2023年第八批江苏省政府债券

灌南县项目

财务评估报告

苏亚金专审[2023]207号

审计机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

地　　址：连云港市通灌南路69#国投大厦七层

邮　　编：222000

传　　真：0518-85484089

电　　话：0518-85414819

网　　址：www.syjc.com

电子信箱：info@syjc.com

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏23G75H7RSM

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚金专审[2023]207号

2023年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）灌南县项目财务评估报告

灌南县财政局：

我们接受委托，对灌南县2023年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）各募投项目的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》。募投项目实施主体对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

本财务报告仅供本次灌南县申请发行2023年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之目的使用，不得用作其他任何目的。

总体评价结果如下：

一、项目收益及现金流入预测编制基础

各募投项目收益及现金流入预测以实施单位编制的可行性研究报告为基础，结合项目的建设期及对预测期间经济环境等最佳估计假设为前提，编制债券融资项目

在债券存续期的现金流入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

（四）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对募投项目实施主体造成的重大不利影响；

（五）政府审批的收费政策未发生重大变化；

（六）各项目建设按计划开工，并按计划完工、投入使用实行运营；

（七）未来各营运收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各运营项目相关收费在未来实现时与实际情况基本相符；

（八）发行人拟定的各项营运收费项目以及可用于偿还债券的净收益能够顺利执行。

三、项目基本情况

（一）本期申报的项目总体情况

地区	项目名称	项目类别	债券额度（亿元）	债券期限	年度投资计划（亿元）	主管部门	未来偿债资金来源	债券存续期内预期收益是否覆盖本息
灌南县	灌南县产教融合实训基地项目	其他	0.48	30 年	0.60	江苏省灌南中等专业学校	其他地方自行试点项目收益专项债券收入	是
灌南县	灌南县殡仪（守灵）服务中心项目建设工程	其他	0.16	30 年	0.20	灌南县民政局	其他地方自行试点项目收益专项债券收入	是

地区	项目名称	项目类别	债券额度（亿元）	债券期限	年度投资计划（亿元）	主管部门	未来偿债资金来源	债券存续期内预期收益是否覆盖本息
灌南县	灌南县装修垃圾资源化回收利用项目	其他	0.19	30 年	0.24	灌南城市发展集团有限公司	其他地方自行试点项目收益专项债券收入	是
灌南县	灌南县淮涟灌区续建配套与节水改造项目	其他	0.21	30 年	1.04	灌南县水利局	其他地方自行试点项目收益专项债券收入	是
灌南县	江苏连云港化工产业园区智慧化提升项目	其他	0.30	30 年	0.40	江苏连云港化工产业园区管理委员会	其他地方自行试点项目收益专项债券收入	是
合计			1.34		2.49			

（二）项目概述

1. 灌南县产教融合实训基地项目

（1）项目概况

项目名称：灌南县产教融合实训基地项目

该项目立项审批手续齐全，批准文号灌行审经〔2022〕81 号。项目预计于 2023 年 12 月开工，预计 2025 年 10 月竣工。该项目由江苏省灌南中等专业学校组织实施，建设期 3 年，运营期 27 年。

（2）本项目建设内容及债券投向

项目批复建设内容为：新建一栋产教融合实训楼，配套建设 1 间可容纳 600 余人学术报告厅、1 间可容纳 200 余人多功能社会培训教室，建有 1 个图书馆、电子阅览室，五年制高职教学场所、电子商务实训室及其创业工作室、计算机应用实训室、虚拟仿真实训室、动漫与游戏制作实训室及其工作室、网络数据中心、智慧教室、虚拟演播室、职业体验中心、校史馆等。本项目建设用地面积约 9990 平方米(约 15 亩)，总建筑面积约 20000 平方米。同时配套建设绿化(面积约 3639.6 平方米)、道路、停车场及广场(面积约 1713.98. 平方米)等附属工程。

（3）本项目投资估算与资金筹措方式

本项目总投资总额为6000万元，资金筹措总额为6000万元，其中：政府统筹安排1200万元，申请发行债券4800万元，年利率3%，债券发行期限30年，按年付息一次还本。

2. 灌南县殡仪（守灵）服务中心项目建设工程

（1）项目概况

项目名称：灌南县殡仪（守灵）服务中心项目建设工程

该项目立项审批手续齐全，批准文号灌行审经〔2023〕9号。项目预计于2023年10月开工，预计2024年11月竣工。该项目由灌南县民政局组织实施，建设期2年，运营期28年。

（2）本项目建设内容及债券投向

项目批复建设内容为：本项目总用地面积约5712平方米，主要建设1座4层守灵中心，其中守灵中心一层为接待大厅、悼会厅（3个小悼会厅、2个中悼会厅、1个大悼会厅）、亲属接待室及丧葬用品储藏室；二层为餐厅及厨房（共计20桌）；三层为住宿区（18个住宿区）；四层为办公室。道路道路广场停车场3339.6平方米，绿化率20%，绿化用地1142.4平方米，配套建设给排水、电气、通信、消防等附属设施。

（3）本项目投资估算与资金筹措方式

本项目总投资总额为2000.05万元，资金筹措总额为2000.05万元，其中：自筹资金400.05万元，申请发行债券1600万元，年利率3%，债券发行期限30年，按年付息一次还本。

3. 灌南县装修垃圾资源化回收利用项目

（1）项目概况

项目名称：灌南县装修垃圾资源化回收利用项目

该项目立项审批手续齐全，批准文号灌行审经〔2023〕18号。项目于2023年7月开工，预计2023年12月竣工。该项目由灌南城市发展集团有限公司组织实施，

建设期 1 年，运营期 29 年。

（2）本项目建设内容及债券投向

项目批复建设内容为：本项目计划占地约 20 亩（预留二期用地 10 亩），总建筑面积 3100 ㎡，包括建设标准化厂房约 2600 ㎡，厂房建设要求全封闭、带喷淋，其中 1000 ㎡垃圾原料存储区，800 ㎡建筑垃圾处置区，800 ㎡再生骨料存储区；业务管理办公用房 500 ㎡。并配建智能化生产管理系统，沥青道路、雨污水系统、绿化、围墙等市政附属工程。项目主要购置装修垃圾资源化处置设备生产线 1 条，对装修垃圾（混凝土块、碎石块等废料）进行分拣回收、再生利用。

（3）本项目投资估算与资金筹措方式

本项目总投资总额为 2446 万元，资金筹措总额为 2446 万元，其中：自筹资金 546 万元，申请发行债券 1900 万元，年利率 3%，债券发行期限 30 年，按年付息一次还本。

4. 灌南县淮涟灌区续建配套与节水改造项目

（1）项目概况

项目名称：灌南县淮涟灌区续建配套与节水改造项目

该项目立项审批手续齐全，批准文号灌行审经〔2023〕42 号。项目于 2023 年 4 月开工，预计 2025 年 12 月竣工。该项目由灌南县水利局组织实施，建设期 3 年，运营期 27 年。

（2）本项目建设内容及债券投向

项目批复建设内容为：本工程主要包括整治渠道 59.10km，新建、拆建防渗渠 28.57km；疏浚排水沟 20.97km；拆建灌溉泵站 29 座、新建灌溉泵站 1 座、改造灌溉泵站 9 座，拆建闸站 3 座、改造闸站 10 座，新（拆）建、及改造水闸 26 座，农桥 20 座，渡槽 21 座，涵洞（闸）68 座；量水设施、管理设施及信息化建设等。

（3）本项目投资估算与资金筹措方式

本项目总投资总额为 10413.12 万元，资金筹措总额为 10413.12 万元，其中：中央财政资金 5185 万元，省级财政 3111 万元，地方政府配套 2117.12 万元，其中

申请发行债券2100万元，年利率3%，债券发行期限30年，按年付息一次还本。

5. 江苏连云港化工产业园区智慧化提升项目

（1）项目概况

项目名称：江苏连云港化工产业园区智慧化提升项目

该项目立项审批手续齐全，批准文号灌行审经〔2023〕11号。项目于2023年2月开工，预计2024年1月竣工。该项目由江苏连云港化工产业园区管理委员会组织实施，建设期1年，运营期29年。

