算相关依据

- 1、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）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债[2019]8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债[2020]67号）；
- 7、《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）
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

主要建设内容：该工程位于常州市新北区魏村街道安家村委，北至安家村党员群众服务中心，东至安西路，南至安家卫生院。项目主要拆除现状门卫车棚，对现状教学楼及后勤楼外立面进行改造，同步建设幼儿园教学、多功能厅等，配套实施室外道路、活动场地、环境绿化及水、电等综合配套设施。涉及建筑面积 7670 平方米，其中新建建筑面积 3870 平方米，地上计容建筑面积 3615 平方米，地下建筑面积 255 平方米，改造面积 3800 平方米。

(二) 项目投资总额

根据项目初步设计的批复（常新行审政投〔2023〕59号）本项目概算总投资 2,497.74 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	2,054.16	
2	工程建设及其他费用	258.56	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	185.02	
项目总投资		2,497.74	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券500.00万元，期限为15年。其他资金1,997.74万元（其中：期后发行债券1,450.00万元（15年期），其他资本金547.74万元），合计2,497.74万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)				
		资本金			非资本金部分	
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨	
已有地方政府专项债券资金金额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	
安家幼儿园改扩建工程	2,497.74			547.74	500.00	1,450.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为后期地方发债资金，非其他市场化融资。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过保育教育费收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年6月-2024年7月为建设期。2024年年底可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计开设15个班，每班30人，每人收费7800元/年，每年可取得保育教育费收入351万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
保育教育费收入			351	351	351	351
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
保育教育费收入	351	351	351	351	351	351
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	
保育教育费收入	351	351	351	351	351	
2023-2039年合计	5,265					

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理等，2023年至2039年预计成本费用合计495万元。

项目实施完成后，债券存续期间预计可取得保育教育费收入4,914万元，预计成本费

用462万元，项目净收益4,452万元。

债券全周期期间预计可取得保育教育费收入5,265万元，预计成本费用495万元，项目净收益4,770万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

本次计划发行债券为500万元，期限为15年，预计专项债券利率为3.13%。期后发行债券资金1,450万元，期限为15年，预计专项债券利率为3.13%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。安家幼儿园改扩建工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
安家幼 儿园改 扩建工 程	2023		500.00		500.00	7.83	7.83
	2024	500.00	1,450.00		1,950.00	38.34	38.34
	2025	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2026	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2027	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2028	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2029	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2030	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2031	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2032	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2033	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2034	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2035	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2036	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2037	1,950.00			1,950.00	61.04	61.04
	2038	1,950.00		500.00	1,450.00	53.21	553.21
	2039	1,450.00		1,450.00		22.69	1,472.69
2023-2039年合计（全周期）			1,950.00	1,950.00		915.53	2,865.53
2023-2038年合计（本期）			1,950.00	500.00		892.83	1,392.83

(三) 测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：万元

项目名称	本期债	全周期
------	-----	-----

	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
安家幼儿园改扩建工程	1,392.83	4,452.00	3.20	2,865.53	4,770.00	1.66

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的安家幼儿园改扩建工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.20，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.66，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

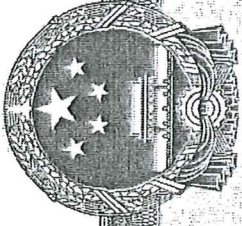
1、由于本次债券存续期间涉及未来15年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目详细信息
项目二

项目名称	安家幼儿园改扩建工程																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
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)	0.05																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
其中:用于符合条件的重大项目的金额(单位:亿元)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
项目简要描述	该工程位于常州市新北区魏村街道安家村委,北至安家村党员群众服务中心,东至安西路,南至安家卫生院。项目主要拆除现状门卫车棚,对现状教学楼及后勤楼外立面进行改造,同步建设幼儿园教学、多功能厅等,配套设施室外道路、活动场地、环境绿化及水、电等综合配套设施。涉及建筑面积7670平方米,其中新建建筑面积3870平方米,地上计容建筑面积3615平方米,地下建筑面积255平方米,改造面积3800平方米。																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
项目建设期	— 2023年至2024年																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
项目运营期	— 2024年至2073年																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
本项目拟发行债券期限(单位:年)	15																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.249774																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
其中:不含专项债券的项目资本金	0.054774																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
专项债券融资	0.1950																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
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																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
			0.0500	0.1450																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
专项债券融资																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
其他债务融资																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
债券存续期内项目总收益	0.4452																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
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	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	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年	2141年	2142年	2143年	2144年	2145年	2146年	2147年	2148年	2149年	2150年	2151年	2152年	2153年	2154年	2155年	2156年	2157年	2158年	2159年	2160年	2161年	2162年	2163年	2164年	2165年	2166年	2167年	2168年	2169年	2170年	2171年	2172年	2173年	2174年	2175年	2176年	2177年	2178年	2179年	2180年	2181年	2182年	2183年	2184年	2185年	2186年	2187年	2188年	2189年	2190年	2191年	2192年	2193年	2194年	2195年	2196年	2197年	2198年	2199年	2200年	2201年	2202年	2203年	2204年	2205年	2206年	2207年	2208年	2209年	2210年	2211年	2212年	2213年	2214年	2215年	2216年	2217年	2218年	2219年	2220年	2221年	2222年	2223年	2224年	2225年	2226年	2227年	2228年	2229年	2230年	2231年	2232年	2233年	2234年	2235年	2236年	2237年	2238年	2239年	2240年	2241年	2242年	2243年	2244年	2245年	2246年	2247年	2248年	2249年	2250年	2251年	2252年	2253年	2254年	2255年	2256年	2257年	2258年	2259年	2260年	2261年	2262年	2263年	2264年	2265年	2266年	2267年	2268年	2269年	2270年	2271年	2272年	2273年	2274年	2275年	2276年	2277年	2278年	2279年	2280年	2281年	2282年	2283年	2284年	2285年	2286年	2287年	2288年	2289年	2290年	2291年	2292年	2293年	2294年	2295年	2296年	2297年	2298年	2299年	2300年	2301年	2302年	2303年	2304年	2305年	2306年	2307年	2308年	2309年	2310年	2311年	2312年	2313年	2314年	2315年	2316年	2317年	2318年	2319年	2320年	2321年	2322年	2323年	2324年	2325年	2326年	2327年	2328年	2329年	2330年	2331年	2332年	2333年	2334年	2335年	2336年	2337年	2338年	2339年	2340年	2341年	2342年	2343年	2344年	2345年	2346年	2347年	2348年	2349年	2350年	2351年	2352年	2353年	2354年	2355年	2356年	2357年	2358年	2359年	2360年	2361年	2362年	2363年	2364年	2365年	2366年	2367年	2368年	2369年	2370年	2371年	2372年	2373年	2374年	2375年	2376年	2377年	2378年	2379年	2380年	2381年	2382年	2383年	2384年	2385年	2386年	2387年	2388年	2389年	2390年	2391年	2392年	2393年	2394年	2395年	2396年	2397年	2398年	2399年	2400年	2401年	2402年	2403年	2404年	2405年	2406年	2407年	2408年	2409年	2410年	2411年	2412年	2413年	2414年	2415年	2416年	2417年	2418年	2419年	2420年	2421年	2422年	2423年	2424年	2425年	2426年	2427年	2428年	2429年	2430年	2431年	2432年	2433年	2434年	2435年	2436年	2437年	2438年	2439年	2440年	2441年	2442年	2443年	2444年	2445年	2446年	2447年	2448年	2449年	2450年	2451年	2452年	2453年	2454年	2455年	2456年	2457年	2458年	2459年	2460年	2461年	2462年	2463年	2464年	2465年	2466年	2467年	2468年	2469年	2470年	2471年	2472年	2473年	2474年	2475年	2476年	2477年	2478年	2479年	2480年	2481年	2482年	2483年	2484年	2485年	2486年	2487年	2488年	2489年	2490年	2491年	2492年	2493年	2494年	2495年	2496年	2497年	2498年	2499年	2500年	2501年	2502年	2503年	2504年	2505年	2506年	2507年	2508年	2509年	2510年	2511年	2512年	2513年	2514年	2515年	2516年	2517年	2518年	2519年	2520年	2521年	2522年	2523年	2524年	2525年	2526年	2527年	2528年	2529年	2530年	2531年	2532年	2533年	2534年	2535年	2536年	2537年	2538年	2539年	2540年	2541年	2542年	2543年	2544年	2545年	2546年	2547年	2548年	2549年	2550年	2551年	2552年	2553年	2554年	2555年	2556年	2557年	2558年	2559年	2560年	2561年	2562年	2563年	2564年	2565年	2566年	2567年	2568年	2569年	2570年	2571年	2572年	2573年	2574年	2575年	2576年	2577年	2578年	2579年	2580年	2581年	2582年	2583年	2584年	2585年	2586年	2587年	2588年	2589年	2590年	2591年	2592年	2593年	2594年	2595年	2596年	2597年	2598年	2599年	2600年	2601年	2602年	2603年	2604年	2605年	2606年	2607年	2608年	2609年	2610年	2611年	2612年	2613年	2614年	2615年	2616年	2617年	2618年	2619年	2620年	2621年	2622年	2623年	2624年	2625年	2626年	2627年	2628年	2629年	2630年	2631年	2632年	2633年	2634年	2635年	2636年	2637年	2638年	2639年	2640年	2641年	2642年	2643年	2644年	2645年	2646年	2647年	2648年	2649年	2650年	2651年	2652年	2653年	2654年	2655年	2656年	2657年	2658年	2659年	2660年	2661年	2662年	2663年	2664年	2665年	2666年	2667年	2668年	2669年	2670年	2671年	2672年	2673年	2674年	2675年	2676年	2677年	2678年	2679年	2680年	2681年	2682年	2683年	2684年	2685年	2686年	2687年	2688年	2689年	2690年	2691年	2692年	2693年	2694年	2695年	2696年	2697年	2698年	2699年	2700年	2701年	2702年	2703年	2704年	2705年	2706年	2707年	2708年	2709年	2710年	2711年	2712年	2713年	2714年	2715年	2716年	2717年	2718年	2719年	2720年	2721年	2722年	2723年	2724年	2725年	2726年	2727年	2728年	2729年	2730年	2731年	2732年	2733年	2734年	2735年	2736年	2737年	2738年	2739年	2740年	2741年	2742年	2743年	2744年	2745年	2746年	2747年	2748年	2749年	2750年	2751年	2752年	2753年	2754年	2755年	2756年	2757年	2758年	2759年	2760年	2761年	2762年	2763年	2764年	2765年	2766年	2767年	2768年	2769年	2770年	2771年	2772年	2773年	2774年	2775年	2776年	2777年	2778年	2779年	2780年	2781年	2782年	2783年	2784年	2785年	2786年	2787年	2788年	2789年	2790年	2791年	2792年	2793年	2794年	2795年	2796年	2797年	2798年	2799年	2800年	2801年	2802年	2803年	2804年	2805年	2806年	2807年	2808年	2809年	2810年	2811年	2812年	2813年	2814年	2815年	2816年	2817年	2818年	2819年	2820年	2821年	2822年	2823年	2824年	2825年	2826年	2827年	2828年	2829年	2830年	2831年	2832年	2833年	2834年	2835年	2836年	2837年	2838年	2839年	2840年	2841年	2842年	2843年	2844年	2845年	2846年	2847年	2848年	2849年	2850年	2851年	2852年	2853年	2854年	2855年	2856年	2857年	2858年	2859年	2860年	2861年	2862年	2863年	2864年	2865年	2866年	2867年	2868年	2869年	2870年	2871年	2872年	2873年	2874年	2875年	2876年	2877年	2878年	2879年	2880年	2881年	2882年	2883年	2884年	2885年	2886年	2887年	2888年	2889年	2890年	2891年	2892年	2893年	2894年	2895年	2896年	2897年	2898年	2899年	2900年	2901年	2902年	2903年	2904年	2905年	2906年	2907年	2908年	2909年	2910年	2911年	2912年	2913年	2914年	2915年	2916年	2917年	2918年	2919年	2920年	2921年	2922年	2923年	2924年	2925年	2926年	2927年	2928年	2929年	2930年	2931年	2932年	2933年	2934年	2935年	2936年	2937年	2938年	2939年	2940年	2941年	2942年	2943年	2944年	2945年	2946年	2947年	2948年	2949年	2950年	2951年	2952年	2953年	2954年	2955年	2956年	2957年	2958年	2959年	2960年	2961年	2962年	2963年	2964年	2965年	2966年	2967年	2968年	2969年	2970年	2971年	2972年	2973年	2974年	2975年	2976年	2977年	2978年	2979年	2980年	2981年	2982年	2983年	2984年	2985年	2986年	2987年	2988年	2989年	2990年	2991年	2992年	2993年	2994年	2995年	2996年	2997年	2998年	2999年	3000年	3001年	3002年	3003年	3004年	3005年	3006年	3007年	3008年	3009年	3010年	3011年	3012年	3013年	3014年	3015年	3016年	3017年	3018年	3019年	3020年	3021年	3022年	3023年	3024年	3025年	3026年	3027年	3028年	3029年	3030年	3031年	3032年	3033年	3034年	3035年	3036年	3037年	3038年	3039年	3040年	3041年	3042年	3043年	3044年	3045年	3046年	3047年	3048年	3049年	3050年	3051年	3052年	3053年	3054年	3055年	3056年	3057年	3058年	3059年	3060年	3061年	3062年	3063年	3064年	3065年	3066年	3067年	3068年	3069年	3070年	3071年	3072年	3073年	3074年	3075年	3076年	3077年	3078年	3079年	3080年	3081年	3082年	3083年	3084年	3085年	3086年	3087年	3088年	3089年	3090年	3091年	3092年	3093年	3094年	3095年	3096年	3097年	3098年	3099年	3100年	3101年	3102年	3103年	3104年	3105年	3106年	3107年	3108年	3109年	3110年	3111年	3112年	3113年	3114年	3115年	3116年	3117年	3118年	3119年	3120年	3121年	3122年	3123年	3124年	3125年	3126年	3127年	3128年	3129年	3130年	3131年	3132年	3133年	3134年	3135年	3136年	3137年	3138年	3139年	3140年	3141年	3142年	3143年	3144年	3145年	3146年	3147年	3148年	3149年	3150年	3151年	3152年	3153年	3154年	3155年	3156年	3157年	3158年	3159年</



营业执照

(副本)

编号 320402000202107280134

统一社会信用代码
91320402725209864A (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 江苏国瑞会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 李兰芳

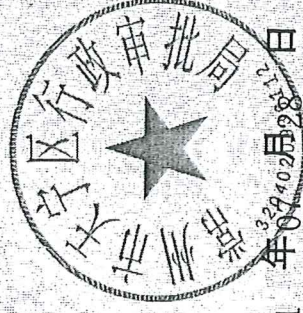
经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算等审计业务；承办会计审计的法律法规规定的其他审计业务；承接会计咨询、会计服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注册资本 100万元整

成立日期 2000年01月19日

营业期限 2000年01月19日至2040年01月18日

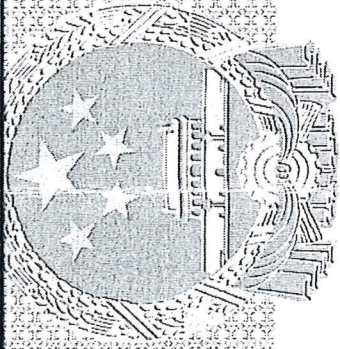
住所 常州市博爱路67号机电大楼9楼



登记机关

2021





执业证书

经审查，江苏国瑞会计师事务所



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

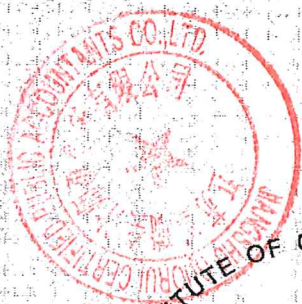


发证机关

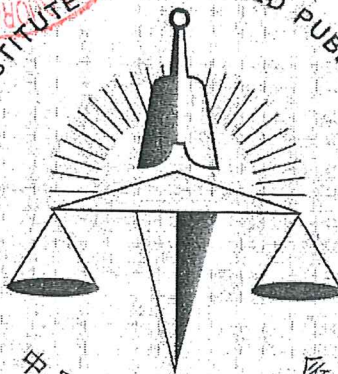
批准文号：苏财协（2000）103号

证书编号：32040011

2001年1月3日



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS



中国注册会计师协会



姓名 张延平

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1970-11-09

Date of birth 常州天诚会计师事务所有限公司

工作单位 公司

Working unit 321102701109383

身份证号码 321102701109383

Identity card No.