（2）本项目建设内容及债券投向

项目批复建设内容为：本项目按照《智慧化工园区建设指南》、《化工园区安全风险智能化管控平台建设指南（试行）》、《江苏省化工园区化工集中区封闭化建设指南》、《江苏省工业园区生态环境管理信息系统建设技术指南》要求进行提升完善。主要包括：1.安全基础管理、重大危险源安全管理、安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制、特殊作业管理、封闭化管理、敏捷应急、环境监管信息化等基本功能；2.运输车辆停车场智慧化管控系统，实现车辆预约管理、入场检查管理、车辆引导、视频监控、消防管理、安全管理、环保监控管理、出场结算、智能疏散引导、应急救援管理等；3.公共管廊数字化管理，综合利用地理信息系统等信息技术和各类业务平台，形成综合管理体系，含有管廊管道数据库、日常管理及周界入侵报警等基础功能。

（3）本项目投资估算与资金筹措方式

本项目总投资总额为4018.78万元，资金筹措总额为4018.78万元，其中：政府统筹安排1018.78万元，申请发行债券3000万元，年利率3%，债券发行期限30年，按年付息一次还本。

四、本期募投项目收益与融资平衡方案情况

根据《关于做好2023年第八批公开发行江苏省政府债券准备工作的通知》等相关文件规定，项目建成投入使用后，以各项目运营产生的净收益用于偿还债务本息，实现资金平衡。

（一）融资应付本息总体情况

项目名称	本期发行金额（万元）	30 年期累计应付利息（万元）	本息合计（万元）
灌南县产教融合实训基地项目	4,800.00	4,320.00	9,120.00
灌南县殡仪（守灵）服务中心项目建设工程	1,600.00	1,440.00	3,040.00
灌南县装修垃圾资源化回收利用项目	1,900.00	1,710.00	3,610.00
灌南县淮涟灌区续建配套与节水改造项目	2,100.00	1,890.00	3,990.00
江苏连云港化工产业园区智慧化提升项目	3,000.00	2,700.00	5,700.00
合计	13,400.00	12,060.00	25,460.00

（二）项目各年融资付息情况

1. 灌南县产教融合实训基地项目

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
第一年		4,800.00		4,800.00	144.00	144.00
第二年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第三年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第四年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第五年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第六年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第七年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第八年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第九年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第十年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第十一年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第十二年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第十三年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第十四年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第十五年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第十六年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第十七年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第十八年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第十九年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第二十年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第二十一年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第二十二年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第二十三年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第二十四年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第二十五年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第二十六年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第二十七年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第二十八年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00

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
第二十九年	4,800.00			4,800.00	144.00	144.00
第三十年	4,800.00		4,800.00		144.00	4,944.00
合计		4,800.00	4,800.00		4,320.00	9,120.00

2. 灌南县殡仪（守灵）服务中心项目建设工程

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
第一年		1,600.00		1,600.00	48.00	48.00
第二年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第三年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第四年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第五年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第六年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第七年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第八年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第九年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第十年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第十一年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第十二年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第十三年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第十四年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第十五年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第十六年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第十七年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第十八年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第十九年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第二十年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第二十一年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第二十二年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第二十三年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第二十四年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第二十五年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第二十六年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第二十七年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第二十八年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第二十九年	1,600.00			1,600.00	48.00	48.00
第三十年	1,600.00		1,600.00		48.00	1,648.00
合计		1,600.00	1,600.00		1,440.00	3,040.00

3. 灌南县装修垃圾资源化回收利用项目

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
第一年		1,900.00		1,900.00	57.00	57.00
第二年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第三年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第四年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第五年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第六年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第七年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第八年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第九年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第十年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第十一年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第十二年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第十三年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第十四年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第十五年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第十六年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第十七年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第十八年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第十九年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第二十年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第二十一年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第二十二年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第二十三年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第二十四年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第二十五年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第二十六年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第二十七年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第二十八年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第二十九年	1,900.00			1,900.00	57.00	57.00
第三十年	1,900.00		1,900.00		57.00	1,957.00
合计		1,900.00	1,900.00		1,710.00	3,610.00

4. 灌南县淮涟灌区续建配套与节水改造项目

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
第一年		2,100.00		2,100.00	63.00	63.00
第二年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第三年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第四年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第五年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00

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
第六年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第七年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第八年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第九年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第十年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第十一年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第十二年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第十三年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第十四年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第十五年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第十六年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第十七年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第十八年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第十九年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第二十年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第二十一年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第二十二年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第二十三年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第二十四年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第二十五年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第二十六年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第二十七年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第二十八年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第二十九年	2,100.00			2,100.00	63.00	63.00
第三十年	2,100.00		2,100.00		63.00	2,163.00
合计		2,100.00	2,100.00		1,890.00	3,990.00

5. 江苏连云港化工产业园区智慧化提升项目

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
第一年		3,000.00		3,000.00	90.00	90.00
第二年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第三年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第四年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第五年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第六年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第七年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第八年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第九年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第十年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第十一年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第十二年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第十三年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00

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
第十四年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第十五年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第十六年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第十七年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第十八年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第十九年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第二十年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第二十一年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第二十二年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第二十三年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第二十四年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第二十五年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第二十六年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第二十七年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第二十八年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第二十九年	3,000.00			3,000.00	90.00	90.00
第三十年	3,000.00		3,000.00		90.00	3,090.00
合计		3,000.00	3,000.00		2,700.00	5,700.00

（三）资金平衡测算

1. 灌南县城镇建设项目投资资金来源

单位：万元

项目名称	项目总投资（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
灌南县产教融合实训基地项目	6,000.00			1,200.00		4,800.00	
灌南县殡仪（守灵）服务中心项目建设工程	2,000.05			400.05		1,600.00	
灌南县装修垃圾资源化回收利用项目	2,446.00			546.00		1,900.00	
灌南县淮涟灌区续建配套与节水改造项目	10,413.12			8,313.12		2,100.00	
江苏连云港化工产业园区智慧化提升项目	4,018.78			1,018.78		3,000.00	

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			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
合计	24,877.95			11,477.95		13,400.00	

备注：其他资本金：①灌南县淮涟灌区续建配套与节水改造项目其他资本金8,313.12万元，其中由中央投资和省级投资资金8296万元，地方政府投入资金17.12万元；②其他各项目其他资本金均是地方政府投入资金和自有资金。

2.在本期债券存续期内，以各项目的现金流入扣除成本费用税金后，各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：

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益	发行期限	本期债券存续期内应付债务本息之和	项目收益覆盖倍数
	①	（年）	②	③=①/②
灌南县产教融合实训基地项目	10,596.00	30	9,120.00	1.16
灌南县殡仪（守灵）服务中心项目建设工程	3,628.80	30	3,040.00	1.19
灌南县装修垃圾资源化回收利用项目	4,423.00	30	3,610.00	1.23
灌南县淮涟灌区续建配套与节水改造项目	5,400.00	30	3,990.00	1.35
江苏连云港化工产业园区智慧化提升项目	8,409.13	30	5,700.00	1.48
合计	32,456.93		25,460.00	

3.各项目在债券存续期内预期收益测算情况

（1）灌南县产教融合实训基地项目

项目收入：本项目收入来源主要为学校学费、住宿费、培训费补助、综合高中学费。五年制高职的后两年学费分成为3600元/年/人，2026年起，预计运营期内年均学生人数为1300人，运营期预计收入12636万元；住宿费为400元/年/人，年均住宿学生人数约为3300人，运营期预计收入3564万元；技工学校年均学生人数1800人，省补助标准2000元/年/人，运营期预计收入9720万元；综合高中年均学生人数2000人，学费1600元/年/人，运营期预计收入8640万元；开放大学成人教育年均150人，学费4200元/人，预计收入1701万元；校园超市年均净收

益 80 万元，预计收入 2160 万元。运营期 27 年，预计总收入 38421 万元。该项目的投资占学校固定资产的 40%，对应学校收益的 40%用来覆盖债券本息。按照 40%测算，项目年均收入 569.2 万元。