张延平的年检二维码

证书编号:

No. of Certificate

320400100007

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

2001

发证日期:

Date of Issuance

2007年4月30日

张延平的年检二

张延平的年检二

二维码.png

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.



张延平(320400100007)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



张延平(320400100007)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



张延平(320400100007)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

2007年4月30日

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

同意调出

Agree the holder to be transferred from

常州大成会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2009年11月17日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

江苏国瑞会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2009年11月17日
/y /m /d

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

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

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
/y /m /d



姓 名 李兰芳
Full name
性 别 女
Sex
出 生 日 期 1964-03-28
Date of birth
工 作 单 位 江苏国瑞会计师事务所
Working unit
身 份 证 号 码 320404640328084
Identity card No.



李兰芳的年检二维码



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.



李兰芳(320400100001)
您已通过2021年年检



李兰芳(320400100001)
您已通过2020年年检



李兰芳(320400100001)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

证书编号:
No. of Certificate

320400100001

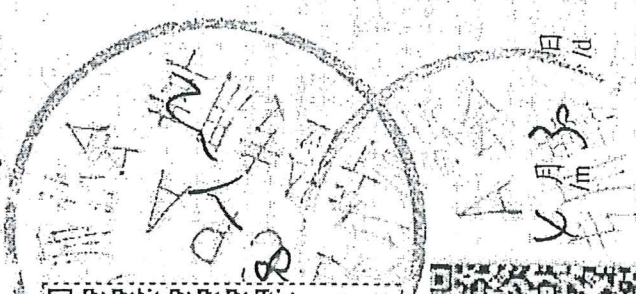
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

江苏省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

1997-12-25
年 月 日

2007.4.30



李兰芳的年检二
维码.png

溧阳市 2023 年江苏省政府债券
(乡村振兴专项债券)
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

溧阳众诚会计师事务所有限公司

二〇二三年五月二十五日



目 录

第一部分报告正文.....	1
第二部分报告附件.....	2
附件 1：溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设预期收益及融资平衡评价说明	3
附件 2：溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设项目明细表	8



溧阳众诚会计师事务所有限公司

溧众专审[2023]146号



溧阳市 2023 年江苏省政府债券 (乡村振兴专项债券)

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

溧阳市财政局：

我们接受溧阳市财政局委托，对溧阳市 2023 年江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

经专项审核，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，本次评价的溧阳市 2023 年江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)1 个项目，预期农产品销售收入、场地租金收入等专项收入等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。

本报告仅供本次溧阳市 2023 年江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)项目融资之目的使用，不得用于其他任何目的。



附件 1 溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设预期收益及融资平衡评价说明

附件 2 溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设明细表



溧阳众诚会计师事务所有限公司

江苏·溧阳

燕鸣路 1 号龙泉大厦 B 座 4 楼

中国注册会计师
(签名并盖章)



中国注册会计师
(签名并盖章)



2023 年 5 月 25 日



附件 1:

溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设 预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

2020 年 12 月 9 日财政部公布《关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库[2020]43 号），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城镇建设、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

此外，根据《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知（苏财债[2019]8 号）提出新增专项债券发行时，需对拟发行专项债券对应项目第三方评估信息进行公开，其中财务评估报告重点是项目预期收益和融资平衡情况。

根据文件相关要求，地方政府发行专项债券，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。

二、项目收益预测假设

（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）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

（五）债券存续期间的净收益用于本项目还本付息，项目建设资金除本债券外的部分均由当地政府统筹解决，无需用项目收益偿还。

（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、项目投资估算与资金筹措

(一) 项目概况

本项目为溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设项目。该项目建设地址位于溧阳现代农业产业园区内。主要建设内容包括：村庄拆迁约 8000 平；新建农产品加工区、农产品交易区、智慧农业服务中心、检验检测中心、种质种源研发中心、新农人孵化中心约 2 万平方米；新建 1000 亩标准化生态循环池塘、高效设施农业示范基地，在园区中心区建设 2 万亩生态农业示范区；新建项目用地面积约 21 亩，建筑面积 1 万平方米冷链物流中心；以及集镇停车位和充电桩、智慧化停车管理、农贸市场改造等。项目建设期 32 个月，自 2022 年 5 月至 2024 年 12 月。

(二) 投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改〔2022〕158 号），本项目总投资估算 33,500.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	28,270.00	
2	工程建设其它费用	3,420.02	
3	预备费用	1,809.98	
项目总投资		33,500.00	

(三) 资金筹措方式

2023 年拟发行债券 15,000.00 万元，期限 15 年；2024 年拟发行债券 11,800.00 万元，期限 15 年；项目资本金 6,700.00 万元，合计 33,500.00 万元。具体明细如下表所示：

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	拟使用本期地方政府专项债	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券	拟使用本期地方政府专项债	其他资金(非资本)

		资金金额④	券资金金额⑤		资金金额⑦	券资金金额⑧	金) ⑨
溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设	33,500.00	0.00	0.00	6,700.00	0.00	15,000.00	11,800.00

资本金中其他资本金 6,700.00 万元为建设单位/运营单位自有资金，其中投资者投入项目专项资金 6,700.00 万元。

(四) 预期收益及成本分析

1. 项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过农产品销售收入和场地租金收入。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，根据类似行业收费标准以及本区域实际情况，该项目 2023 年 7 月-2024 年 12 月为建设期无收入实现，预计自 2025 年 1 月开始投产使用，预计 2025 年-2038 年每年取得农产品销售收入 2,700.00 万元、场地租金收入 1,800.00 万元。经计算，债券存续期内项目收入共计为 63,000.00 万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
农产品销售收入	0.00	0.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
场地租金收入	0.00	0.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
合计	0.00	0.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
农产品销售收入	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00
场地租金收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
合计	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计	
农产品销售收入	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	37,800.00	
场地租金收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	25,200.00	

合 计	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	63,000.00
-----	----------	----------	----------	----------	-----------

经测算，本项目计算期内预计将产生的收入合计 63,000.00 万元，可用于偿还专项债券本息。

2. 成本费用分析

本项目债券存续期内资金流出主要为人工费、材料费、农机费、能源费、管理费用等。2023 年 7 月-2024 年 12 月为建设期，无经营成本。参考相关资料，2025-2038 年每年预计产生成本费用 1,300.00 万元。经测算，本项目计算期内预计将产生的成本费用合计 18,200.00 万元。

（五）融资本息测算

2023 年计划发行债券总额为 15,000.00 万元，期限 15 年，假设专项债券利率为 3.13%；2024 年计划发行债券总额为 11,800.00 万元，期限 15 年，假设专项债券利率为 3.13%。融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设	2023	0.00	15,000.00		15,000.00	0.00	0.00
	2024	15,000.00	11,800.00		26,800.00	469.50	469.50
	2025	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2026	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2027	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2028	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2029	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2030	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2031	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2032	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2033	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2034	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84

	2035	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2036	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2037	26,800.00			26,800.00	838.84	838.84
	2038	26,800.00		15,000.00	11,800.00	838.84	15,838.84
	2039	11,800.00		11,800.00	0.00	369.34	12,169.34
2023-2038年合计		0.00	26,800.00	15,000.00	11,800.00	12,213.26	27,213.26
2024-2039年合计		0.00	26,800.00	26,800.00	0.00	12,582.60	39,382.60

(六) 净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
收入合计	0.00	0.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
成本费用总额	0.00	0.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
财务费用	0.00	469.50	838.84	838.84	838.84	838.84
利润总额	0.00	-469.50	2,361.16	2,361.16	2,361.16	2,361.16
息税前利润	0.00	0.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00
净现金流量（包含利息）	0.00	0.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
收入合计	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
成本费用总额	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
财务费用	838.84	838.84	838.84	838.84	838.84	838.84
利润总额	2,361.16	2,361.16	2,361.16	2,361.16	2,361.16	2,361.16
息税前利润	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00
净现金流量（包含利息）	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	期间合计	
收入合计	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	63,000.00	
成本费用总额	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	18,200.00	
财务费用	838.84	838.84	838.84	838.84	12,213.26	
利润总额	2,361.16	2,361.16	2,361.16	2,361.16	32,586.74	
息税前利润	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	44,800.00	
净现金流量（包含利息）	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	44,800.00	

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设	44,800.00	15	27,213.26	1.65

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为 1.65 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为 2023 年至 2039 年，期间预计共取得收入 67,500.00 万元，预计共发生成本及管理费用 19,500.00 万元，预计项目全周期收益为 48,000.00 万元；预计共发行债券 26,800.00 万元，预计债券利息 12,582.60 万元，应付债券本息和 39,382.60 万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.22 倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.22 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

1. 由于本次债券存续期涉及未来 15 年，具有较大不确定性，若测算基础及相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2. 资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 2:

溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设项目明细表

单位：亿元

项目名称		溧阳现代农业产业园乡村振兴示范区启动区建设										
项目类型（一级）		乡村振兴										
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)		1.5000										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)		0.0000										
项目简要描述		建设包含农产品加工区、农产品交易区、智慧农业服务中心、检验检测中心、种质种源研发中心、新农人孵化中心等2万平方米功能载体；建设生态农业示范区；建设农产品冷链物流区；生活功能配套区提升建设。										
项目建设期		2022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）		15										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)		3.3500										
其中：不含专项债券的项目资本金		0.6700										
专项债券融资		2.6800										
其他债务融资		0.0000										
项目分年融资计划(单位：亿元)												
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	
专项债券融资				1.5000	1.1800							
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益		4.4800										
债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)												
2023年		2024年		2025年	0.3200	2026年	0.3200	2027年	0.3200	2028年	0.3200	
2029年	0.3200	2030年	0.3200	2031年	0.3200	2032年	0.3200	2033年	0.3200	2034年	0.3200	
2035年	0.3200	2036年	0.3200	2037年	0.3200	2038年	0.3200	2039年		2040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								1.34
债券存续期内项目总债务融资本息			2.7213	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							1.65	
债券存续期内项目总债务融资本金			1.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							2.99	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.7213	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							1.65	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							2.99	
项目收益预测依据	根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，债券存续期内通过农产品销售和场地租赁实现收入，预计2023-2038年共计取得收入63,000.00万元。成本费用包含人工费、材料费、农机费、能源费、管理费用等，预计债券存续期合计发生成本费用18,200.00万元。债券存续期内预计实现净收益44,800.00万元。											



执业证书



经审查，溧阳众诚会计师事务所

符合

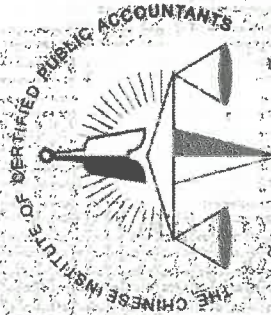
《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定，准予执
行注册会计师法定业务，特发此证。



发证机关

批准文号：苏财办(1999)147号
证书编号：32040016

1999年12月17日



姓名	史俊
性别	男
出生日期	1967-09-27
工作单位	沈阳众诚会计师事务所
身份证号码	320423670927201
Identity card No.	



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 320400160001
No. of Certificate

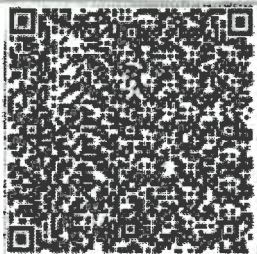
批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1995 年 7 月 18 日
Date of Issuance

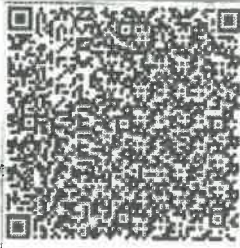
2007 年 4 月 3 日



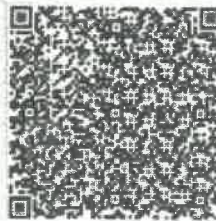
姓名 戴琳
 Full name 戴琳
 性别 女
 Sex
 出生日期 1960-05-13
 Date of birth
 工作单位 溧阳众诚会计师事务所
 Working unit
 身份证号码 320423600513222
 Identity card No



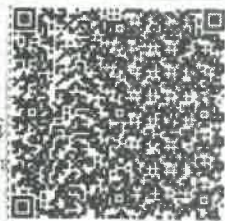
戴琳(320400160005)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会



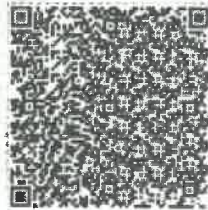
戴琳(320400160005)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会



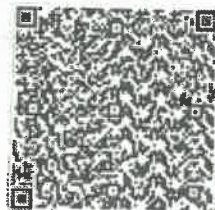
戴琳(320400160005)
 您已通过2017年年检
 江苏省注册会计师协会



戴琳(320400160005)
 您已通过2018年年检
 江苏省注册会计师协会

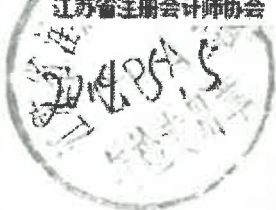


戴琳(320400160005)
 您已通过2015年年检
 江苏省注册会计师协会



戴琳(320400160005)
 您已通过2016年年检
 江苏省注册会计师协会

年 月 日
 6 00 00





营业执照

(副本)

编号 320481000202012020388

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 溧阳众诚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 2000年01月03日

法定代表人 史俊

营业期限 2000年01月03日至2030年12月31日

经营范围

办理企业审计、验资、资产评估、工程预决算的编制和审核、担任会计顾问、提供会计业务的可开展经营服务项目；承接经批准的项目；代理记帐（依法须经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营经批准后方可开展经营活动，以相关部门批准结果为准）

住所 溧阳市溧城镇燕鸣路1号402室

登记机关



2020



江苏天宏华信会计师事务所苏州分所

JIANGSU TIANHONGHUAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS SUZHOU INNER BRANCH

地址：江苏省苏州市解放东路 555 号桐泾商务广场 2 号楼 703 室

邮编：215002

电话：0512 - 68656160

<http://www.thhsz.com>

传真：0512 - 68653007

E-mail: 051268656160@189.cn

2023 年第六批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）

收益与融资平衡财务评估报告

苏天宏会审字(2023)第 SC0047 号

致：苏州市财政局

我们接受贵单位委托，对申请发行 2023 年第六批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）【盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程、吴江区震泽镇 2022 年度农水工程、苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程】收益与融资平衡方案情况进行了财务评估，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。

本报告仅供江苏省财政厅申请发行 2023 年第六批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）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。



(本页无正文)

苏天宏会审字(2023)第 SC0047 号

江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所



中国 苏州

中国注册会计师



中国注册会计师



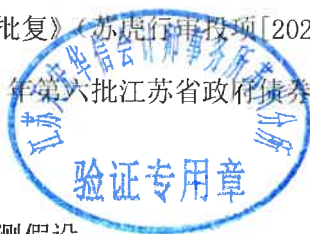
2023年5月19日



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 2023 年第六批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）【盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程、吴江区震泽镇 2022 年度农水工程、苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程】债券存续期内涉及的预期水资源费、水利工程水费收入、土方销售收入、土地发包收入和政府性基金收入为基础，结合盛泽镇人民政府《关于苏州市吴江区水务局盛泽管理服务站盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程项目建议书的批复》（盛政经审发[2022]80 号）、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区震泽镇 2022 年度农水工程项目建议书的批复》（吴行审审发[2022]145 号）、苏州高新区（虎丘区）行政审批局《关于苏州浒墅关经济技术开发区管理委员会苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程项目建议书的批复》（苏虎行审投项[2022]138 号）等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制 2023 年第六批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）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）水资源费、水利工程水费收入、土方销售收入、土地发包收入和政府性基金收入预计能够实现；
- （四）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

2023 年第六批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）涉及 3 个项目，总投资 20,112.76 万元，本期拟申请的专项债券资金金额 7,500.00 万元。

（一）、盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程

本项目位于盛泽镇，建设内容为堤防加高加固 25 处，新建泵闸站 1 座，改建泵闸站 12 座，疏浚河道 11 条，建设生态河湖 3 条，生态洁净河湖 14 条，泵站维修改造 1 项。

根据盛泽镇人民政府《关于苏州市吴江区水务局盛泽管理服务站盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程项目建议书的批复》（盛政经审发[2022]80号），项目总投资13,000.00万元，其中自有资金4,200.00万元；本期拟申请专项债券5,000.00万元；以后年度拟申请专项债券3,800.00万元。

（二）、吴江区震泽镇2022年度农水工程

本项目位于震泽镇，项目建设内容为新建闸站1座、挡墙4938米、涵洞3座、桥梁1座及配套工程。

根据苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区震泽镇2022年度农水工程项目建议书的批复》（吴行审审发[2022]145号），项目总投资3,112.31万元，其中自有资金1,612.31万元；本期拟申请专项债券1,500.00万元。

（三）、苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程

本项目位于苏州浒墅关经济技术开发区青灯村、吴公村、牌楼村和横锦村。工程主要包含青灯项目区的农业措施、水利措施、田间道路工程、林业措施，吴公项目区的农业措施、水利措施、田间道路工程、林业措施、农业科技推广措施。

根据苏州高新区（虎丘区）行政审批局《关于苏州浒墅关经济技术开发区管理委员会苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程项目建议书的批复》（苏虎行审投项[2022]138号），项目总投资4,000.45万元，其中自有资金2,000.45万元；本期拟申请专项债券1,000.00万元；以后年度拟申请专项债券1,000.00万元。

四、基本假设

（一）融资成本基本假设

项目名称	本期拟申请专项债券的资金金额（万元）	期限（年）	债券年利率（假设）	本息偿还方式
盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程	5,000.00	15	3.2%	每半年支付一次利息，最后一年还本
吴江区震泽镇2022年度农水工程	1,500.00	15	3.2%	
苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程	1,000.00	15	3.2%	
合计	7,500.00			

2023年江苏省政府专项债券（一至六期）15年期票面利率为3.13%，假设本期债券利率为3.2%。

（二）项目运营收益基本假设

本次专项债券涉及3个项目【盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程、吴江区震泽镇2022年度农水工程、苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程】。

1、盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程项目收入为水资源费、水利工程水费收入和土方销售收入。水资源费、水利工程水费收入按每年800万计算，土方销售收入133万，管理成本按每年130万估算。

2、吴江区震泽镇2022年度农水工程项目收入为水资源费、水利工程水费收入，按每年180万计算，管理成本按每年35万估算。

3、苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程收入为土地发包收入，项目建成后以可出租面积3762亩，按照850元/亩/年测算。

五、2023年第六批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）附表

1、项目资金来源表（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			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
盛泽镇防洪排涝 及水环境综合治 理工程	13,000.00			4,200.00		5,000.00	3,800.00
吴江区震泽镇 2022年度农水工 程	3,112.31			1,612.31		1,500.00	
苏州高新区浒墅 关镇高标准农田 改造提升工程	4,000.45			2,000.45		1,000.00	1,000.00
合计	20,112.76			7,812.76	-	7,500.00	4,800.00

其中资本金-其他资本金7,812.76万元为财政预算资金；非资本本部分-其他资金（非资本金）

4,800.00万元为以后年度拟申请专项债券金额。

2、项目收益偿还融资本金和利息情况

2.1 本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况表（单位：万元）

项目名称	项目总投资	本期债券存续期 内项目总收益	发行年限	本期债券存续 期内项目总债 务融资本息	本期债券存续期预 计项目收益对融资 本息和的覆盖倍数
		①		②	③=①/②
盛泽镇防洪排涝及水环境 综合治理工程	13,000.00	19,613.00	15	9,102.40	2.15
吴江区震泽镇2022年度农 水工程	3,112.31	4,675.00	15	2,220.00	2.11
苏州高新区浒墅关镇高标 准农田改造提升工程	4,000.45	4,476.78	15	1,928.00	2.32
合计	20,112.76	28,764.78		13,250.40	2.17

2.2 全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况表（单位：万元）

项目名称	项目总投资	全部债务存续期 内项目总收益	发行年限	全部债务存续 期内项目总债 务融资本息	全部债务存续期预 计项目收益对融资 本息和的覆盖倍数
		①		②	③=①/②
盛泽镇防洪排涝及水环 境综合治理工程	13,000.00	20,283.00	15	13,024.00	1.56
吴江区震泽镇2022年度 农水工程	3,112.31	4,675.00	15	2,220.00	2.11
苏州高新区浒墅关镇高 标准农田改造提升工程	4,000.45	4,796.55	15	2,960.00	1.62
合计	20,112.76	29,754.55		18,204.00	1.63

3、应付专项债券本息情况

3.1 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		7,500.00		7,500.00	120.00	120.00
2024	7,500.00	4,800.00		12,300.00	240.00	240.00
2025	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2026	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2027	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60

2028	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2029	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2030	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2031	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2032	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2033	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2034	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2035	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2036	12,300.00			12,300.00	393.6	393.60
2037	12,300.00			12,300.00	393.60	393.60
2038	12,300.00		7,500.00	4,800.00	273.6	7,773.60
2039	4,800.00		4,800.00	0.00	153.60	4,953.60
合计		12,300.00	12,300.00		5,904.00	18,204.00

其中：本期债券存续期间（2023年至2038年）还本付息金额合计13,250.40万元。

3.2 各项目的应付本息情况表（单位：万元）

序号	项目名称	本期债券存续期应付本息和	全部债务存续期应付本息和
1	盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程	9,102.40	13,024.00
2	吴江区震泽镇2022年度农水工程	2,220.00	2,220.00
3	苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程	1,928.00	2,960.00
	合计	13,250.40	18,204.00

4、债券项目存续期内预期收益

表 4.1

单位：万元

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额	全部债券存续期内金额
吴江区				
盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程	1、水资源费、水利工程水费收入	A	11,200.00	12,000.00
	二、土方销售收入	B	133.00	133.00
	三、项目维护成本	C	1,820.00	1,950.00

盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程	四、政府性基金收入	D	10,100.00	10,100.00
	项目总收益	E=A+B-C+D	19,613.00	20,283.00
吴江区震泽镇 2022 年度农水工程	一、水资源费、水利工程水费收入	A	2,700.00	2,700.00
	二、项目维护成本	B	525.00	525.00
	三、政府性基金收入	C	2,500.00	2,500.00
	项目总收益	D=A-B+C	4,675.00	4,675.00

表 4.2

单位：万元

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额	全部债券存续期内金额
虎丘区				
苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程	一、土地发包收入	A	4,476.78	4,796.55
	项目总收益	B=A	4,476.78	4,796.55

5、债券存续期项目概况明细表

表 5.1

项目名称	盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程
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	0.5000 亿
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	本项目位于盛泽镇，建设内容为堤防加高加固 25 处，新建泵闸站 1 座，改建泵闸站 12 座，疏浚河道 11 条，建设生态河湖 3 条，生态洁淨河湖 14 条，泵站维修改造 1 项。
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）	1.3000 亿
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4200 亿
专项债券融资	0.8800 亿
其他债券融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2020年 及以前 年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年 及以后 年度
专项债券融资				0.5000	0.3800				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.9613 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年	0.0803	2026年	0.0670	2027年	0.0670
2028年	0.0670	2029年	0.0670	2030年	0.0670	2031年	0.0670	2032年	0.0670
2033年	0.0670	2034年	0.0670	2035年	0.0670	2036年	0.0670	2037年	0.0670
2038年	1.0770	2039年		2040年		2041年		2042年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.51
债券存续期内项目总债务融资本息			0.9102 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.15
债券存续期内项目总债务融资本金			0.5000 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.92
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.9102 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				2.15
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.5000 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金				3.92
项目收益预测依据	1. 水资源费、水利工程水费收入按每年 800 万计算，土方销售收入 133 万，管理成本按每年 130 万估算；2. 政府性基金收入 1.01 亿元。								



表 5.2

项目名称	吴江区震泽镇 2022 年度农水工程
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	0.1500 亿
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	本项目位于震泽镇，项目建设内容为新建闸站 1 座、挡墙 4938 米、涵洞 3 座、桥梁 1 座及配套工程。
项目建设期	2023 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）		0.3112 亿							
其中：不含专项债券的项目资本金		0.1612 亿							
专项债券融资		0.1500 亿							
其他债券融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2020年 及以前 年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年 及以后 年度
专项债券融资				0.1500					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益		0.4675 亿							
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年	0.0145	2025年	0.0145	2026年	0.0145	2027年	0.0145
2028年	0.0145	2029年	0.0145	2030年	0.0145	2031年	0.0145	2032年	0.0145
2033年	0.0145	2034年	0.0145	2035年	0.0145	2036年	0.0145	2037年	0.0145
2038年	0.2645	2039年		2040年		2041年		2042年	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.50
债券存续期内项目总债务融资本息		0.2220 亿		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		0.1500 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.12	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.2220 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				2.11	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.1500 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金				3.12	
项目收益预测依据		1. 水资源费、水利工程水费收入按每年 180 万计算，管理成本按每年 35 万估算；2. 政府性基金收入 2500 万元。							

表 5.3

项目名称	苏州高新区浒墅关镇高标准农田改造提升工程
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	0.1000 亿
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	本项目位于苏州浒墅关经济技术开发区青灯村、吴公村、牌楼村和横锦村。工程主要包含青灯项目区的农业措施、水利措施、田间道路工程、林业措施，吴公项目区的农业措施、水利措施、田间道路工程、林业措施、农业科技推广措施。								
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）	0.4000亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2000亿								
专项债券融资	0.2000亿								
其他债券融资									
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							0.1000	0.1000	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.4477亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年	0.0320	2026年	0.0320	2027年	0.0320
2028年	0.0320	2029年	0.0320	2030年	0.0320	2031年	0.0320	2032年	0.0320
2033年	0.0320	2034年	0.0320	2035年	0.0320	2036年	0.0320	2037年	0.0320
2038年	0.0317	2039年		2040年		2041年		2042年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.12
债券存续期内项目总债务融资本息			0.1928亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			2.32
债券存续期内项目总债务融资本金			0.1000亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			4.48
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.1928亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息			2.32
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.1000亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金			4.48
项目收益预测依据	土地发包收入：项目建成后以可出租面积3762亩，按照850元/亩/年测算								

六、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 2023 年第六批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）的资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。





编号 320507686202201060218

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。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
913205076829808342 (1/1)



名称 江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所
 类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
 负责人 徐明
 成立日期 2008年11月28日
 营业期限
 经营场所 苏州市相城区高铁新城开泰路18号长江大都
 会6幢2楼051室

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；会计、税务咨
 询、税务代理、税务筹划、税务风险评估、税务筹划及实
 施；出具经济鉴证、经济纠纷、经济诉讼、经济仲裁、经济
 鉴证、经济鉴证、经济鉴证、经济鉴证、经济鉴证、经济鉴
 证、经济鉴证、经济鉴证、经济鉴证、经济鉴证、经济鉴证
 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

2022年07月06日

证书序号: 5003592

说 明

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

发证机关:

二〇一一年七月二十六日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所 执业证书



名 称: 江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所

负 责 人: 徐明

经 营 场 所: 苏州市相城区相城大道789号凯翔大厦1-5003室

分所执业证书编号: 320100093201

批准执业文号: 苏财会[2008]51号

批准执业日期: 2008年11月18日



姓名 陈永新
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1967-08-17
Date of birth
工作单位 江苏中衡会计师事务所
Working unit
身份证号码 320504670817103
Identity card No.