项目支出：按 40%测算，运营期维保费 168 万元，人员经费 134.4 万元，水电费 150 万元，利息支出为 4320 万元，运营期预计总支出 4772.4 万元，年均支出 176.76 万元。

项目完成后，在债券存续期内，运营期 27 年，按 40%测算，预计总收益 10596 万元，年均收益 392.44 万元。

（2）灌南县殡仪（守灵）服务中心项目建设工程

项目收入：本项目收入来源主要为悼会厅收入、餐饮收入、住宿收入等，①悼会厅分小悼会厅 3 个、中悼会厅 2 个、大悼会厅 1 个，收费按照 4000 元/次、6000 元/次、8000 元/次，三天为一次，运营按照使用率 70%，全年 360 天计算，悼会厅年收入为 268.8 万元；②餐饮收入：共 20 桌，每桌每日 800 元，按照三天承办一次，按照使用率 70%计算，餐饮全年收入预计 134.4 万元；③住宿收入：共计房间 18 间， 每间 160 元，全年住宿时长按照 360 天，使用率 70%计算，住宿收入全年预计 72.58 万元。项目年总收入①至③合计 475.78 万元，运营期 28 年，运营期期总收入 13321.84 万元。

项目支出：①人员工资总额：年平均职工 20 人，年平均工资 6 万/年，福利费为工资总额 35%，职工年工资总额 162 万元；②其他管理费用等共计 32.84 万元；③固定资产折旧费 87.34 万元；④利息支出费用 64 万元。项目年支出①至④合计 346.18 万元，运营期 28 年，运营期总支出 9693.04 万元。

项目完成后，在债券存续期内，运营期 28 年，预计净收益 3628.8 万元，年均净收益 129.6 万元。

（3）灌南县装修垃圾资源化回收利用项目

项目收入：本项目收入主要包括建筑装修垃圾处理后回收的骨料和废金属的销售收入。生产负荷率第一年为 40%，以后每两年上涨 5%，直到 100%。参照中国砂石骨料网公布的连云港灌河港的砂石骨料最新价格，出售价格为 77-82 元/t，设置砂石回收出售价格为 79 元/t。可回收利用废金属参照中国废金属网江苏区域近期废铁废钢价格在 1700-2000 元/t，设置废金属回收价格为 1800 元/t。再生骨料销售收入年均约 188 万元；废旧金属销售收入年均约 790 万元。项目年预计收入 978 万元，运营期 29 年，项目预计总收入 28362 万元。

项目支出：①项目经营成本支出主要有人工费用、水电费、燃油费、废料焚烧

处置费、维修更新费等每年约 431 万元，经营期项目预计经营成本总支出 12499 万元；②项目管理费用主要包括办公费、差旅费、招待费、审计费等每年约 98 万元，经营期预计管理费用合计 2842 万元；③项目销售费用主要包括销售部门人员的工资福利、社保、公司广告费及为销售企业产品产生的费用等每年约 78 万元，经营期预计销售费用合计 2262 万元；④税金及其他平均年支出 218.48 万元，经营期预计税金及其他支出预计 6336 万元。上述①至④合计项目总支出 23939 万元，运营期 29 年，项目年均预计总支出 825.48 万元。

项目债券存续期内，预计年均收入 978 万元，年均支出 825.48 万元，经营期 29 年，项目净收益合计 4,423 万元。

（4）灌南县淮涟灌区续建配套与节水改造项目

项目收入：项目收入主要为增产效益。

本期工程建后，灌溉水源充足，提水工程完好，沟、渠通畅，输水提水及时且满足农作物灌溉需求，可改善灌溉面积 5.85 万亩，恢复灌溉面积 0.12 万亩，改善排涝面积 10.37 万亩；加速了基础设施的建设，促进了农村产业结构的调整，整个灌区的节水、节能、增产及排涝效益明显。农业生产条件有了很大的改善，粮食产品将有一定的提高。经分析预测，今后各种农作物在有项目和无项目的条件下的多年平均亩产量与改善条件后其效益计算见下表。

据调查灌区主要农作物的多年平均产量见下表。

农作物灌溉增产效益计算表　　单位：kg

改造前					
农作物	水稻	小麦	玉米	玉米	合计
改造前种植面积（万亩）	8.6	9.12	0.75	0.8	19.45
价格(元/kg)	2.8	2.5	2.4	5	
亩产量（kg/亩）	610	386	303	165	
灌溉效益分摊系数	0.25	0.15	0.1	0.1	
灌溉效益（元/亩）	427	144.75	72.72	82.5	
年均灌溉效益合计（万元）	3672.2	1320.12	54.54	66	5112.86
改造后					
农作物	水稻	小麦	玉米	玉米	合计
改造后种植面积（万亩）	8.72	9.24	0.8	0.83	19.79
价格(元/kg)	2.8	2.5	2.4	4.5	
亩产量（kg/亩）	650	420	415	171	
灌溉效益分摊系数	0.3	0.19	0.1	0.1	
灌溉效益（元/亩）	546	199.5	99.6	76.95	
年均灌溉效益合计（万元）	4761.12	1843.38	79.68	63.8685	6748.05

全部改造完成后，年均增产效益=6748.05 万元-5112.86 万元=1635.19(万元)。

项目支出：主要为日常管理费、新增大修费和新增维修养护费等，年均支出为1435.19 万元。

项目达产后，年经营净收益为 200 万元，在债券存续期内，运营期 27 年，项目产生的净收益合计 5400 万元。

（5）江苏连云港化工产业园区智慧化提升项目

项目收入：园区管廊建设面积 5.70 万㎡，在用管廊共计 3.152 万㎡，年均租金 436.90 万元；停车场停车位 170 个，年均停车收入 55 万元，车辆维修费用平均单次 8000 元，年均维修车辆收入 100 万元。年均项目总收入 591.9 万元，项目运营期 29 年，运营期项目总收入合计 17165.10 万元。

项目支出：每年人员工资约 12 万元，水电费等每年支出约 2.78 万元，利息支出每年约 90 万元，折旧摊销支出约 138.55 万元，税金及附加年支出约 58.6 万元，年均项目支出合计 301.93 万元。运营期 29 年，运营期总支出预计 8755.97 万元。

项目完成后，年经营净收益约为 289.97 万元。在债券存续期内，运营期 29 年，项目净收益合计 8409.13 万元。

五、评价结论

我们认为，在对灌南县 2023 年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）各项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次专项评价的各项目预期收益能够合理保障偿还融资本息，能够实现各项目收益和融资自求平衡。

附件：项目详细信息表

苏亚金诚会计师事务所

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国　连云港

二〇二三年八月二十五日

项目1

单位：亿元

项目名称	灌南县产教融合实训基地项目
项目类型（一级）	其他
项目类型（二级）	-
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.4800
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	本项目建设用地面积约9990平方米(约15亩)，总建筑面积约20000平方米。同时配套建设绿化(面积约3639.6平方米)、道路、停车场及广场(面积约1713.98.平方米)等附属工程
项目建设期	2023 年至 2025年
项目运营期	2026年至 2052 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30年
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.6000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1200
专项债券融资	0.4800
其他债务融资	0.0000

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					0.4800				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.0596

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年		2025年		2026年	0.0392	2027年	0.0392
2028年	0.0392	2029年	0.0392	2030年	0.0392	2031年	0.0392	2032年	0.0392	2033年	0.0392
2034年	0.0392	2035年	0.0392	2036年	0.0392	2037年	0.0392	2038年	0.0392	2039年	0.0392
2040年	0.0392	2041年	0.0392	2042年	0.0392	2043年	0.0392	2044年	0.0392	2045年	0.0392
2046年	0.0392	2047年	0.0392	2048年	0.0392	2049年	0.0392	2050年	0.0392	2051年	0.0392
2052年	0.0404	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	1.77
债券存续期内项目总债务融资本息	0.9120	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.16
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.21
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.9120	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.16
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.21
项目收益预测依据	可研报告涉及的项目收益		