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

江苏中衡会计师 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2008年9月13日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

苏州天正会计师 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2007年9月13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

苏州天正会计师 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2008年12月11日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

江苏天正会计师事务所 事务所
CPAs

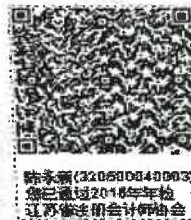
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2008年12月11日

11

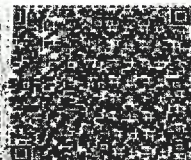
年度检验登记

Registration

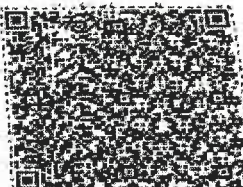


合格
is valid

陈永新(32050040003)
您已通过2014年年检
江苏省注册会计师协会



陈永新(32050040003)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会



陈永新(32050040003)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

2007年4月30日

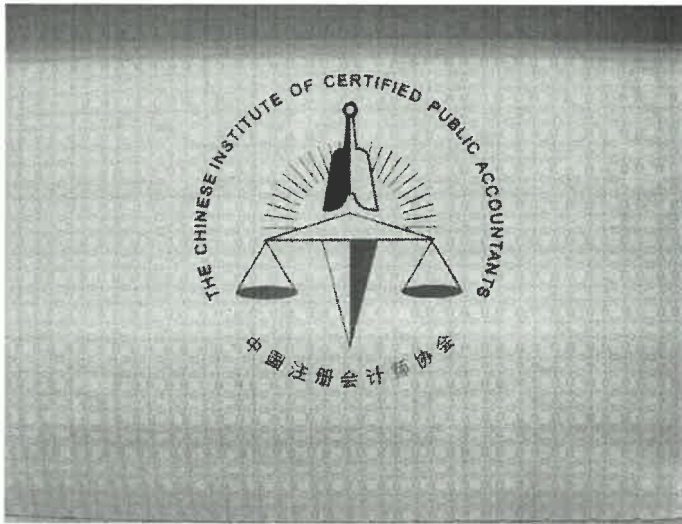
证书编号: 320500040003
No. of Certificate

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

发证日期: 1996年12月16日
Date of issuance

2007年4月30日

3



姓名 Full name 张传侠
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1981-12-03
 工作单位 Working unit 江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所
 身份证号码 Identity card No. 320305198112033026

证书编号: No. of Certificate 320100090045
 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 2016年 08月 29日

张传侠(320100090045) 您已通过2019年年检 江苏省注册会计师协会

张传侠(320100090045) 您已通过2020年年检 江苏省注册会计师协会

张传侠(320100090045) 您已通过2021年年检 江苏省注册会计师协会

张传侠(320100090045) 您已通过2022年年检 江苏省注册会计师协会

2023 年江苏省政府债券之 淮安市乡村振兴项目财务评估报告



淮国源会咨询（2023）第 010 号

审计单位：淮安国源会计师事务所（普通合伙）

电话：83718978 83710778

地址：淮安经济技术开发区小康城 3 区 90 号

电话：83718378

邮编：223005

传真：83715178

防伪查询网址：<http://acc.mof.gov.cn>

邮箱：hagycpa@163.com

目 录

一、项目现金流收益预测编制基础.....	1
二、项目评估测算的基本假设.....	2
三、建设项目的的基本情况.....	2
（一）淮安区农村综合环境提升工程项目.....	2
（二）大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目.....	2
四、评估参考文件.....	3
五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案.....	3
（一）乡村振兴项目投资与资金来源.....	3
（二）融资平衡方案.....	4
（三）预期收益和预期支出情况.....	6
（四）还本付息情况.....	8
六、项目资金平衡情况.....	9
（一）淮安区农村综合环境提升工程项目.....	9
（二）大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目.....	11
七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况.....	12
八、评估意见.....	13
（一）本批拟发债.....	13
（二）项目全部债务.....	13



淮安国源会计师事务所（普通合伙）

HUAIAN GUOYUAN C.P.A PARTNERSHIP

2023 年江苏省政府债券之 淮安市乡村振兴项目财务评估报告

淮国源会咨询（2023）第 010 号

淮安市财政局：

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

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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



规模进行了评估。

二、项目评估测算的基本假设

(一) 国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

(二) 国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

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

(四) 政府制订的城市规划未发生重大变化；

(五) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、建设项目的基本情况

本批项目由淮安区农村综合环境提升工程项目、大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目两个单项工程组成，项目总投资 139,000.00 万元。

(一) 淮安区农村综合环境提升工程项目

本项目拟开展农村生态河道约 231.4 千米、涉农镇街区污水处理设施（污水管网）建设，保留村庄污水处理设施（污水管网）建设；镇、村违建拆除、墙体出新、村庄绿化美化、户厕改造、道路提升等工程。项目总投资 132,000.00 万元。

(二) 大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目

本项目为大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目，占地面积 14.85 万平方米，主要对清口枢纽河道及大、小葫芦岛岛内进行风貌改善和环境整治，提升改造周边环境、绿化和旅游标记标识，



配套必要的外围连接路和内部参观步道等。主要建设内容包括保护传承工程、环境配套工程及文旅融合工程。项目总投资 7,000.00 万元。

四、评估参考文件

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

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

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

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

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

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

五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案

(一) 乡村振兴项目投资与资金来源

本批项目由淮安区农村综合环境提升工程项目、大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目两个单项工程组成。项目总投资 139,000.00 万元，其中淮安区农村综合环境提升工程项目 132,000.00 万元、大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目 7,000.00 万元。项目资金来源 139,000.00 万元，其中资本金



28,400.00 万元和非资本金 110,600.00 万元。资本金 28,400.00 万元，其中其他资本金 28,400.00 万元（淮安区农村综合环境提升工程项目 26,400.00 万元、大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目 2,000.00 万元）。非资本金 110,600.00 万元，其中拟使用本期地方政府专项债券资金金额 21,000.00 万元（淮安区农村综合环境提升工程项目 20,000.00 万元、大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目 1,000.00 万元），其他资金（非资本金）89,600.00 万元（淮安区农村综合环境提升工程项目 85,600.00 万元、大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目 4,000.00 万元）

具体见下表：

淮安市乡村振兴项目投资资金来源（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			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
淮安区农村综合环境提升工程项目	132,000.00			26,400.00		20,000.00	85,600.00
大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目	7,000.00			2,000.00		1,000.00	4,000.00
合计	139,000.00			28,400.00		21,000.00	89,600.00

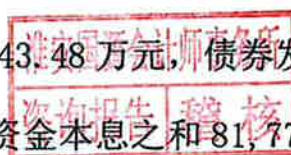
非资本金部分—其他资金（非资本金）89,600.00 万元构成情况：

1、淮安区农村综合环境提升工程项目 2024 年将发行专项债券 45600 万元，期限为 15 年，起息日 2024 年，到期日 2039 年；2025 年将发行专项债券 30000 万元，期限为 15 年，起息日 2025 年，到期日 2040 年；2026 年将发行专项债券 10000 万元，期限为 15 年，起息日 2026 年，到期日 2041 年。

2、大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目 2024 年将发行专项债券 4000 万元，期限为 15，起息日 2024 年，到期日 2039 年。

（二）融资平衡方案

本批债券存续期内预期总收益 216,143.48 万元，债券发行期限拟为 15 年，本批债券存续期内应付债务资金本息之和 81,776.00 万

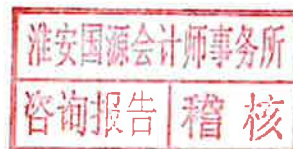


元（其中本批拟申请债券的本息之和 33,600.00 万元，计划以后拟申请债券的利息之和 48,176.00 万元），项目收益覆盖倍数 2.64，其中：

1、淮安区农村综合环境提升工程项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 205,768.48 万元，其中经营性收益 205,768.48 万元（苗木销售、生态河道养殖、污水处理等经营收入 246,224.52 万元，苗木种植、水产养殖、污水处理等经营成本 40,456.04 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 77,936.00 万元，其中债务还本 20,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 20,000.00 万元），利息支出 57,936.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 12,000.00 万元，偿还以后申请的债券利息 45,936.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.64。

2、大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 10,375.00 万元，其中经营性收益 10,375.00 万元（内部民宿及游乐项目、场地租赁、研学培训等经营收入 11,125.00 万元，职工工资、维护费等经营成本 750.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 3,840.00 万元，其中债务还本 1,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,000.00 万元），利息支出 2,840.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 600.00 万元，偿还以后申请的债券利息 2,240.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.70。

具体情况见下表：



淮安市乡村振兴项目本批债券资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本批债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	本批债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	淮安区农村综合环境提升工程项目	205,768.48	15	77,936.00	2.64
2	大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目	10,375.00	15	3,840.00	2.70
合计		216,143.48		81,776.00	2.64

（三）预期收益和预期支出情况

1、本批债券存续期内预期总收益 216,143.48 万元，应付债务资金本息之和 81,776.00 万元，预期收支差额 134,367.48 万元。具体情况见下表：

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2023						
2024	275.00	50.00	225.00		840.00	840.00
2025	10,530.55	2,128.98	8,401.57		2,824.00	2,824.00
2026	11,132.56	2,128.98	9,003.58		4,024.00	4,024.00
2027	17,694.12	3,074.84	14,619.28		4,424.00	4,424.00
2028	18,905.64	3,074.84	15,830.80		4,424.00	4,424.00
2029	20,598.68	3,074.84	17,523.84		4,424.00	4,424.00
2030	19,448.79	3,074.84	16,373.95		4,424.00	4,424.00
2031	19,642.42	3,074.84	16,567.58		4,424.00	4,424.00
2032	19,644.63	3,074.84	16,569.79		4,424.00	4,424.00
2033	19,661.48	3,074.84	16,586.64		4,424.00	4,424.00
2034	19,864.78	3,074.84	16,789.94		4,424.00	4,424.00
2035	19,867.11	3,074.84	16,792.27		4,424.00	4,424.00
2036	19,884.79	3,074.84	16,809.95		4,424.00	4,424.00
2037	20,098.26	3,074.84	17,023.42		4,424.00	4,424.00
2038	20,100.71	3,074.84	17,025.87	21,000.00	4,424.00	25,424.00
合计	257,349.52	41,206.04	216,143.48	21,000.00	60,776.00	81,776.00

2、各项目预期收益和预期支出情况

（1）淮安区农村综合环境提升工程项目

淮安国源会计师事务所

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计



2023						
2024					800.00	800.00
2025	10,130.55	2,078.98	8,051.57		2,624.00	2,624.00
2026	10,732.56	2,078.98	8,653.58		3,824.00	3,824.00
2027	17,294.12	3,024.84	14,269.28		4,224.00	4,224.00
2028	18,505.64	3,024.84	15,480.80		4,224.00	4,224.00
2029	19,673.68	3,024.84	16,648.84		4,224.00	4,224.00
2030	18,523.79	3,024.84	15,498.95		4,224.00	4,224.00
2031	18,717.42	3,024.84	15,692.58		4,224.00	4,224.00
2032	18,719.63	3,024.84	15,694.79		4,224.00	4,224.00
2033	18,736.48	3,024.84	15,711.64		4,224.00	4,224.00
2034	18,939.78	3,024.84	15,914.94		4,224.00	4,224.00
2035	18,942.11	3,024.84	15,917.27		4,224.00	4,224.00
2036	18,959.79	3,024.84	15,934.95		4,224.00	4,224.00
2037	19,173.26	3,024.84	16,148.42		4,224.00	4,224.00
2038	19,175.71	3,024.84	16,150.87	20,000.00	4,224.00	24,224.00
合计	246,224.52	40,456.04	205,768.48	20,000.00	57,936.00	77,936.00

(2) 大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2023						
2024	275.00	50.00	225.00		40.00	40.00
2025	400.00	50.00	350.00		200.00	200.00
2026	400.00	50.00	350.00		200.00	200.00
2027	400.00	50.00	350.00		200.00	200.00
2028	400.00	50.00	350.00		200.00	200.00
2029	925.00	50.00	875.00		200.00	200.00
2030	925.00	50.00	875.00		200.00	200.00
2031	925.00	50.00	875.00		200.00	200.00
2032	925.00	50.00	875.00		200.00	200.00
2033	925.00	50.00	875.00		200.00	200.00
2034	925.00	50.00	875.00		200.00	200.00
2035	925.00	50.00	875.00		200.00	200.00
2036	925.00	50.00	875.00		200.00	200.00
2037	925.00	50.00	875.00		200.00	200.00
2038	925.00	50.00	875.00	1,000.00	200.00	1,200.00
合计	11,125.00	750.00	10,375.00	1,000.00	2,840.00	3,840.00

淮安同源会计师事务所
1,000.00
咨询报告 稽核



(四) 还本付息情况

单位：万元

项目名称	债券本金	年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息 合计	其中：本期债 券存续期内 支付全部债 券本息合计
				当年新增 本金	其中：本期 新增本金	当年偿还本 金	其中：偿还 本期本金		当年偿还利 息	其中：本期 债券利息		
				①	②	③	④=①+②-③		⑤	⑥=③+⑤		
淮安区 农村综 合环境 提升工 程项目	105,600.00	2023		20,000.00	20,000.00			20,000.00				
		2024	20,000.00	45,600.00				65,600.00	800.00	800.00	800.00	800.00
		2025	65,600.00	30,000.00				95,600.00	2,624.00	800.00	2,624.00	2,624.00
		2026	95,600.00	10,000.00				105,600.00	3,824.00	800.00	3,824.00	3,824.00
		2027	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2028	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2029	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2030	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2031	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2032	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2033	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2034	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2035	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2036	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2037	105,600.00					105,600.00	4,224.00	800.00	4,224.00	4,224.00
		2038	105,600.00			20,000.00	20,000.00	85,600.00	4,224.00	800.00	24,224.00	24,224.00
		2039	85,600.00			45,600.00		40,000.00	3,424.00		49,024.00	
		2040	40,000.00			30,000.00		10,000.00	1,600.00		31,600.00	
2041	10,000.00			10,000.00		0.00	400.00		10,400.00			
小计			105,600.00	20,000.00	105,600.00	20,000.00		63,360.00	12,000.00	168,960.00	77,936.00	
项目名称	债券本金	年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息 合计	其中：本期债 券存续期内 支付全部债 券本息合计
			当年新增 本金	其中：本期 新增本金	当年偿还本 金	其中：偿还 本期本金	当年偿还利 息		其中：本期 债券利息			
			①	②	③	④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤			
大运河 国家文 化公园 靖江枢 纽核心 展示园 二期项 目	5,000.00	2023		1,000.00	1,000.00			1,000.00				
		2024	1,000.00	4,000.00				5,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2025	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
		2026	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
		2027	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
		2028	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
		2029	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
		2030	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00

5,000.00 200.00
5,000.00 200.00
5,000.00 200.00



	2031	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
	2032	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
	2033	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
	2034	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
	2035	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
	2036	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
	2037	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00
	2038	5,000.00			1,000.00	1,000.00	4,000.00	200.00	40.00	1,200.00	1,200.00
	2039	4,000.00			4,000.00		0.00	160.00		4,160.00	
	小计		5,000.00	1,000.00	5,000.00	1,000.00		3,000.00	600.00	8,000.00	3,840.00
合计			110,600.00	21,000.00	110,600.00	21,000.00		66,360.00	12,600.00	176,960.00	81,776.00

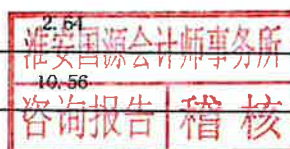
根据上表，项目全部债券存续期内（2023年至2041）还本付息总额为176,960.00万元。本期债券存续期内（2023年至2038年）还本付息总额为81,776.00万元。

六、项目资金平衡情况

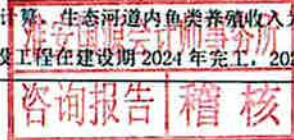
（一）淮安区农村综合环境提升工程项目

单位：亿元

项目名称	淮安区农村综合环境提升工程项目
项目类型（一级）	乡村振兴
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	2
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目拟开展农村生态河道约231.4千米、涉农镇街区污水处理设施（污水管网）建设，保留村庄污水处理设施（污水管网）建设；镇、村违建拆除、墙体出新、村庄绿化美化、户厕改造、道路提升等工程。项目总投资132,000.00万元。
项目建设期	2023年至2026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）	13.2
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	



其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
		2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度	
专项债券融资								2	4.56	4	
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		20.5768									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.8052
2026年	0.8654	2027年	1.4269	2028年	1.5481	2029年	1.6649	2030年	1.5499	2031年	1.5693
2032年	1.5695	2033年	1.5712	2034年	1.5915	2035年	1.5917	2036年	1.5935	2037年	1.6148
2038年	1.6149	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				1.56	
债券存续期内项目总债务融资本息		7.7936		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.64			
债券存续期内项目总债务融资本金		2		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				10.29			
债券存续期内项目总地方债券融资本息		7.7936		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.64			
债券存续期内项目总地方债券融资本金		2		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				10.29			
项目收益预测依据	<p>项目运营收入：</p> <p>(1) 苗木销售收入：苗木种植种类分别有榉树、元宝枫、樱花、海棠、白蜡，所有苗木在建设期第1年完成植树造林工作（胸径5cm），在2027年开始销售，3年间伐，每个品种苗木每年销售13880株，2027年胸径为8cm，2028年胸径为9cm，2029年胸径为10cm，之后每年苗木胸径均为9cm，当年销售后及时补充种植幼苗。榉树8cm胸径单价为150元/株、9cm胸径单价为200元/株、10cm胸径单价为280元/株；元宝枫8cm胸径单价为400元/株、9cm胸径单价为600元/株、10cm胸径单价为850元/株；樱花8cm胸径单价为450元/株、9cm胸径单价为700元/株、10cm胸径单价为950元/株；海棠8cm胸径单价为310元/株、9cm胸径单价为500元/株、10cm胸径单价为700元/株；白蜡8cm胸径单价为100元/株、9cm胸径单价为150元/株、10cm胸径单价为210元/株；</p> <p>经计算，苗木销售部分2027年收入1957.08万元，2028年收入2984.20万元，2029年收入4150.12万元，其余正常年收入2984.20万元/年。</p> <p>(2) 生态河道养殖收入：水产养殖的水面面积约4164亩。螃蟹年均产量为80kg/亩，小龙虾年均产量为150kg/亩，花鲢年均产量为150kg/亩，白鲢年均产量为120kg/亩，草鱼年均产量为200kg/亩。螃蟹销售价格为36元/kg，小龙虾销售价格为14.8元/kg，花鲢销售价格为6.2元/kg，白鲢销售价格为5.5元/kg，草鱼销售价格为10.3元/kg。根据项目实施进度计划，生态河道建设在建设期2026年可完工，2027年开始产出。经计算，生态河道内鱼类养殖收入为3643.49万元/年。</p> <p>(3) 污水处理收入：根据项目实施进度计划，污水处理建设工程在建设期2024年完工，2025年开始收水运营。</p>										



<p>①建设的镇（街道）污水处理能力合计为 10.52 万吨/天，处置单价 2025 年为 0.95 元/吨，之后每 3 年增长 5%；</p> <p>②村庄污水处理能力为 2205 吨/天，处置单位 2025 年为 0.50 元/吨，之后每 3 年增长 5%。</p> <p>(4) 清淤收入：项目 2027 年开始对河道进行清淤，年清淤量约为 14.52 万 m³，2027 年销售单价为 25 元/m³，每 3 年增长 5%。</p> <p>(5) 广告位出租收入：项目增设广告位共约 3000 个，年租金按 20000 元/个计，根据项目实施进度，广告位可在 2025 年开始投入运营。运营期前两年出租率分别为 80%、90%，之后出租负荷率为 100%。本项目正常年收入 6000 万元，其中 2025 年为 4800 万元，2026 年为 5400 万元。</p> <p>(6) 停车位收入：项目增设停车位约 6000 个，按停车频次 1.5 次/天·个，5 元/次计算，年收入约 1642.50 万元，根据项目实施进度，项目 2025 年开始产生收益。</p> <p>项目运营成本：</p> <p>(1) 苗木种植成本：种植面积 347 亩，每年需要补充苗木支撑 115680 株，成本约 15 元/株，外购苗木费用 244.85 万/年，培育费 1200 元/亩·年；</p> <p>(2) 水产养殖成本：养殖面积 4164 亩，种苗费 250 元/亩·年，饲料费用 833.43 元/亩·年，药剂费 83.33 元/亩·年；</p> <p>(3) 污水处理成本：</p> <p>①城镇污水处理：日处理能力 105200m³/d，成本 0.45 元/m³</p> <p>②村庄污水处理：日处理能力 2205m³/d，成本 0.40 元/m³</p> <p>(4) 工资及福利费：预计新增人员 52 人，其中管理人员 2 人，工资约 6 万元/人·年，其余服务人员 50 人，工资约 3.6 万元/人·年。正常年工资约 192 万元，福利约为工资的 14%，则正常年工资及福利费用为 218.88 万元；</p> <p>(5) 修理维护费：年修理费约为 100 万元。</p>

(二) 大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目

单位：亿元

项目名称	大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目
项目类型（一级）	乡村振兴
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）	0.1
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	本项目为大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目，占地面积 14.85 万平方米，主要对清口枢纽河道及大、小葫芦岛岛内进行风貌改善和环境整治，提升改造周边环境、绿化和旅游标记标识，配套必要的外围连接路和内部参观步道等。主要建设内容包括保护传承工程、环境配套工程及文旅融合工程。项目总投资 7,000.00 万元。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2074 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.7
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2
专项债券融资	0.5



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							0.1	0.4			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		1.0375									
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	0.0225	2025年	0.0350
2026年	0.0350	2027年	0.0350	2028年	0.0350	2029年	0.0875	2030年	0.0875	2031年	0.0875
2032年	0.0875	2033年	0.0875	2034年	0.0875	2035年	0.0875	2036年	0.0875	2037年	0.0875
2038年	0.0875	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		1.48
债券存续期内项目总债务融资本息		0.3840			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.70		
债券存续期内项目总债务融资本金		0.1			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				10.38		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.3840			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.70		
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.1			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				10.38		
项目收益预测依据		项目2024年实施完成后，当年试运营预计年收入275万元，其中，内部民宿及游乐项目年收入156.75万元、场地租赁年收入38.5万元和研学培训年收入79.75万元；2025-2028年前期试运营预计年收入400万，其中，内部民宿及游乐项目年收入228万元、场地租赁年收入56万元和研学培训年收入116万元；2029年开始进入稳定期，预计每年收入925万元，其中，内部民宿及游乐项目年收入527.25万元、场地租赁年收入129.5万元和研学培训年收入268.25万元。主要支出成本为职工工资，维护费等，约为50万/年。可用于本项目还本付息。									

七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况

项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内 预期收益①	全部债务存续期内应付 债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍 数③=①/②
1	淮安区农村综合环境提升工程项目	254,727.62	168,960.00	1.51
2	大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目	1,250.00	1,000.00	1.41
合计		255,977.62	176,960.00	1.50



八、评估意见

（一）本批拟发债

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估,对贵单位拟实施的2023年江苏省政府债券之淮安市乡村振兴项目2023-2038年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见:

2023年江苏省政府债券之淮安市乡村振兴项目债券额度21,000.00万元。该项目在本批债券存续期内预期收益216,143.48万元,本批债券存续期内应付债务本息之和81,776.00万元,覆盖倍数2.64倍。本次评估的2023年江苏省政府债券之淮安市乡村振兴项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资平衡。

（二）项目全部债务

项目全部债务存续期内预期收益265,977.62万元,债券存续期内应付债务本息之和176,960.00万元,覆盖倍数1.50倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资平衡。

淮安国源会计师事务所(普通合伙)



中国注册会计师:



陈建花

中国注册会计师:



2023年5月15日





统一社会信用代码

9132089108930822X4

营业执照

编号 320891666202211010062



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

名称 淮安国源会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 陈德茂

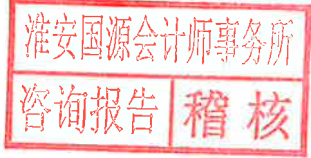
经营范围

出资额 102万元整

成立日期 2014年01月02日

主要经营场所 淮安经济技术开发区小康城3区90号

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他经营活动。（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

2022

证书序号: 0012318

说明

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



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 淮安国源会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 陈德茂

主任会计师: 陈德茂

经营场所: 淮安经济技术开发区小戴城3区90号

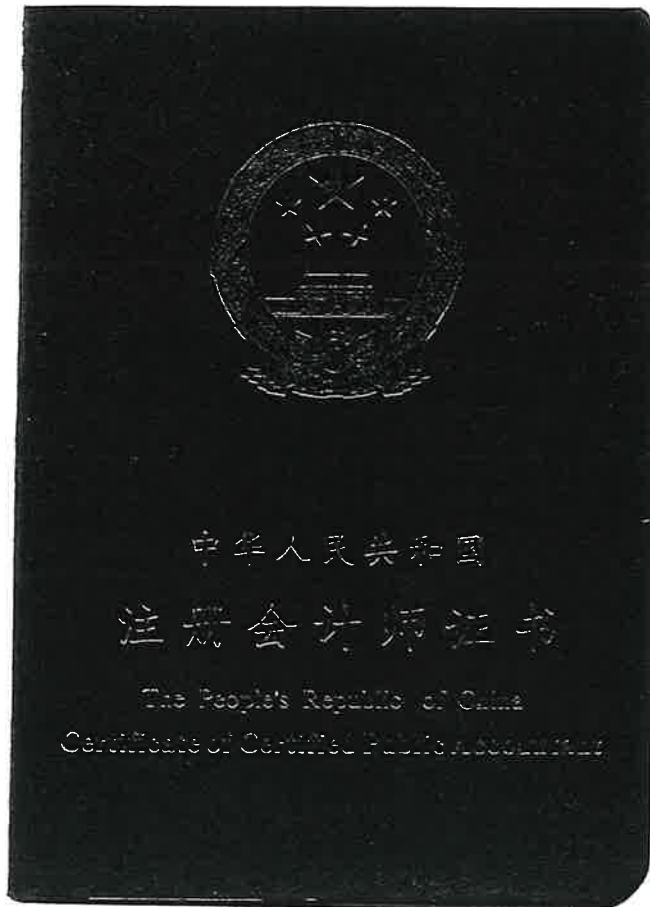
组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 32090014

批准执业文号: 苏财会[2013]56号

批准执业日期: 2013年12月26日





姓名	陈德茂
Sex	男
Date of birth	1964-05-10
Working unit	淮安国源会计师事务所(普通合伙)
Identity card No.	320823196405100211



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

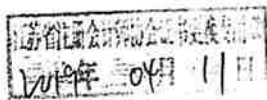


陈德茂的年检二维码

证书编号: 320800010002
No. of Certificate

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

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



年 月 日
/y /m /d





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



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

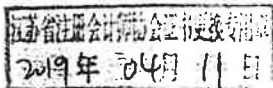
证书编号: 320800010001
No. of Certificate

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

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



仇应波的年检二维码



2023 年第六批公开发行江苏省政府债券
之盱眙县乡村振兴专项债券项目
财务评估报告



中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所
地址：南京市栖霞区马群街道紫东路 2 号紫东国际创意园
电话：（025）85286679
传真：（025）85286679
邮政编码：210049

目录

一、项目现金流收益预测编制基础	1
二、项目评估测算的基本假设	2
三、建设项目的的基本情况	2
四、评估参考文件	4
五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案	5
(一) 乡村振兴项目投资与资金来源	5
(二) 融资平衡方案	6
(三) 预期收益和预期支出情况	9
(四) 本批拟申请债券还本付息情况	111
(五) 项目资金平衡情况表	144
六、评估意见	18

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

2023 年第六批公开发行江苏省政府债券之
盱眙县乡村振兴专项债券项目财务评估报告

中瑞诚苏专核字[2023]34 号

盱眙县财政局：

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

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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

预计产生的反映政府性基金收入或专项收入的稳定现金流规模进行了评估。

二、项目评估测算的基本假设

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

三、建设项目的的基本情况

盱眙县 2023 年第六批公开发行江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券项目由三个单项工程组成，分别为：盱眙县特色田园乡村创建、盱眙县高桥河治理工程、盱眙县马坝污水处理厂扩建工程，三个项目总投资 20,983.00 万元。

(一) 盱眙县特色田园乡村创建项目

盱眙县特色田园乡村创建项目，已取得盱眙县行政审批局批复，批准文号为盱审批(经)(2022)01014 号，项目代码 2201-320830-89-01-914754，立项审批手续齐全。盱眙县特色田园乡村创建项目总投资估算金额 5,000.00 万元，其中：自筹资金 1,000.00 万元，拟申请盱眙县 2023 年第六批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券资金金额为 4,000.00 万元。

项目建设规模及内容：创建 6 个省级特色田园乡村项目，主要围绕完

善村庄基础设施，培育特色产业，强化环境整治，塑造乡村风貌，加强乡村治理，创新工作机制等方面进行打造建设。改造农家乐 10 个，2500 平方米；改造记忆小屋 6 个，800 平方米；门窗翻新、外立面粉刷出新、屋面喷漆出新约 245 个，35000 平方米；新增六处小型生态污水处理设施；景观绿化等。

项目建设单位：盱眙县住房和城乡建设局，项目建设地址：盱眙县相关镇街，拟根据实际情况选取 6 个乡村作为本次项目的建设基础，项目于 2022 年 12 月开工，2024 年 12 月完工，项目建设期为 2 年。

（二）盱眙县高桥河治理工程

盱眙县高桥河治理工程，已取得盱眙县行政审批局批复，批准文号为盱审批（经）（2022）01099 号，项目代码 2210-320830-89-01-337833，立项审批手续齐全。盱眙县高桥河治理工程项目总投资估算金额 5,983.00 万元，其中：申请省级财政补助 2,783.00 万元，拟申请盱眙县 2023 年第六批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券资金金额为 3,200.00 万元。

项目建设规模及内容：河道疏浚长 17.50km；堤防加固长 3.82km；堤防新建挡土墙 2 处，长 63m；实心砼联锁块护岸 3.38km。河道沿线新/拆建建筑物 19 座，其中泵站 4 座，过路涵 2 座，穿堤涵洞 3 座，滚水坝 9 座，桥梁 1 座。高桥河末端新建跨高桥河大桥 1 座。

项目建设单位：盱眙县水务局，项目建设地址：盱眙县马坝镇、穆店镇、黄花塘镇境内。项目于 2023 年 3 月开工，2024 年 1 月完工，建设期 11 个月。

（三）盱眙县马坝污水处理厂扩建工程

盱眙县马坝污水处理厂扩建工程，立项审批手续齐全。已取得盱眙县马坝镇行政审批服务局批准，批准文号为盱马行服备（2022）42号，项目代码 2211-320853-89-01-733638。该项目总投资估算金额 10,000.00 万元，其中：自筹资金 2,000.00 万元，拟申请盱眙县 2023 年第六批公开发行人江苏省政府债券之乡村振兴专项债券资金金额 8,000.00 万元。

项目建设规模及内容：新增日处理量 1.0 万吨/天。建设内容包括 AAO 生化池、二沉池、污泥泵房、高密度沉淀池、曝气生物滤池等。主要用能设备包括提升泵、曝气风机。

项目建设单位：淮安市盱眙城市资产经营有限责任公司，项目建设地址：盱眙县马坝镇，拟开工日期为 2023 年 7 月，完工日期为 2024 年 12 月，建设期为 1 年 6 个月。

四、评估参考文件

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

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

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

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

（五）财政部关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通

知（财预〔2018〕209号）；

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

五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案

（一）乡村振兴项目投资与资金来源

本批项目由盱眙县特色田园乡村创建、盱眙县高桥河治理工程、盱眙县马坝污水处理厂扩建工程三个项目组成。项目总投资 20,983.00 万元。其中：盱眙县特色田园乡村创建项目 5,000.00 万元、盱眙县高桥河治理工程项目 5,983.00 万元、盱眙县马坝污水处理厂扩建工程项目 10,000.00 万元。

项目资金来源为 20,983.00 万元，其中：项目资本金 5,783.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 15,200.00 万元。

项目资本金 5,783.00 万元，其中：盱眙县特色田园乡村创建 1,000.00 万元、盱眙县高桥河治理工程 2,783.00 万元、盱眙县马坝污水处理厂扩建工程 2,000.00 万元。

本次地方政府专项政府债券盱眙乡村振兴项目拟发行债券资金 15,200.00 万元，其中：盱眙县特色田园乡村创建 4,000.00 万元、盱眙县高桥河治理工程 3,200.00 万元、盱眙县马坝污水处理厂扩建工程 8,000.00 万元。