项目2

单位：亿元

项目名称	灌南县殡仪（守灵）服务中心项目建设工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	其他民生服务
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1600
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	本项目总用地面积约5712平方米，主要建设1座4层守灵中心，其中守灵中心一层为接待大厅、悼会厅、亲属接待室及丧葬用品储藏室；二层为餐厅及厨房（共计20桌）；三层为住宿区（18个住宿区）；四层为办公室。道路道路广场停车场3339.6平方米，绿化率20%，绿化用地1142.4平方米，配套建设给排水、电气、通信、消防等附属设施。
项目建设期	2023 年至 2024年
项目运营期	2025年至 2052 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30年
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.2000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0400
专项债券融资	0.1600
其他债务融资	0.0000

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					0.1600				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.3629

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年		2025年	0.0130	2026年	0.0130	2027年	0.0130
2028年	0.0130	2029年	0.0130	2030年	0.0130	2031年	0.0130	2032年	0.0130	2033年	0.0130
2034年	0.0130	2035年	0.0130	2036年	0.0130	2037年	0.0130	2038年	0.0130	2039年	0.0130
2040年	0.0130	2041年	0.0130	2042年	0.0130	2043年	0.0130	2044年	0.0130	2045年	0.0130
2046年	0.0130	2047年	0.0130	2048年	0.0130	2049年	0.0130	2050年	0.0130	2051年	0.0130
2052年	0.0119	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	1.81
债券存续期内项目总债务融资本息	0.3040	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.19
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1600	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.27
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.3040	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.19
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.27
项目收益预测依据	可研报告涉及的项目收益		

项目3

单位：亿元

项目名称	灌南县装修垃圾资源化回收利用项目
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	其他
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1900
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	本项目计划占地约20亩（预留二期用地10亩），总建筑面积3100m²，包括建设标准化厂房约2600m²，厂房建设要求全封闭、带喷淋，其中1000m²垃圾原料存储区，800m²建筑垃圾处置区，800m²再生骨料存储区；业务管理办公用房500m²。并配建智能化生产管理系统，沥青道路、雨污水系统、绿化、围墙等市政附属工程。项目主要购置装修垃圾资源化处置设备生产线1条，对装修垃圾（混凝土块、碎石块等废料）进行分拣回收、再生利用。
项目建设期	2023 年至 2023年
项目运营期	2024年至 2052 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30年
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.2446
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0546
专项债券融资	0.1900
其他债务融资	0.0000

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					0.1900				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.4423

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年	0.0153	2025年	0.0153	2026年	0.0153	2027年	0.0153
2028年	0.0153	2029年	0.0153	2030年	0.0153	2031年	0.0153	2032年	0.0153	2033年	0.0153
2034年	0.0153	2035年	0.0153	2036年	0.0153	2037年	0.0153	2038年	0.0153	2039年	0.0153
2040年	0.0153	2041年	0.0153	2042年	0.0153	2043年	0.0153	2044年	0.0153	2045年	0.0153
2046年	0.0153	2047年	0.0153	2048年	0.0153	2049年	0.0153	2050年	0.0153	2051年	0.0153
2052年	0.0139	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	1.81
债券存续期内项目总债务融资本息	0.3610	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	0.1900	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.33
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.3610	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	0.1900	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.33
项目收益预测依据	可研报告涉及的项目收益		

项目4

单位：亿元

项目名称	灌南县淮涟灌区续建配套与节水改造项目
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）	0.2100
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	本工程主要包括整治渠道59.10km，新建、拆建防渗渠28.57km；疏浚排水沟20.97km；拆建灌溉泵站29座、新建灌溉泵站1座、改造灌溉泵站9座，拆建闸站3座、改造闸站10座，新（拆）建、及改造水闸26座，农桥20座，渡槽21座，涵洞（闸）68座；量水设施、管理设施及信息化建设等。
项目建设期	2023 年至 2025年
项目运营期	2026年至 2052 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30年
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.0413
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8313
专项债券融资	0.2100
其他债务融资	0.0000

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					0.2100				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.5400

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年		2025年		2026年	0.0200	2027年	0.0200
2028年	0.0200	2029年	0.0200	2030年	0.0200	2031年	0.0200	2032年	0.0200	2033年	0.0200
2034年	0.0200	2035年	0.0200	2036年	0.0200	2037年	0.0200	2038年	0.0200	2039年	0.0200
2040年	0.0200	2041年	0.0200	2042年	0.0200	2043年	0.0200	2044年	0.0200	2045年	0.0200
2046年	0.0200	2047年	0.0200	2048年	0.0200	2049年	0.0200	2050年	0.0200	2051年	0.0200
2052年	0.0200	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	0.52
债券存续期内项目总债务融资本息	0.3990	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.35
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.57
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.3990	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.35
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.57
项目收益预测依据	可研报告涉及的项目收益		

项目5

单位：亿元

项目名称	江苏连云港化工产业园区智慧化提升项目
项目类型（一级）	其他
项目类型（二级）	-
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3000
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	1.安全基础管理、重大危险源安全管理、安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制、特殊作业管理、封闭化管理、敏捷应急、环境监管信息化等基本功能；2.运输车辆停车场智慧化管控系统，实现车辆预约管理、入场检查管理、车辆引导、视频监控、消防管理、安全管理、环保监控管理、出场结算、智能疏散引导、应急救援管理等；3.公共管廊数字化管理，综合利用地理信息系统等信息技术和各类业务平台，形成综合管理体系，含有管廊管道数据库、日常管理及周界入侵报警等基础功能。
项目建设期	2023 年至 2024年
项目运营期	2024年至 2052 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30年
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.4019
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1019
专项债券融资	0.3000
其他债务融资	0.0000

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					0.3000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.8409

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年	0.0290	2025年	0.0290	2026年	0.0290	2027年	0.0290
2028年	0.0290	2029年	0.0290	2030年	0.0290	2031年	0.0290	2032年	0.0290	2033年	0.0290
2034年	0.0290	2035年	0.0290	2036年	0.0290	2037年	0.0290	2038年	0.0290	2039年	0.0290
2040年	0.0290	2041年	0.0290	2042年	0.0290	2043年	0.0290	2044年	0.0290	2045年	0.0290
2046年	0.0290	2047年	0.0290	2048年	0.0290	2049年	0.0290	2050年	0.0290	2051年	0.0290
2052年	0.0289	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	2.09
债券存续期内项目总债务融资本息	0.5700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.48
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.80
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.5700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.48
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.80
项目收益预测依据	可研报告涉及的项目收益		

统一社会信用代码

91320706086973355 9 (1/1)

营业执照

（副本）

编号 320705000201907180026

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

名　　称　苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）连云港分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　姜启晓

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验证报告；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；代理记帐；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训（不含国家统一认可的职业证书类的培训）；会计用品、计算机软件的销售。（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）

成立日期　2013年12月19日

营业期限　2013年12月19日至******

营业场所　连云港市海州区通灌南路69号国投大厦七楼

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）连云港分所 3207051926970

登记机关

连云港市海州区市场监督管理局

2019 年 07 月 18 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号：5000596

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）连云港分所

负 责 人：姜启晓

经营场所：连云港市海州区通灌南路69号国投大厦七楼

分所执业证书编号：320000263202

批准执业文号：苏财协[2000]74号

批准执业日期：2000年09月05日

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一九年八月二十二日

中华人民共和国财政部制

http://ecc.mof.gov.cn/cpaCpafb/cpaCpafbPrint?id=754047385516905665277323112736

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth 1974-6-14
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No.

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

登记
Registration

姜启晓(320700070009)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

姜启晓(320700070009)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

姜启晓(320700070009)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

姜启晓(320700070009)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

证书编号: 320700070009
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: 1998 年 7 月 3 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年度检验登记
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.

2010.1.4

2006 年 4 月 5 日
/y /m /d

5

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.

2008-2

2009 年 4 月 30 日
/y /m /d

7

姓　名　孙和军
Full name
性　别　男
Sex
出生日期　1968-02-16
Date of birth
工作单位　江苏苏亚金诚会计师事务所
Working unit
身份证号码　320705196802163...
Identity card No.

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
320705192697O

证书编号：320000260074
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：2004 年 5 月 1 日
Date of Issuance /y /m /d

4

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.

5

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.

孙和军(320000260074)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

孙和军(320000260074)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

8

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.