本批拟申请的专项债券资金金额 15,200.00 万元，具体如下表：

盱眙县 2023 年第六批公开发行江苏省政府债券项目资金来源表

项目名称	项目总投资	资金来源（万元）
------	-------	----------

	(万元) ①=②+③	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
盱眙县特色田园 乡村创建项目	5,000.00			1,000.00		4,000.00	
盱眙县高桥河治 理工程项目	5,983.00			2,783.00		3,200.00	
盱眙县马坝污水 处理厂扩建工程	10,000.00			2,000.00		8,000.00	
合计	20,983.00			5,783.00		15,200.00	

注 1：其他资本金⑥：盱眙县高桥河治理工程其他资本金为省级财政补助资金。

(二) 融资平衡方案

1. 项目全部债务存续期内资金平衡方案

项目全部债务存续期内预期总收益 35,512.02 万元，项目债券发行期拟为 15 年，本批债券存续期内应付债务资金本息之和 24,320.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.46。

(1) 盱眙县特色田园乡村创建项目

盱眙县特色田园乡村创建项目债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 28,861.13 万元，（农家乐及记忆小屋租金收入 1,990.34 万元、立面广告收入 5,331.70 万元、土地租金收入 20,844.28 万元、污水处理费收入 694.81 万元），经营支出 13,837.39 万元，预期收益 15,023.74 万元，其中经营性收益 15,023.74 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 6,400.00 万元，其中：应付债务本金 4,000.00 万元，应付利息支出 2,400.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.35。

(2) 盱眙县高桥河治理工程项目

盱眙县高桥河治理工程项目债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 10,672.00 万元，（排涝粮食增产收入 10,150.00 万元、灌溉效益粮作物增产收入 522.00 万元），经营支出 3,859.75 万元，预期收益 6,812.25 万元，其中经营性收益 6,812.25 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 5,120.00 万元，其中：应付债务本金 3,200.00 万元，应付利息支出 1,920.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.33。

(3) 盱眙县马坝污水处理厂扩建工程项目

盱眙县马坝污水处理厂扩建工程项目债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 28,976.64 万元（收入来源为污水处理费），经营支出 15,300.61 万元，预期收益 13,676.03 万元，其中经营性收益 13,676.03 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 12,800.00 万元，其中：应付债务本金 8,000.00 万元，应付利息支出 4,800.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.07。

具体情况见下表：

盱眙县乡村振兴项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本批债券存续期内预期收益 ①	发行期限 (年)	本批债券存续期内 应付债务资金本息 之和②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
1	盱眙县特色田园乡村创建项目	15,023.74	15	6,400.00	2.35
2	盱眙县高桥河治理工程项目	6,812.25	15	5,120.00	1.33
3	盱眙县马坝污水处理厂扩建工程	13,676.03	15	12,800.00	1.07
	合计	35,512.02	15	24,320.00	1.46

2. 项目本期债券存续期资金平衡方案

本期债券存续期内预期总收益 35,512.02 万元，债券发行期拟为 15 年本期债券存续期内应付债务资金本息之和 24,320.00 万元，项目收益覆

盖倍数 1.46。

(1) 盱眙县特色田园乡村创建项目

盱眙县特色田园乡村创建项目债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 28,861.13 万元，（农家乐及记忆小屋租金收入 1,990.34 万元、立面广告收入 5,331.70 万元、土地租金收入 20,844.28 万元、污水处理费收入 694.81 万元），经营支出 13,837.39 万元，预期收益 15,023.74 万元，其中经营性收益 15,023.74 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 6,400.00 万元，其中：应付债务本金 4,000.00 万元，应付利息支出 2,400.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.35。

(2) 盱眙县高桥河治理工程项目

盱眙县高桥河治理工程项目债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 10,672.00 万元，（排涝粮食增产收入 10,150.00 万元、灌溉效益粮作物增产收入 522.00 万元），经营支出 3,859.75 万元，预期收益 6,812.25 万元，其中经营性收益 6,812.25 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 5,120.00 万元，其中：应付债务本金 3,200.00 万元，应付利息支出 1,920.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.33。

(3) 盱眙县马坝污水处理厂扩建工程项目

盱眙县马坝污水处理厂扩建工程项目债券发行期拟为 15 年。本期债券存续期内经营收入 28,976.64 万元（收入来源为污水处理费收入），经营支出 15,300.61 万元，预期收益 13,676.03 万元，其中经营性收益 13,676.03 万元。本期债券存续期内应付债务资金本息之和 12,800.00 万元，其中：应付债务本金 8,000.00 万元，应付利息支出 4,800.00 万元。

项目收益覆盖倍数 1.07。

具体情况见下表：

盱眙县乡村振兴项目本期债券存续期资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本批债券存续期内预期收益 ①	发行期限 (年)	本批债券存续期内 应付债务资金本息 之和②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
1	盱眙县特色田园乡村创建项目	15,023.74	15	6,400.00	2.35
2	盱眙县高桥河治理工程项目	6,812.25	15	5,120.00	1.33
3	盱眙县马坝污水处理厂扩建工程	13,676.03	15	12,800.00	1.07
	合计	35,512.02	15	24,320.00	1.46

(三) 预期收益和预期支出情况

1. 本批债券存续期内预期总收益 35,512.02 万元，应付债务资金本息之和 24,320.00 万元，预期收支差额 11,192.02 万元。具体情况见下表：

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本 支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2023	140.52	602.25	461.73	0.00	354.67	354.67
2024	618.07	1338.25	720.18	0.00	608.00	608.00
2025	1659.00	3486.11	1827.11	0.00	608.00	608.00
2026	1858.35	3752.37	1894.02	0.00	608.00	608.00
2027	2039.65	4028.31	1988.66	0.00	608.00	608.00
2028	2249.54	4314.82	2065.28	0.00	608.00	608.00
2029	2462.79	4612.86	2150.07	0.00	608.00	608.00
2030	2541.90	4764.84	2222.94	0.00	608.00	608.00
2031	2628.13	4930.49	2302.36	0.00	608.00	608.00
2032	2697.88	5111.06	2413.18	0.00	608.00	608.00
2033	2800.34	5307.88	2507.54	0.00	608.00	608.00
2034	2909.24	5522.42	2613.18	0.00	608.00	608.00
2035	3030.97	5756.26	2725.29	0.00	608.00	608.00
2036	3163.64	6011.14	2847.50	0.00	608.00	608.00
2037	3282.82	6288.97	3006.15	0.00	608.00	608.00
2038	1429.18	2681.74	1252.56	15200.00	253.33	15453.33
合计	35512.02	68509.77	32997.75	15200.00	9120.00	24320.00

2. 各项目预期收益和预期支出情况

(1) 盱眙县特色田园乡村创建项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本 支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2023					93.33	93.33
2024					160.00	160.00
2025	622.74	1196.30	573.56		160.00	160.00
2026	678.79	1303.97	625.18		160.00	160.00
2027	739.87	1421.32	681.45		160.00	160.00
2028	806.46	1549.24	742.78		160.00	160.00
2029	879.05	1688.68	809.63		160.00	160.00
2030	958.16	1840.66	882.50		160.00	160.00
2031	1044.39	2006.31	961.92		160.00	160.00
2032	1138.38	2186.88	1048.50		160.00	160.00
2033	1240.84	2383.70	1142.86		160.00	160.00
2034	1352.52	2598.24	1245.72		160.00	160.00
2035	1474.25	2832.08	1357.83		160.00	160.00
2036	1606.92	3086.96	1480.04		160.00	160.00
2037	1751.55	3364.79	1613.24		160.00	160.00
2038	729.82	1402.00	672.18	4,000.00	66.67	4066.67
合计	15023.74	28861.13	13837.39	4,000.00	2400.00	6400.00

注：农家乐及记忆小屋租金收入 1,990.34 万元、立面广告收入 5,331.70 万元、土地租金收入 20,844.28 万元、污水处理费收入 694.81 万元

(2) 盱眙县高桥河治理工程项目

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本 支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	减：经营支出			
2023	0.00			0	74.67	74.67
2024	477.55	736.00	258.45	0	128.00	128.00
2025	467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2026	467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2027	467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2028	467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2029	467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00

2030		467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2031		467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2032		467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2033		467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2034		467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2035		467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2036		467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2037		467.58	736.00	268.42	0	128.00	128.00
2038		256.16	368.00	111.84	3200.00	53.33	3,253.33
合计		6812.25	10672.00	3859.75	3200.00	1920.00	5120.00

注：排涝粮食增产收入 10,150.00 万元、灌溉效益粮作物增产收入 522.00 万元

(3) 盱眙县马坝污水处理厂扩建工程项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2023	140.52	602.25	461.73		186.67	186.67
2024	140.52	602.25	461.73		320	320
2025	568.68	1553.81	985.13		320	320
2026	711.98	1712.40	1000.42		320	320
2027	832.20	1870.99	1038.79		320	320
2028	975.50	2029.58	1054.08		320	320
2029	1116.16	2188.18	1072.02		320	320
2030	1116.16	2188.18	1072.02		320	320
2031	1116.16	2188.18	1072.02		320	320
2032	1091.92	2188.18	1096.26		320	320
2033	1091.92	2188.18	1096.26		320	320
2034	1089.14	2188.18	1099.04		320	320
2035	1089.14	2188.18	1099.04		320	320
2036	1089.14	2188.18	1099.04		320	320
2037	1063.69	2188.18	1124.49		320	320
2038	443.20	911.74	468.54	8000	133.33	8133.33
合计	13676.03	28976.64	15300.61	8000	4800	12800

注：收入来源于污水处理费收入。

(四) 本批拟申请债券还本付息情况

1. 本批拟申请乡村振兴项目债券额度 15,200.00 万元，项目债券存续期内应偿还债券本息情况具体如下表：

单位：万元

年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金 余额	偿还利息		当年还本 付息合计	其中：本期 债券存续 期内支付 全部债券 本息合计
		当年新增 本金	其中：本期 新增本金	当年偿还 本金	其中：偿还 本期本金		当年偿还 利息	其中：本期 债券利息		
	①	②		③		④=①+②- ③	⑤		⑥=③+⑤	
2023		15,200.00	15,200.00			15,200.00	354.67	354.67	354.67	354.67
2024	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2025	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2026	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2027	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2028	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2029	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2030	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2031	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2032	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2033	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2034	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2035	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2036	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2037	15,200.00					15,200.00	608.00	608.00	608.00	608.00
2038	15,200.00			15,200.00	15,200.00		253.33	253.33	11,453.33	11,453.33
合计	15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00	15,200.00		9,120.00	9,120.00	24,320.00	24,320.00

2. 各项目还本付息情况

(1) 盱眙县特色田园乡村创建项目

单位：万元

年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金 余额	偿还利息		当年还本 付息合计	其中：本期 债券存续 期内支付 全部债券 本息合计
		当年新增 本金	其中：本 期新增本 金	当年偿还 本金	其中：偿 还本期本 金		当年偿还 利息	其中：本期 债券利息		
	①	②		③		④=①+②- ③	⑤		⑥=③+⑤	
2023		4000.00	4000.00			4000.00	93.33	93.33	93.33	93.33

2024	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2025	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2026	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2027	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2028	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2029	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2030	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2031	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2032	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2033	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2034	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2035	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2036	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2037	4000.00					4000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2038	4000.00			4000.00	4000.00	0.00	66.67	66.67	4066.67	4066.67
合计		4000.00	4000.00	4000.00	4000.00		2400.00	2400.00	6400.00	6400.00

(2) 盱眙县高桥河治理工程项目

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		3200.00	3200.00			3200.00	74.67	74.67	74.67	74.67
2024	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2025	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2026	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2027	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2028	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2029	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2030	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2031	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2032	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2033	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2034	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2035	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2036	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00

2037	3200.00					3200.00	128.00	128.00	128.00	128.00
2038	3200.00			3200.00	3200.00	0.00	53.33	53.33	3,253.33	3,253.33
合计		3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	1,920.00	1,920.00	5,120.00	5,120.00

(3) 盱眙县马坝污水处理厂扩建工程项目

单位：万元

年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金 余额	偿还利息		当年还本 付息合计	其中：本期 债券存续 期内支付 全部债券 本息合计
		当年新增 本金	其中：本 期新增本 金	当年偿还 本金	其中：偿 还本期本 金		当年偿还 利息	其中：本 期债券利 息		
	①	②		③		④=①+②- ③	⑤		⑥=③+⑤	
2023		8000.00	8000.00			8000.00	186.67	186.67	186.67	186.67
2024	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2025	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2026	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2027	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2028	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2029	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2030	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2031	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2032	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2033	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2034	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2035	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2036	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2037	8000.00					8000.00	320.00	320.00	320.00	320.00
2038	8000.00			8000.00	8000.00	0.00	133.33	133.33	8133.33	8133.33
合计	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00	8000.00		4800.00	4800.00	12800.00	12800.00

(五) 项目资金平衡情况表

(1) 盱眙县特色田园乡村创建项目资金平衡情况表

单位：亿元

项目名称	盱眙县特色田园乡村创建项目
项目类型（一级）	乡村振兴
项目类型（二级）	农业
本只专项债券中用于该项目的金额	0.4

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		创建6个省级特色田园乡村项目,主要围绕完善村庄基础设施,培育特色产业,强化环境整治,塑造乡村风貌,加强乡村治理,创新工作机制等方面进行打造建设。改造农家乐10个2500平方米;改造记忆小屋6个800平方米;门窗翻新、外立面粉刷出新、屋面喷漆出新,约245个35000平方米;新增六处小型生态污水处理设施;景观绿化等。							
项目建设期		2022年至2024年							
项目运营期		2025年至2038年							
本项目拟发行债券期限(单位:年)		15							
债券存续期内项目总投资		0.5							
其中:不含专项债券的项目资本金		0.1							
专项债券融资		0.4							
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						0.4			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益		1.5023							
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年	0.0623	2026年	0.0679	2027年	0.0740
2028年	0.0806	2029年	0.0879	2030年	0.0958	2031年	0.1044	2032年	0.1138
2033年	0.1241	2034年	0.1353	2035年	0.1474	2036年	0.1607	2037年	0.1752
2038年	0.0729	2039年		2040年		2041年		2042年	
				债券存续期内项目总投资/项目总投资				3.00	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.64		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.35	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.4		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.76	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.64		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.35	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.4		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.76	
项目收益预测依据	项目改造农家乐10个2500平方米,记忆小屋改造6个800平方米,按每年每平米250元测算,年租金收入为82.5万元;项目镇区立面出新后,承接广告喷绘,约可作为广告立面的面积为17000平方米,按照130元/平方米测算,年立面广告收入221.00万元;项目实施六个乡村,按每个乡村土地1600亩,每亩土地租金900元/年测算,年土地租金收入864.00万元;项目新建污水处理设施6处,按照每户每月5元,六个乡村合计4800户测算,年污水处理费收入为28.80万元。项目建成后以后各年按9%增长率测算								