2014.5.5

2013 年

孙和军(320000260074)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

孙和军(320000260074)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

9

2023年江苏省政府债券之
淮安市城镇建设项目财务评估报告

淮国源会咨询（2023）第018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、建设项目的基本情况.....2
（一）淮安涟水国际机场航站区改扩建工程.....2
（二）洪泽区城乡供水设施改造工程.....3
（三）淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目.....3
四、评估参考文件.....3
五、城镇建设项目融资与收益平衡方案.....4
（一）城镇建设项目投资与资金来源.....4
（二）融资平衡方案.....6
（三）预期收益和预期支出情况.....7
（四）还本付息情况.....11
六、项目资金平衡情况.....13
七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况.....17
八、评估意见.....17
（一）本批拟发债.....17
（二）项目全部债务.....18

淮安国源会计师事务所（普通合伙）

HUAIAN GUOYUAN C.P.A PARTNERSHIP

2023年江苏省政府债券之

淮安市城镇建设项目财务评估报告

淮国源会咨询（2023）第018号

淮安市财政局：

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

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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

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

本批项目由淮安涟水国际机场航站区改扩建工程、洪泽区城乡供水设施改造工程、淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目三个单项工程组成，项目总投资 199,100.00 万元。

（一）淮安涟水国际机场航站区改扩建工程

新建国内航站楼 6.5 万㎡及航站楼前高架系统；新建近机位 11 个；新建 3.15 万㎡地面停车场和 7200 ㎡地下停车场（人防）；新建国内货运站及业务用房 10000 ㎡；新建信息中心 2000 ㎡；新建职工宿舍 3000 ㎡；新建综合业务用房 5000 ㎡；新建特种车库 2000 ㎡；新建汽车修理厂 1000 ㎡；新建三期扩建配套的供电、给排水、制冷供热、通信设施。新增用地约 793 亩。项目估算投资 284926 万元，采用全额资本金方式，由东部机场集团和淮安市人民政府按协议股比出资，淮安市人民政府按照 49%股份拟出资 139,600.00 万元。

淮安国源会计师事务所 咨询报告 复核

（二）洪泽区城乡供水设施改造工程

本项目主要建设内容为实施城市及农村供水设施改造，包括城市二次供水设施改造及管网改造、农村供水管网新建及改造。具体内容为幸福广场、安芯智能港、中兴名都等小区二次供水设施及管网改造以及新建和改造农村供水管网约 20 公里。改造二次供水泵站，包括泵房改扩建，供水设备更换，水质在线监测，远程监控，安防监测与信息化建设等。农村供水管网新建及改造，包含东双沟镇（东双沟片区）、蒋坝镇，高良涧街道共有 6 处管道工程等。高良涧街道在将原有供水管网改造的同时为用户更换水表。项目总投资 2,000.00 万元。

（三）淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目

该项目位于淮安区老西门大街、同心路北首南宋水工遗址博物馆、龙窝巷北首王遂良宅。项目总用地面积 58507 平方米。包括老西门历史文化街区保护复兴工程，用地面积约 5.56 公顷，主要实施庆城门遗址的考古发掘、遗址公园的修建和展示，文渠北岸工程，文保和历史建筑保护修缮和利用，人民桥东引桥改造工程及管网配套等工程；王遂良宅修缮工程，主要实施王遂良宅文物本体修缮工程、非文物建筑拆除工程、围墙修复及管网配套等工程；南宋水工遗址博物馆展厅布展工程，主要实施建筑改造拆除工程、主题雕塑、展厅布展及管网配套等工程。项目总投资 57,500.00 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）；

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

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

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

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

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

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

五、城镇建设项目融资与收益平衡方案

（一）城镇建设项目投资与资金来源

本批项目由淮安涟水国际机场航站区改扩建工程、洪泽区城乡供水设施改造工程、淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目三个单项工程组成，项目总投资199,100.00万元。

项目总投资199,100.00万元，其中淮安涟水国际机场航站区改扩建工程139,600.00万元、洪泽区城乡供水设施改造工程2,000.00万元、淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目57,500.00万元。项目资金来源199,100.00万元，其中资本金157,700.00万元和非资本金41,400.00万元。资本金157,700.00万元，其中已有地方政府专项债券资金金额2,500.00万元（淮安涟水国际机场航站区改扩建工程2,500.00万元），拟使用本期地方政府专项债券资金金额

淮安国际会计师事务所 咨询报告 稽核

1,700.00 万元(淮安涟水国际机场航站区改扩建工程 1,500.00 万元，洪泽区城乡供水设施改造工程 200.00 万元)，其他资本金 153,500.00 万元（淮安涟水国际机场航站区改扩建工程 135,600.00 万元、洪泽区城乡供水设施改造工程 400.00 万元、淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目 17,500.00 万元）；非资本金 41,400.00 万元，其中拟使用本期地方政府专项债券资金金额 5,400.00 万元（洪泽区城乡供水设施改造工程 1,400.00 万元、淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目 4,000.00 万元），其他资金（非资本金）36,000.00 万元（淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目 36,000.00 万元）。具体见下表：

淮安市城镇建设项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资（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
淮安涟水国际机场航站区改扩建工程	139,600.00	2,500.00	1,500.00	135,600.00			
洪泽区城乡供水设施改造工程	2,000.00		200.00	400.00		1,400.00	
淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目	57,500.00	-	-	17,500.00	-	4,000.00	36,000.00
合计	199,100.00	2,500.00	1,700.00	153,500.00	0.00	5,400.00	36,000.00

（1）资本金－已有地方政府专项债券资金 2,500.00 万元构成情况：

淮安涟水国际机场航站区改扩建工程 2023 年发行专项债券 2,500.00 万元，期限为 30 年，起息日 2023 年，到期日 2053 年。

（2）资本金－其他资本金 153,500.00 万元部分构成情况：

淮安涟水国际机场航站区改扩建工程将发行 135,600.00 万元，其中 2023 年将发行专项债券 17,700.00 万元，期限为 30 年，起息日 2023 年，到期日 2053 年；2024 年将发行专项债券 70,000.00 万元，期限为 30 年，起息日 2024 年，到期日 2054 年；2025 年将发行专项债券 47,900.00 万元，期限为 30 年，起息日 2025 年，到期日 2055 年

（3）非资本金部分－其他资金（非资本金）36,000.00 万元构成情况：

淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目将发行 36,000.00 元，其中 2024 年申请专项债券 13,200.00 万元，期限为 15 年，起息日 2024 年，到期日 2039 年；2025 年申请专项债券 12,800.00 万元，

淮安国源会计师事务所 资料报告 情 核

期限为15年，起息日2025年，到期日2040年；2026年申请专项债券5,000.00万元，期限为15年，起息日2026年，到期日2041年；2027年申请专项债券5,000.00万元，期限为15年，起息日2027年，到期日2042年。

（二）融资平衡方案

本批债券存续期内预期总收益496,382.42万元，债券发行期限拟为10年、30年，本批债券存续期内应付债务资金本息之和232,820.00万元（其中已申请债券本息之和5,500.00万元，本批拟申请债券的本息之和14,340.00万元，计划以后拟申请债券的利息之和212,980.00万元），项目收益覆盖倍数2.13，其中：

1、淮安涟水国际机场航站区改扩建工程。债券发行期拟为30年。债券存续期内预期收益304,782.42万元，其中经营性收益304,782.42万元（飞机起降服务费、旅客服务费等经营收入393,658.91万元，工资福利、燃料动力等经营成本88,876.49万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和164,180.00万元，其中债务还本4,000.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金1,500.00万元，偿还以前申请债券本金2,500.00），利息支出160,180.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息1,800.00万元，偿还以前申请债券3,000.00万元，偿还以后申请的债券利息155,380.00万元）。项目收益覆盖倍数1.86。

2、洪泽区城乡供水设施改造工程。债券发行期拟为10年。债券存续期内预期收益3,100.00万元，其中经营性收益3,100.00万元（水费收入16,800.00万元，售水成本、人员工资等经营成本13,700.00万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和2,240.00万元，其中债务还本1,600.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金1,600.00万

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

元），利息支出 640.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 640.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.38。

3、淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目。债券发行期拟为 30 年。债券存续期内预期收益 188,500.00 万元，其中经营性收益 188,500.00 万元（景点门票、纪念品销售等经营收入 260,000.00 万元，景点日常管理和养护以及纪念品销售成本等经营成本 71,500.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 66,400.00 万元，其中债务还本 40,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 4,000.00 万元，偿还以后申请的债券本金 36,000.00 万元），利息支出 26,400.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 4,800.00 万元，偿还以后申请的债券利息 21,600.00 万元，）。项目收益覆盖倍数 2.84。

具体情况见下表：

淮安市城镇建设项目本批债券资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	淮安涟水国际机场航站区改扩建工程	304,782.42	30	164,180.00	1.86
2	洪泽区城乡供水设施改造工程	3,100.00	10	2,240.00	1.38
3	淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目	188,500.00	30	66,400.00	2.84
合计		496,382.42		232,820.00	2.13

（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 496,382.42 万元，应付债务资金本息之和 232,820.00 万元，预期收支差额 263,562.42 万元。具体情况见下表：

单位：万元

年度	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

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

2042						
合计						

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

2023						
2024					868.00	868.00
2025					3,668.00	3,668.00
2026	2,749.39	1,349.34	1,400.05		5,584.00	5,584.00
2027	4,336.99	1,791.89	2,545.10		5,584.00	5,584.00
2028	5,929.49	2,268.31	3,661.18		5,584.00	5,584.00
2029	7,761.11	2,795.75	4,965.36		5,584.00	5,584.00
2030	9,815.68	3,361.30	6,454.38		5,584.00	5,584.00
2031	10,011.51	3,361.30	6,650.21		5,584.00	5,584.00
2032	10,212.25	3,361.30	6,850.95		5,584.00	5,584.00
2033	10,416.51	3,361.30	7,055.21		5,584.00	5,584.00
2034	10,624.85	3,361.30	7,263.55		5,584.00	5,584.00
2035	10,837.35	3,361.30	7,476.05		5,584.00	5,584.00
2036	11,054.11	3,361.30	7,692.81		5,584.00	5,584.00
2037	11,274.71	3,361.30	7,913.41		5,584.00	5,584.00
2038	11,500.23	3,361.30	8,138.93		5,584.00	5,584.00
2039	11,730.74	3,361.30	8,369.44		5,584.00	5,584.00
2040	11,964.88	3,361.30	8,603.58		5,584.00	5,584.00
2041	12,204.19	3,361.30	8,842.89		5,584.00	5,584.00
2042	12,448.30	3,361.30	9,087.00		5,584.00	5,584.00
2043	12,697.28	3,361.30	9,335.98		5,584.00	5,584.00
2044	12,951.25	3,361.30	9,589.95		5,584.00	5,584.00
2045	13,210.29	3,361.30	9,848.99		5,584.00	5,584.00
2046	13,474.60	3,361.30	10,113.30		5,584.00	5,584.00
2047	19,016.59	3,361.30	15,655.29		5,584.00	5,584.00
2048	20,612.76	3,361.30	17,251.46		5,584.00	5,584.00
2049	22,863.43	3,361.30	19,502.13		5,584.00	5,584.00
2050	25,114.10	3,361.30	21,752.80		5,584.00	5,584.00
2051	27,364.77	3,361.30	24,003.47		5,584.00	5,584.00
2052	29,615.44	3,361.30	26,254.14		5,584.00	5,584.00
2053	31,866.11	3,361.30	28,504.81	4,000.00	4,876.00	8,876.00
合计	393,658.91	88,876.49	304,782.42	4,000.00	160,180.00	164,180.00

（2）洪泽区城乡供水设施改造工程

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2023						
2024	1,680.00	1,370.00	310.00		64.00	64.00
2025	1,680.00	1,370.00	310.00		64.00	64.00
2026	1,680.00	1,370.00	310.00		64.00	64.00
2027	1,680.00	1,370.00	310.00		64.00	64.00

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

02220 8	,.. 0X.3803381	1 ,7330X00 0X	1330X.. 0X		1400.. 3X	0X.1463.. 13
02220 8	,.. 0X.3803381	1 ,7330X00 0X	1330X.. 0X		1400.. 3X	0X.1463.. 13
02220 8	,.. 0X.3803381	1 ,7330X00 0X	1330X.. 0X		1400.. 3X	0X.1463.. 13
02220 1.	,.. 0X.3803381	1 ,7330X00 0X	1330X.. 0X		1400.. 3X	0X.1463.. 13
02220 22	,.. 0X.3803381	1 ,7330X00 0X	1330X.. 0X		1400.. 3X	0X.1463.. 13
02220 33	,.. 0X.3803381	1 ,7330X00 0X	1330X.. 0X	000.. 3X0X.1391 ,	1400.. 3X	0X.1463.. 13
02220 十 计合	0X.X0X3803381 ,19	0X.0X0X7330X ,13	0X.0X0X1330X ,13	000.. 3X0X.1391 ,	1400.. 3X	0X.1463.. 13

目 [illegible]

计量单位：[illegible]

序号	非工程费用			工程费用		
	计算公式	一 计合	工程建设其他费用	工程费用	计算公式	计合
1						
2				0X.0E3X1	0X	0X.1X3X1
3				0X.1E88 38	0X	0X.1E83 38
4				0X.1X0X 23	0X	0X.1X0X 23
5				0X.1X0X 14	0X	0X.1X0X 14
6				0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
7	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
8	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
9	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
10	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
11	0X.X0X0X0X 31	7,250.00	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
12	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
13	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
14	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
15	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
16	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
17	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
18	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
19	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
20	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
21	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
22	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
23	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
24	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
25	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
26	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
27	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
28	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
29	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
30	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
31	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
32	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
33	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
34	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
35	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
36	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
37	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
38	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
39	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
40	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
41	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
42	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
43	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
44	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
45	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
46	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
47	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
48	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
49	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
50	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
51	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
52	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
53	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
54	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
55	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
56	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
57	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
58	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
59	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39
60	0X.X0X0X0X 31	7,252.39 0X	0X.X0X0X 39,127	0X.1X0X 39	0X	0X.1X0X 39

咨询报告 稽核

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	共计5页

[illegible]

[illegible]

工程名称	项目名称	项目编码	项目特征描述	计量单位	工程量	综合单价	合价	其中	
								暂估价	安全文明施工费
		[illegible]	[illegible]	元		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
淮安涟水国际机场航站区改扩建工程	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

	淮安市人民政府按协议股比出资，淮安市人民政府按照49%股份拟出资139,600.00万元。
项目建设期	2022年至2025年
项目运营期	2026年至2076年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	13.96
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	13.96
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资							2.17	7	4.79
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	30.4782										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.14	2027年	0.2545	2028年	0.3661	2029年	0.4965	2030年	0.6454	2031年	0.665
2032年	0.6851	2033年	0.7055	2034年	0.7264	2035年	0.7476	2036年	0.7693	2037年	0.7913
2038年	0.8139	2039年	0.8369	2040年	0.8604	2041年	0.8843	2042年	0.9087	2043年	0.9336
2044年	0.959	2045年	0.9849	2046年	1.0113	2047年	1.5655	2048年	1.7251	2049年	1.9502
2050年	2.1753	2051年	2.4003	2052年	2.6254	2053年	2.8507	2054年		2055年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				2.18		
债券存续期内项目总债务融资本息		16.418			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.86		
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				76.20		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		16.418			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.86		
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				76.20		

项目收益预测依据	**收入：**运营收入主要包括飞机起降服务费、旅客服务费、地面服务费、安全检查费、广告收入和其他收入等，各项收入计算标准如下： 1）旅客服务费、地面服务费、安全检查费按照《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》（民航发〔2017〕18号）以及《关于调整内地航空公司国际及港澳航班民用机场收费标准的通知》（民航发〔2013〕3号）。 2）其他收入参照淮安机场的经营情况进行计算。 3）年税金按国家的税率及计税方法计算； **经营成本：**运营成本包括工资福利、燃料动力、修理费和其他费用，各项计算如下： 1）工资及工资性支出：正式职工年平均收入为9.13万元/年。 2）修理费：按固定资产投资的0.5%计算。 3）外购燃动力和其他费用参照类似机场的经营情况进行计算。