(2) 盱眙县高桥河治理工程项目

单位：亿元

项目名称	盱眙县高桥河治理工程项目								
项目类型（一级）	乡村振兴								
项目类型（二级）	水利								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.32								
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	河道疏浚长 17.50km；堤防加固长 3.82km；堤防新建挡土墙 2 处，长 63m；实心砼连锁块护岸 3.38km。河道沿线新/拆建建筑物 19 座，其中泵站 4 座，过路涵 2 座，穿堤涵洞 3 座，滚水坝 9 座，桥梁 1 座。高桥河末端新建跨高桥河大桥 1 座。								
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	0.5983								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2783								
专项债券融资	0.32								
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						0.32			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.6812								
债券存续期内项目分年收益									
2023 年		2024 年	0.0478	2025 年	0.0467	2026 年	0.0467	2027 年	0.0467
2028 年	0.0467	2029 年	0.0467	2030 年	0.0467	2031 年	0.0468	2032 年	0.0468
2033 年	0.0468	2034 年	0.0468	2035 年	0.0468	2036 年	0.0468	2037 年	0.0468
2038 年	0.0256	2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
				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		0.512		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		0.32		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.13		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.512		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	0.32	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.13
项目收益预测依据	项目河道疏浚长 17.50km；堤防加固长 3.82km；堤防新建挡土墙 2 处，长 63m，实心砼联锁块护岸 3.38km。河道沿线新/拆建建筑物 19 座，其中泵站 4 座，过路涵 2 座，穿堤涵洞 3 座，滚水坝 9 座，桥梁 1 座。高桥河末端新建跨高桥河大桥 1 座；项目实施三个乡镇，排涝受益面积 4.67 万亩，按亩产效益增收 150 元计，排涝增产效益为 700 万元/年。改善耕地排涝、灌溉面积 2.5 万亩，按每亩增产粮食 20kg 计，平均单价按 1.8 元/kg，考虑水利分摊系数 0.4，则每年粮食可增收益 36 万元/年 { (2.5×20) ×0.4×1.8=36 万元 }。		

(3) 盱眙县马坝污水处理厂扩建工程项目

单位：亿元

项目名称	盱眙县马坝污水处理厂扩建工程									
项目类型（一级）	乡村振兴									
项目类型（二级）	城镇污水垃圾收集处理									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.8									
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	新增日处理量 1.0 万吨/天。建设内容包括 AAO 生化池、二沉池、污泥泵房、高密度沉淀池、曝气生物滤池等。主要用能设备包括提升泵、曝气风机。									
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	1.0									
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2									
专项债券融资	0.8									
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						0.8				
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	1.3676									
债券存续期内项目分年收益										
2023 年	0.0141	2024 年	0.0141	2025 年	0.0569	2026 年	0.0712	2027 年	0.0832	
2028 年	0.0975	2029 年	0.1116	2030 年	0.1116	2031 年	0.1116	2032 年	0.1092	
2033 年	0.1092	2034 年	0.1089	2035 年	0.1089	2036 年	0.1089	2037 年	0.1064	
2038 年	0.0443	2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		
							债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.37	

债券存续期内项目总债务融资本息	1.28	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.07
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.71
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.28	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.07
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.71
项目收益预测依据	马坝污水处理厂现有项目及扩建项目产生的污水处理费收入		

六、评估意见

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

拟申请的 2023 年第六批江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券资金金额为 15,200.00 万元。该项目在本批债券存续期内预期收益 35,512.02 万元，本批债券存续期内应付债务本息之和 24,320.00 万元，本息覆盖倍数 1.46。

（本页以下无正文，签章页附后）

(本页无正文，为盱眙县财政局《2023年第六批公开发行江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券项目财务评估报告》(中瑞诚苏专核字[2023]34号)签章页)

中瑞诚会计师事务所(特殊普通合伙)

江苏分所

中国 南京



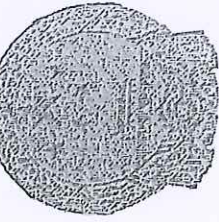
中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二三年五月十五日



证书序号: 5003635

说明

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

会计师事务所分所 执业证书

名称: 中瑞诚会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所
 负责人: 王成武
 经营场所: 南京市栖霞区马群街道紫东路2号紫东国际创意园D12栋105室



发证机关: 江苏省财政厅

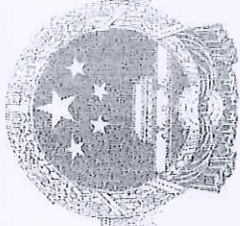
分所执业证书编号: 110004073201

批准执业文号: 苏财会[2014]60号

批准执业日期: 2014年10月16日

二〇二二年三月二十日

中华人民共和国财政部制



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91320104MA232JEEXF (1/1)

编号 320113000202202240211



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	中瑞诚会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所	成立日期	2020年11月11日
类型	特殊普通合伙企业分支机构	营业期限	2020年11月11日至****
负责人	王成武	营业场所	南京市栖霞区马群街道紫东路2号紫东国际创意园D12栋105室
经营范围	许可项目：从事会计师事务所业务（依法须经批准的项目，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）		



登记机关

2022

年02月24日

委托单位：东台市财政局
报告期间：2023年度
业务类型：其他咨询服务
报告文号：中信仁华咨评字 [2023]第003号
报告日期：2023-5-16
签字注册会计师1：刘正华
签字注册会计师2：孟劲松

2023年江苏省第六批政府专项债券之 东台市项目财务评估报告

事务所名称：江苏中信仁华会计师事务所有限公司
事务所电话：13605110919
通讯地址：东台市望海东路27号八达城C座405号
电子邮件：1109898241@qq.com

A red circular seal is overlaid on the text. The seal contains the text 'JIN HUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS' around the top edge and '江苏中信仁华会计师事务所有限公司' in the center.

江苏中信仁华会计师事务所有限公司

JIANG SU ZHONG XIN REN HUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD.

中信仁华咨评字[2023]第 003 号



2023 年江苏省第六批政府专项债券之 东台市项目财务评估报告

东台市财政局：

我们接受贵局的委托，对 2023 年江苏省第六批政府专项债券之东台市项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项财务评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预【2017】89 号）。相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

经专项审核，我们认为，在对东台市五烈粮库新建工程项目（乡村振兴类）收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的专项债券项目的政府性基金收入及自身产生的净收益之和能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的自求平衡。总体评估结果如下：

一、项目资金投入计划及建设计划

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
东台市五烈粮库新建 工程项目	13300	0	0	10300	0	3000	0

注：其他资本金全部为自有资金。

二、应付本息情况

1、**资金筹措。**东台市五烈粮库新建工程项目计划总投资 13300 万元。本次计划融资金额 3000 万元，其余投入为项目单位自有资金。

2、**债券应付本息。**东台市五烈粮库新建工程项目计划债券融资金额 3000 万元，假设融资利率 3.3%，期限 15 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十五年到期偿还本金。本项目债券存续期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	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2024	3000	0	3000	3.30%	99	99
2025	3000	0	3000	3.30%	99	99
2026	3000	0	3000	3.30%	99	99
2027	3000	0	3000	3.30%	99	99
2028	3000	0	3000	3.30%	99	99
2029	3000	0	3000	3.30%	99	99
2030	3000	0	3000	3.30%	99	99
2031	3000	0	3000	3.30%	99	99
2032	3000	0	3000	3.30%	99	99
2033	3000	0	3000	3.30%	99	99
2034	3000	0	3000	3.30%	99	99

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2035	3000	0	3000	3.30%	99	99
2036	3000	0	3000	3.30%	99	99
2037	3000	0	3000	3.30%	99	99
2038	3000	3000	0	3.30%	99	3099
合计					1485	4485

三、项目总收益情况

东台市五烈粮库新建工程项目位于盐城市东台市五烈镇镇南村，在廉广路东侧，惜禾农业园北侧。项目征用土地 36696 m²(约 55 亩)，建设总仓容 6 万吨高大平房粮仓和产后服务中心等配套设施，建筑面积 14675.72 m²。

本项目的建设符合国家拉动内需，促进和保持经济增长的宏观调控政策，符合我国粮食市场的需求和当地的产业发展政策，不仅具有较好的经济效益，还具有明显的社会效益。一是将进一步增强粮食仓储、烘干能力。解决东台市粮食仓容不足的问题，形成粮食流通新格局，稳定粮食市场、保障粮食供应和储备安全，守住管好“天下粮仓”，做好“广积粮、积好粮、好积粮”三篇文章。二是更好贯彻国家粮食流通体制改革精神，有利于落实粮食保护价收购政策，搞活粮食流通，加快促进农民增收，解决好“三农”问题，不断巩固和发展农业农村好形势。三是促进粮食流通，带动关联的粮食贸易、加工企业发展。项目契合中央高质量发展、信息化、城镇化、农业现代化战略，符合实施乡村振兴、确保国家粮食安全、数字化乡村建设、推进农村“三权分置”等一系列方针政策，有利于促进农业高质量发展、农村全面进步、农民素质提升，增加农业供给、为农民增加收入，对于促进东台加快建设农业强市，增加政府性基金收入起到较好作用。

根据项目单位的预测，本债券项目存续期内项目自身总收益(息前)为 6982 万元。按本次债券金额占整个项目投资总额的比例计算，项目自身收益用于偿还本次债券本息的自身收益为 1579 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入 7051 万元，项目总收益 8630 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目 自身年净收益（息前）	2023年第六批债券		用于平衡本期债券的收益
		用于偿还债券本息的自身 收益	用于偿还债券本息的政府性 基金收入	
2023				
2024	185	42	176	218
2025	420	95	123	218
2026	420	95	123	218
2027	420	95	123	218
2028	420	95	123	218
2029	420	95	123	218
2030	420	95	123	218
2031	420	95	123	218
2032	420	95	123	218
2033	420	95	123	218
2034	505	114	104	218
2035	628	142	76	218
2036	628	142	76	218
2037	628	142	76	218
2038	628	142	5436	5578
本期债券存续期 (2023-2038年)	6982.00	1579.00	7051.00	8630
		8630.00		

四、项目总收益覆盖本次债券本息情况

东台市五烈粮库新建工程项目收益为政府性基金收入及项目建成后自身产生的现金流入。预计各项目可用于偿还本政府债券本息覆盖倍数如下。

本期项目债券存续期(2023—2038)内全部本息覆盖倍数为 1.92。

项目名称		用于平衡债券本息的 总收入（万元）	债券本息合 计（万元）	本息覆盖 倍数
东台市五烈粮库新建 工程项目	2023年第六批省政府债券	8630.00	4485.00	1.92

附件 1：东台市第六批江苏省政府债券项目概况表；

附件 2：项目收益及现金流入评估说明。

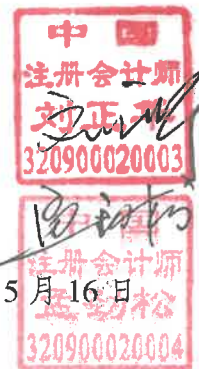
江苏中信仁华会计师事务所有限公司 中国注册会计师：

地址：东台市八达城 C 座 405 号

电话：0515-85284212、85214212

中国注册会计师：

报告日期：2023年5月16日



附件 1:

2023 年江苏省第六批政府专项债券（乡村振兴）项目概况表

项目：东台市五烈粮库新建工程项目

1、项目主要内容

本项目位于盐城市东台市五烈镇镇南村，在廉广路东侧，惜禾农业园北侧，项目征用土地 36696 m²（约 55 亩），建设总仓容 6 万吨高大平房粮仓和产后服务中心等配套设施，建筑面积 14675.72 m²。

2、项目经济社会效益分析

本项目通过建设储备粮仓储、烘干设施，能有效改善东台地区粮食仓储设施简陋、落后，仓库“老、小、少”的局面，有效缓解东台仓容紧张现象，解决农民收粮、售粮困难，更好地发挥国有粮食企业的主渠道作用，落实中央惠农政策，提高农民种粮积极性，保障粮食供应和储备安全。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目总投资 1.33 亿元，其中项目单位自有资金 1.03 亿元，拟通过本次省政府债券融资 0.3 亿元；计划 2023 年前投资 7500 万元，2024 年投资 5800 万元。项目于 2023 年 2 月开工建设，计划 2023 年底仓容主体完工，2024 年 5 月项目全面竣工。

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
东台市五烈粮库新建工程项目	13300	0	0	10300	0	3000	0

注：其他资本金全部为自有资金。

4、项目预期收益情况

本项目对增加政府性基金收入起到较好作用的同时，也可以有效增加了储备粮仓储等收入。根据项目单位的预测，项目自身运营收入、政府性基金收入预计能够实现项目的自求平衡。

5、项目资金平衡情况

表 1：东台市乡村振兴项目明细表

项目名称	东台市五烈粮库新建工程项目										
项目类型（一级）	农田水利										
项目类型（二级）	农业										
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)	0										
项目简要描述	本项目位于盐城市东台市五烈镇镇南村，在廉广路东侧，惜禾农业园北侧，项目征用土地 36696 m ² （约 55 亩），建设总仓容 6 万吨高大平房粮仓和产后服务中心等配套设施，建筑面积 14675.72 m ² 。本项目计划于 2023 年 2 月开工建设，2023 年底仓容主体完工，2024 年 5 月项目全面竣工。本项目总投资 13300 万元，计划 2023 年前投资 7500 万元，2024 年投资 5800 万元。										
项目建设期	1 年 4 个月										
项目运营期	30 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)	1.33										
其中：不含专项债券的项目资本金	1.03										
专项债券融资	0.3										
其他债务融资	0										
项目分年融资计划(单位：亿元)											
	2019 年 及以前 年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及 以后年度		
专项债券融资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他债务融资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	0.8630										
债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)											
2022 年	0.0000	2023 年	0.0000	2024 年	0.0218	2025 年	0.0218	2026 年	0.0218	2027 年	0.0218
2028 年	0.0218	2029 年	0.0218	2030 年	0.0218	2031 年	0.0218	2032 年	0.0218	2033 年	0.0218
2034 年	0.0218	2035 年	0.0218	2036 年	0.0218	2037 年	0.0218	2038 年	0.5578	2039 年	0.0000
2040 年	0.0000	2041 年	0.0000	2042 年	0.0000	2043 年	0.0000	2044 年	0.0000	2045 年	0.0000
2046 年	0.0000	2047 年	0.0000	2048 年	0.0000	2049 年	0.0000	2050 年	0.0000	2051 年	0.0000
2052 年	0.0000	2053 年	0.0000	2054 年	0.0000	2055 年	0.0000	2056 年	0.0000	2057 年	0.0000
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			0.4485	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.92	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.88	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.4485	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.92	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.88	
项目收益预测依据	江苏中信仁华会计师事务所有限公司《2023 年江苏省政府专项债券之东台市项目财务评估报告》(中信仁华咨评字[2023]第 003 号)										

附件 2:

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

本次东台市申请 2023 年第六批公开发行人江苏省政府专项债券 0.3 亿元，为乡村振兴专项债券，其项目为东台市五烈粮库新建工程。现将项目的基本情况叙述如下：

东台市五烈粮库新建工程项目位于盐城市东台市五烈镇镇南村，在廉广路东侧，惜禾农业园北侧。项目征用土地 36696 m²（约 55 亩），建设总仓容 6 万吨高大平房粮仓和产后服务中心等配套设施，建筑面积 14675.72 m²。

本项目的建设符合国家拉动内需，促进和保持经济增长的宏观调控政策，符合我国粮食市场的需求和当地的产业发展政策，不仅具有较好的经济效益，还具有明显的社会效益。一是将进一步增强粮食仓储、烘干能力。解决东台市粮食仓容不足的问题，形成粮食流通新格局，稳定粮食市场、保障粮食供应和储备安全，守住管好“天下粮仓”，做好“广积粮、积好粮、好积粮”三篇文章。二是更好贯彻国家粮食流通体制改革精神，有利于落实粮食保护价收购政策，搞活粮食流通，加快促进农民增收，解决好“三农”问题，不断巩固和发展农业农村好形势。三是促进粮食流通，带动关联的粮食贸易、加工企业发展。项目契合中央高质量发展、信息化、城镇化、农业现代化战略，符合实施乡村振兴、确保国家粮食安全、数字化乡村建设、推进农村“三权分置”等一系列方针政策，有利于促进农业高质量发展、农村全面进步、农民素质提升，增加农业供给、为农民增加收入，对于促进东台加快建设农业强市，增加政府性基金收入起到较好作用。