（二）洪泽区城乡供水设施改造工程

单位：亿元

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

项目名称	洪泽区城乡供水设施改造工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.16
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.02
项目简要描述	本项目主要建设内容为实施城市及农村供水设施改造，包括城市二次供水设施改造及管网改造、农村供水管网新建及改造。具体内容为幸福广场、安芯智能港、中兴名都等小区二次供水设施及管网改造以及新建和改造农村供水管网约20公里。改造二次供水泵站，包括泵房改扩建，供水设备更换，水质在线监测，远程监控，安防监测与信息化建设等。农村供水管网新建及改造，包含东双沟镇（东双沟片区）、蒋坝镇，高良涧街道共有6处管道工程等。高良涧街道在将原有供水管网改造的同时为用户更换水表。项目总投资2,000.00万元。
项目建设期	2023年至2023年
项目运营期	2024年至2074年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.2
其中：不含专项债券的项目资本金	0.04
专项债券融资	0.16
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资							0.16		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.31

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	0.031	2025年	0.031
2026年	0.031	2027年	0.031	2028年	0.031	2029年	0.031	2030年	0.031	2031年	0.031
2032年	0.031	2033年	0.031	2034年		2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.55
债券存续期内项目总债务融资本息	0.224	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.38
债券存续期内项目总债务融资本金	0.16	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.94
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.224	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.38
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.16	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.94

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽

项目收益预测依据	收入：平均到户水价格按 2.8 元/吨测算，年售水量 600 万吨，则可实现水费收入 2.8*600=1680 万元； 成本：售水成本按 2.2 元/吨计量，另需支付人员工资 50 万元，则每年运营成本为 2.2*600+50=1370 万元。

（三）淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目

单位：亿元

项目名称	淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目
项目类型（一级）	文化旅游
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.4
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	该项目位于淮安区老西门大街、同心路北首南宋水工遗址博物馆、龙窝巷北首王遂良宅。项目总用地面积 58507 平方米，包括老西门历史文化街区保护复兴工程，用地面积约 5.56 公顷，主要实施庆城门遗址的考古发掘、遗址公园的修建和展示，文渠北岸工程，文保和历史建筑保护修缮和利用，人民桥东引桥改造工程及管网配套等工程；王遂良宅修缮工程，主要实施王遂良宅文物本体修缮工程、非文物建筑拆除工程、围墙修复及管网配套等工程；南宋水工遗址博物馆展厅布展工程，主要实施建筑改造拆除工程、主题雕塑、展厅布展及管网配套等工程。项目总投资 57,500.00 万元。
项目建设期	2023 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2078 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	5.75
其中：不含专项债券的项目资本金	1.75
专项债券融资	4
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度
专项债券融资							0.4	1.32	2.28
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	18.85								

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	

淮安区财会行师事务所
咨询报告 稽核

2026 年		2027 年		2028 年	0.725	2029 年	0.725	2030 年	0.725	2031 年	0.725
2032 年	0.725	2033 年	0.725	2034 年	0.725	2035 年	0.725	2036 年	0.725	2037 年	0.725
2038 年	0.725	2039 年	0.725	2040 年	0.725	2041 年	0.725	2042 年	0.725	2043 年	0.725
2044 年	0.725	2045 年	0.725	2046 年	0.725	2047 年	0.725	2048 年	0.725	2049 年	0.725
2050 年	0.725	2051 年	0.725	2052 年	0.725	2053 年	0.725	2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	3.28
债券存续期内项目总债务融资本息	6.64	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.84
债券存续期内项目总债务融资本金	4	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.71
债券存续期内项目总地方债券融资本息	6.64	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.84
债券存续期内项目总地方债券融资本金	4	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.71

项目收益预测依据	**经营收入**：老西门历史文化街区、王遂良宅及南宋水工遗址博物馆三个景点预计每年均可新增接待游客 50 万人次，每景点门票按 50 元计算，则每年可实现经营收入 150*50=7500 万元；景点配套纪念品销售，按每人次消费 30 元计算，则本项目每年可实现纪念品销售收入 2500 万元。 **经营成本**：总成本构成包括景点日常管理和养护以及纪念品销售成本，其中景点日常管理和养护成本按每年经营收入的 20%计算，纪念品成本按销售价格的 50%计算，则本项目每年的运营成本为 7500*20%+2500*50%=2750 万元。

七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况

项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	淮安涟水国际机场航站区改扩建工程	368,544.05	307,120.00	1.20
2	洪泽区城乡供水设施改造	3,100.00	2,240.00	1.38
3	淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目	188,500.00	66,400.00	2.84
合计		560,144.05	375,760.00	1.49

八、评估意见

（一）本批拟发债

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

2023 年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目债券额度

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

7,100.00 万元。该项目在本批债券存续期内预期收益 496,382.42 万元，本批债券存续期内应付债务本息之和 232,820.00 万元，覆盖倍数 2.13 倍。本次评估的 2023 年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

（二）项目全部债务

项目全部债务存续期内预期收益 560,144.05 万元，债券存续期内应付债务本息之和 375,760.00 万元，覆盖倍数 1.49 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：

中国 淮安 中国注册会计师：

2023 年 8 月 21 日

编　号 320891666202211010062

统一社会信用代码

91320891089308822X4

营业执照

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

名　　称　淮安国源会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　陈德茂

经 营 范 围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（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）

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

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

登记机关　淮安经济技术开发区行政审批局

2022 年 11 月 01 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

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：

主任会计师：陈德友

经营场所：淮安经济技术开发区小康城3区96号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：32080014

批准执业文号：苏财会[2013]56[illegible]

批准执业日期：2013年12月25日

证书序号：0012318

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇二二年十一月[illegible]日

中华人民共和国财政部制

中华人民共和国

注册会计师注书

The People's Republic of China

Certificate of Certified Public Accountant

姓　　名 Full name　陈德茂

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1964-05-10

工作单位 Working unit　淮安国源会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No.　320823196405100211

证书编号：No. of Certificate　320800010002

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 年 12 月 25 日
/y /m /d

江苏省注册会计师协会 2014年 04月 11日

4

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.

东德茂的年检二维码

年 月 日
/y /m /d

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

7

中华人民共和国

注册会计师证书

The People's Republic of China

Certificate of Certified Public Accountants

姓　名 Full name　仇应波

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1966-09-07

工作单位 Working unit　淮安国源会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No.　320802196609072038

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　/y /m /d

江苏省注册会计师协会证书发放专用章
2019年04月11日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

仇应波的年检二维码

年 月 日
/y /m /d

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

2023年第八批公开发行江苏省政府债券
之盱眙县城镇建设专项债券项目
财务评估报告

中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

地址：南京市栖霞区马群街道紫东路2号紫东国际创意园

电话：（025）85286679

传真：（025）85286679

邮政编码：210049

目录

一、项目现金流收益预测编制基础 1
二、项目评估测算的基本假设 2
三、建设项目的基本情况 2
四、评估参考文件 4
五、城镇建设项目融资与收益平衡方案 5
（一）城镇建设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 10
（四）本批拟申请债券还本付息情况 13
（五）项目资金平衡情况表 18
六、评估意见 22

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年第八批公开发行江苏省政府债券之

盱眙县城镇建设专项债券项目财务评估报告

中瑞诚苏专核字[2023]95号

盱眙县财政局：

我所接受委托，对盱眙县2023年第八批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目收益与融资自求平衡情况进行财务评估，并出具财务评估报告。

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

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

盱眙县 2023 年第八批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目由三个单项工程组成，分别为：南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目、盱眙技师学院校园提升改造工程项目、盱眙县城区智慧停车一期项目，三个项目总投资 35,300.00 万元。

（一）南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目

南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目，项目审批手续齐全，已取得盱眙县行政审批局批复，批准文号为盱审批（经）〔2022〕01048 号，项目代码 2205-320830-89-01-535983。该项目总投资 31,500.00 万元，其中：自有资金 21,500.00 万元，拟申请 2023 年地方政府专项债券之盱眙县城镇建设专项债券资金金额为 10,000.00 万元。