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) 随着东台市经济的发展以及生产、生活、生态环境的改善、政府性基金收入按现行增长水平持续稳定增长；
- (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) 东台市五烈粮库新建工程项目实施单位基本情况

实施单位名称：江苏东台台城国家粮食储备库有限公司。

类型：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：夏晓越。

注册资本：210 万元人民币。

住所：东台市台城海道桥河南。

经营范围：粮食储存、收购、销售，植物油料储存、收购、销售，仓储工程咨询，物资代保管服务，粮食、油料仓储病虫害防治服务，饲料（不含药物性饲料）、粮油仓储机械设备、建筑材料销售，粮食装卸服务（除港口经营）。（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）

统一社会信用代码：91320981142535430T。

(二) 项目概况

项目建设内容包括：

1、生产设施

(1) 24×132m 平房仓：3 幢，现浇钢筋混凝土拱板屋盖，5 廩间，堆高 7.5m，仓容 5.08 万吨（按小麦计算）；

(2) 24×72m 平房仓：1 幢，现浇钢筋混凝土拱板屋盖，3 廩间，堆高 7.5m，仓容 0.92 万吨（按小麦计算）。

(3) 烘干房：门式刚架结构，占地面积 1676.39m²，建筑面积均为 2155m²。

2、生产辅助及公用配套设施

(1) 研发检测中心：3 层钢筋混凝土框架结构，轴线尺寸为 12.35m×48m，占地面积 598.5m²，建筑面积 1633.52 m²。

(2) 设备用房(含配电房、发电机房、制氮机房、消防泵房、消防水池): 单层钢筋混凝土框架结构, 轴线尺寸为 24m×24m, 占地面积 351.36m², 建筑面积 595.36m²。

3、行政管理与生活服务设施

(1) 服务楼: 2层钢筋混凝土框架结构, 轴线尺寸为 12.6m×38m, 占地面积 530.39m², 建筑面积为 1016.58m²。

(2) 门卫: 单层钢筋混凝土框架结构, 轴线尺寸为 6m×12m, 占地面积和建筑面积均为 63.36m²。

4、室外工程

道路 19000m², 硬化地坪 1800m², 围墙 445m, 土方 73000m³, 电外线、给排水及消防外线, 绿化 2500m²。

本项目于 2023 年 2 月开工建设, 计划 2023 年底仓容主体完工, 2024 年 5 月项目全面竣工。

投资计划:

本项目总投资 13300 万元, 2023 年前计划投资 7500 万元, 2024 年投资 5800 万元。

资金筹措方式:

本项目资金筹措方式为江苏省政府债券及项目单位自有资金。本次拟发行政府债券 0.3 亿元, 项目单位自有资金 1.03 亿元。

(三) 项目收益及现金流入预测

粮食是关系国计民生的战略商品, 粮食安全对保障社会稳定, 经济繁荣有着至关重要的作用。我国既是粮食生产大国, 又是粮食消费大国。中央和各级政府十分重视粮食安全工作。《江苏省“十四五”粮食流通和物资储备发展规划》中指出“十三五”时期, 粮食基础设施建设不断完善, 但粮食流通的效率效能还需提升。发展目标提出: 按照“规模提升、设施先进、管理升级、总体协调”的原则, “淘汰一批、整合一批、提升一批、新建一批”仓储设施, 完善县域“中心库+骨干库+收纳库”仓储设施架构, 补齐产区收储网点设施短板, 推进高标准仓库建设, 提升收储调控能力。到 2025 年, 全省地方国有

及国有控股粮食企业完好仓容达到 2800 万吨，高标准仓容达到 80 万吨，建成覆盖全省的高效率粮食仓储基础设施，基本实现仓储设施现代化。

本项目通过建设储备粮仓储、烘干设施，能有效改善东台地区粮食仓储设施简陋、落后，仓库“老、小、少”的局面，有效缓解东台仓容紧张现象，解决农民收粮、售粮困难，更好地发挥国有粮食企业的主渠道作用，落实中央惠农政策，提高农民种粮积极性，保障粮食供应和储备安全。

根据项目单位的预测，正常年份每年项目可产生 321 万元的直接收益，不含本期债券利息的息前直接收益 420 万元。具体测算过程如下：

1、项目收入。包括仓储收入、粮食烘干收入、粮食经营收入及市场化粮食收购补贴。

(1) 仓储收入。①保管费补贴收入，按每年仓储国家粮食 5 万吨，每吨按补贴 110 元的标准，全年保管费补贴收入 550 万元。②收购费用补贴，按每年收购更新仓储 2 万吨，每吨政府补贴 20 元计算，收购费用补贴 40 万元。

(2) 粮食烘干收入。按每年小麦和水稻分别代周围农户及种粮合作组织各 1.5 万吨，每吨烘干费 150 元计算，粮食烘干收入 450 万元。

(3) 粮食经营收入。项目建成后，项目单位可通过参与粮食购销经营，获取售粮收入。其中小麦经营 1.0 万吨，水稻 0.8 万吨，按近年粮食销售价格水平小麦 3050 元/吨，水稻 3100 元/吨计算，小麦、水稻销售收入分别为 3050 万元、2480 万元。

(4) 市场化收购补贴。按目前标准 50 元/吨，市场化收购量水稻 0.8 万吨（按目前政府市场化收购小麦无补贴），政府市场化收购粮食补贴 40 万元。

以上经营收入总计 6610 万元。

2、项目成本。

(1) 粮食保管费用。①保管用品耗用及水电费支出等，按项目单位目前实际水平估测，每吨 6 元，保管 5 万吨粮食，成本 30 万元。

②出入库运杂费，每吨 10 元，全年出（入）库 3.8 万吨，年运杂费 38 万元。③工资及福利费，按用工 11 人，每人每年 8 万元，估算 88 万元。

（2）经营粮食收购成本。接近年行情，估算小麦收购成本 2900 元/吨，水稻每吨 3000 元，年收购计算小麦 1.0 万吨、水稻 0.8 万吨，粮食收购成本小麦 2900 万元、水稻 2400 万元。

（3）折旧费。按项目可行性报告，项目建设投入 13258 万元，形成固定资产无形资产 12155 万元，其中房屋土地 9230 万元，设备 2925 万元。折旧年限房屋按 35 年、设备按 10 年，残值率房屋土地为 0%，设备为 5%，以平均年限法进行折旧，前 10 年每年折旧 542 万元，以后年折旧 264 万元。

（4）修理费。按折旧费的 8% 计算，每年 43 万元。

（5）财务费用。借款 3000 万元，年利率 3.3% 计算，每年 99 万元。

（6）其他费用。估测每年 10 万元。

以上项目成本合计 6150 万元。

3、增值税。按目前征收政策，采用简易增值税征收，补贴收入按 3% 交纳增值税，粮食经营收入免征。增值税每年 32 万元。

4、利润总额。利润总额=项目收入-项目成本-增值税=428 万元。

5、所得税。按 25% 税率征收，每年 107 万元。

6、净利润。估算每年净利润为 321 万元。息前利润 420 万元。

根据单位测算结果，本债券项目存续期（2023 年到 2038 年）内项目自身总收益（息前）为 6982 万元。具体测算见下表。

金额单位：万元

项目		营运期							
		2024 年 6-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
仓储收入	保管费补贴收入	225	550	550	550	550	550	550	550
	收购费用补贴	16	40	40	40	40	40	40	40
粮食烘干收入	烘干小麦	92	225	225	225	225	225	225	225
	烘干稻谷	92	225	225	225	225	225	225	225
粮食经营收入	小麦	1245	3050	3050	3050	3050	3050	3050	3050
	水稻	1013	2480	2480	2480	2480	2480	2480	2480
市场化收购补贴	水稻	16	40	40	40	40	40	40	40
收入合计		2699	6610	6610	6610	6610	6610	6610	6610
保管费用	保管用品及电水费用等	12	30	30	30	30	30	30	30

	运杂费	16	38	38	38	38	38	38	38
	工资及福利费	36	88	88	88	88	88	88	88
经营粮食收购成本	小麦	1184	2900	2900	2900	2900	2900	2900	2900
	水稻	980	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400
折旧	房屋土地（35年）	108	264	264	264	264	264	264	264
	设备（10年，残值5%）	114	278	278	278	278	278	278	278
修理费	按折旧的8%计算	18	43	43	43	43	43	43	43
财务费用		99	99	99	99	99	99	99	99
其他费用	估算每年10万元	4	10	10	10	10	10	10	10
费用合计		2571	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150
简易增值税		13	32	32	32	32	32	32	32
利润总额		115	428	428	428	428	428	428	428
所得税		29	107	107	107	107	107	107	107
净利润		86	321	321	321	321	321	321	321
息前净利润		185	420	420	420	420	420	420	420

项目	营运期							2024至 2038合计	
	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年		
仓储收入	保管费补贴收入	550	550	550	550	550	550	550	7925
	收购费用补贴	40	40	40	40	40	40	40	576
粮食烘干收入	烘干小麦	225	225	225	225	225	225	225	3242
	烘干稻谷	225	225	225	225	225	225	225	3242
粮食经营收入	小麦	3050	3050	3050	3050	3050	3050	3050	43945
	水稻	2480	2480	2480	2480	2480	2480	2480	35733
市场化收购补贴	水稻	40	40	40	40	40	40	40	576
收入合计		6610	6610	6610	6610	6610	6610	6610	95239
保管费用	保管用品及电水费用等	30	30	30	30	30	30	30	432
	运杂费	38	38	38	38	38	38	38	548
	工资及福利费	88	88	88	88	88	88	88	1268
经营粮食收购成本	小麦	2900	2900	2900	2900	2900	2900	2900	41784
	水稻	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	34580
折旧	房屋土地（35年）	264	264	264	264	264	264	264	3804
	设备（10年，残值5%）	278	278	164	0	0	0	0	2780
修理费	按折旧的8%计算	43	43	43	43	43	43	43	620
财务费用		99	99	99	99	99	99	99	1485
其他费用	估算每年10万元	10	10	10	10	10	10	10	144
费用合计		6150	6150	6036	5872	5872	5872	5872	87445
简易增值税		32	32	32	32	32	32	32	461
利润总额		428	428	542	706	706	706	706	7333
所得税		107	107	136	177	177	177	177	1836
净利润		321	321	406	529	529	529	529	5497
息前净利润		420	420	505	628	628	628	628	6982

按本次债券金额占整个项目投资总额的比例计算，项目自身收益用于偿还本次债券本息的自身收益（息前）为1579万元。同期，增

加可用于偿还债券本息的政府性基金收入 7051 万元，项目总收益 8630 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：万元

年度	项目单位预测项目 自身年净收益（息前）	2023 年第 6 批债券		用于平衡本期债券的收益
		用于偿还债券本息的自身 收益	用于偿还债券本息的政府性 基金收入	
2023				
2024	185	42	176	218
2025	420	95	123	218
2026	420	95	123	218
2027	420	95	123	218
2028	420	95	123	218
2029	420	95	123	218
2030	420	95	123	218
2031	420	95	123	218
2032	420	95	123	218
2033	420	95	123	218
2034	505	114	104	218
2035	628	142	76	218
2036	628	142	76	218
2037	628	142	76	218
2038	628	142	5436	5578
本期债务存续期 (2023-2038 年)	6982.00	1579.00	7051.00	8630
		8630.00		

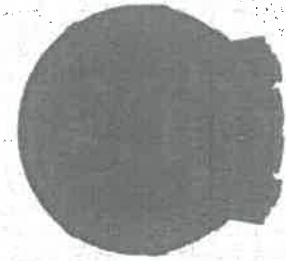
四、项目收益及现金流入评估结论

本次融资项目收益为政府性基金收入及项目建成后自身产生的现金流入。预计本项目可用于偿还本政府债券本息覆盖倍数为 1.92。

项目名称		用于平衡债券本息的总收入 (万元)	债券本息合计 (万元)	本息覆盖倍 数
东台市五烈粮库新建工程 项目	2023 年第 6 批省政府债券	8630.00	4485.00	1.92

经测算，本项目预期政府性基金收入及项目自身净收益能够合理保障偿还本次城乡建设债券的本金和利息，实现项目收益与融资的自求平衡。





会计师事务所 执业证书

名称：江苏中信仁华会计师事务所有限公司
 主任会计师：刘正华
 办公场所：东台市望海东路27号(八达城C座405号)
 组织形式：有限责任
 会计师事务所编号：32090002
 注册资本(出资额)：200 万元
 批准设立文号：苏财协[1999]238号
 批准设立日期：1999-12-29

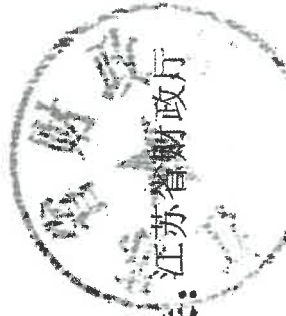
此件仅作中信仁华

《报验》之附件，不得另作他用，有效期 月，过期无效。
 120-1 号
 江苏中信仁华会计师事务所有限公司

证书序号：NO.010647

说明

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



发证机关：江苏省财政厅

二〇〇一年十二月十一日

中华人民共和国财政部制



中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China

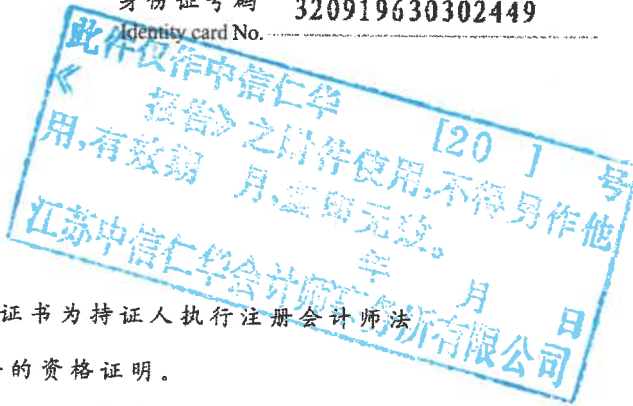
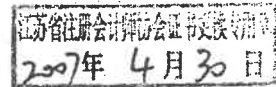


姓名 刘正华
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1963-03-02
Date of birth
工作单位 江苏中信仁华会计师事务所
Working unit
身份证号码 320919630302449
Identity card No.

证书编号: 320900020003
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: 1999 年 11 月 4 日
Date of Issuance



本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

年度检验登记 Annual Renewal Registration

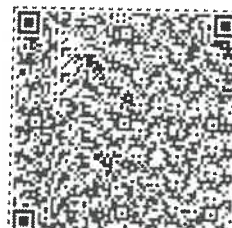
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

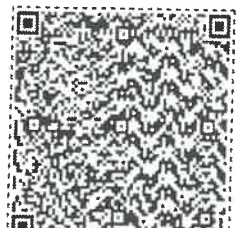
This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.



刘正华(320900020003)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



刘正华(320900020003)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



刘正华(320900020003)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