项目建设规模及内容：智慧园区建设（包括建设 10 套智慧园区平台、50 套园区安全生产监控、60 套排水管网在线监测等）；市政管线改造 40

公里；道路场地、土地平整 10 万平方米；建设智能停车场并设置车位 783 个；设立壁挂式广告牌 200 块（非电子）、电子大屏式广告牌 5 块；装修装饰人才公寓 170 套。

项目建设单位:南京淮安宁淮智能制造产业园管理委员会，项目建设地址：本项目位于南京淮安宁淮智能制造产业园内，项目于 2022 年 11 月 1 日开工，2023 年 12 月 31 日竣工，项目建设期为 1 年 2 个月。

（二）盱眙技师学院校园提升改造工程项目

盱眙技师学院校园提升改造工程项目，项目审批手续齐全，已取得盱眙县行政审批局批复，批准文号为盱审批（经）〔2023〕01027 号，项目代码 2207-320830-89-01-757764。项目总投资估算 2,500.00 万元，其中：自有资金 500.00 万元，拟申请盱眙县 2023 年第八批公开发行江苏省政府债券之城镇建设专项债券资金金额为 2,000.00 万元。

项目建设规模及内容：对校园基础设施改造（含内外墙粉刷、屋面防水，部分市政管网更换、教学用房改造）、校园文化建设、部分实习实训设备购置。

项目建设单位:盱眙技师学院，项目建设地址：盱眙县山水大道以北盱眙技师学院校内，项目于 2023 年 9 月 1 日开工，2024 年 5 月 31 日竣工，项目建设期为 9 个月。

（三）盱眙县城区智慧停车一期项目

盱眙县城区智慧停车一期项目，已取得盱眙县行政审批局批复，项目审批手续齐全，批准文号为盱审批（经）〔2023〕01029 号，项目代码 2302-320830-89-01-154534。项目总投资估算 1,300.00 万元，其中：自

有资金 300.00 万元，拟申请盱眙县 2023 年第八批公开发行江苏省政府债券之城镇建设专项债券资金金额为 1,000.00 万元。

项目建设规模及内容：1.在盱眙县山城农贸市场建设智能化机械立体停车位；2.对山城农贸市场、山水广场及城区部分重点区域周边车位进行智能化升级改造，建设 100 个智能化新能源充电桩；3.对山城农贸市场、山水广场、中央公园、都梁花海、金源花园、商贸中心等地块停车场进行智能化升级改造。

项目建设单位:盱眙市容市政管理服务中心，项目建设地址：盱眙县淮河东路 61 号，项目于 2023 年 9 月 1 日开工，2024 年 8 月 31 日竣工，项目建设期为 1 年。

四、评估参考文件

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

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

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

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

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

（六）《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发

行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）。

五、城镇建设项目融资与收益平衡方案

（一）城镇建设项目投资与资金来源

本批项目由南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目、盱眙技师学院校园提升改造工程项目、盱眙县城区智慧停车一期项目三个项目组成。项目总投资35,300.00万元。其中：南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目投资额为31,500.00万元、盱眙技师学院校园提升改造工程项目投资额为2,500.00万元、盱眙县城区智慧停车一期项目投资额为1,300.00万元。

项目资金来源为35,300.00万元，其中：项目资本金22,300.00万元，拟申请使用本期地方政府专项债券资金金额13,000.00万元。

项目资本金22,300.00万元，其中：南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目资本金为21,500.00万元、盱技师学院校园提升改造工程项目资本金为500.00万元、盱眙县城区智慧停车一期项目资本金为300.00万元。

本次地方政府专项政府债券资发行债券资金13,000.00万元，其中：南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目10,000.00万元、盱眙技师学院校园提升改造工程项目2,000.00万元、盱眙县城区智慧停车一期项目1,000.00万元。

本批拟申请的专项债券资金金额13,000.00万元，具体如下表：

盱眙县2023年第八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
南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目	31,500.00			21,500.00		10,000.00	
眙技师学院校园提升改造工程项目	2,500.00			500.00		2,000.00	
盱眙县城区智慧停车一期项目	1,300.00			300.00		1,000.00	
合计	35,300.00			22,300.00		13,000.00	

注 1：其他资本金⑥：自有资金

（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 64,014.02 万元，项目债券发行期拟为 30 年，本批债券存续期内应付债务资金本息之和 28,600.00 万元，项目收益覆盖倍数 2.24。

（1）南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目债券发行期拟为 30 年。项目全部债务存续期内经营收入 127,377.69 万元（企业孵化中心及双创中心租金收入 19,283.00 万元，人才公寓租金收入 9,078.00 万元，商业街租金收入 37,432.23 万元，展馆收入 22,064.78 万元，物业收入 5,110.34 万元，广告收入 30,925.00 万元，车位费收入 3,484.34 万元），经营支出 86,672.66 万元，预期收益 40,705.03 万元，其中经营性收益 40,705.03 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 22,000.00 万元，其中：应付债务本金 10,000.00 万元，应付利息支出

12,000.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.85。

（2）盱眙技师学院校园提升改造工程项目

盱技师学院校园提升改造工程项目债券发行期拟为 30 年。项目全部债务存续期内经营收 23,985.00 万元，（学生住宿收入 10,530.00 万元、学费收入 13,455.00 万元），经营支出 8,203.75 万元，预期收益 15,781.25 万元，其中经营性收益 15,781.25 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 4,400.00 万元，其中：应付债务本金 2,000.00 万元，应付利息支出 2,400.00 万元。项目收益覆盖倍数 3.59。

（3）盱眙县城区智慧停车一期项目

盱眙县城区智慧停车一期项目债券发行期拟为 30 年。项目全部债务存续期内经营收 18,549.59 万元（立体停车费收入 2,419.43 万元、智能化升级改造停车位收入 8,422.64 万元、新能源车充电收入 7,707.52 万元），经营支出 11,021.85 万元，预期收益 7,527.74 万元，其中经营性收益 7,527.74 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 2,200.00 万元，其中：应付债务本金 1,000.00 万元，应付利息支出 1,200.00 万元。项目收益覆盖倍数 3.42。

具体情况见下表：

盱眙县城镇建设项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目	40,705.03	22,000.00	1.85
2	盱技师学院校园提升改造工程项目	15,781.25	4,400.00	3.59

3	盱眙县城区智慧停车一期项目	7,527.74	2,200.00	3.42
	合计	64,014.02	28,600.00	2.24

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 64,014.02 万元，债券发行期拟为 30 年本期债券存续期内应付债务资金本息之和 28,600.00 万元，项目收益覆盖倍数 2.24。

（1）盱南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目

盱南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目债券发行期拟为 30 年。项目本期债券存续期内预期内经营收入 127,377.69 万元（企业孵化中心及双创中心租金收入 19,283.00 万元，人才公寓租金收入 9,078.00 万元，商业街租金收入 37,432.23 万元，展馆收入 22,064.78 万元，物业收入 5,110.34 万元，广告收入 30,925.00 万元，车位费收入 3,484.34 万元），经营支出 86,672.66 万元，预期收益 40,705.03 万元，其中经营性收益 40,705.03 万元。项目本期债券存续期内预期内应付债务资金本息之和 22,000.00 万元，其中：应付债务本金 10,000.00 万元，应付利息支出 12,000.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.85。

（2）盱眙技师学院校园提升改造工程项目

盱眙技师学院校园提升改造工程项目债券发行期拟为 30 年。项目本期债券存续期内预期内经营收 23,985.00 万元，（学生住宿收入 10,530.00 万元、学费收入 13,455.00 万元），经营支出 8,203.75 万元，预期收益 15,781.25 万元，其中经营性收益 15,781.25 万元。项目本期债券存续期内预期内应付债务资金本息之和 4,400.00 万元，其中：应付债务本金

2,000.00 万元,应付利息支出 2,400.00 万元。项目收益覆盖倍数 3.59。

（3）盱眙县城区智慧停车一期项目

盱眙县城区智慧停车一期项目债券发行期拟为 30 年。项目本期债券存续期内预期内经营收 18,549.59 万元，（立体停车费收入 2,419.43 万元、智能化升级改造停车位收入 8,422.64 万元、新能源车充电收入 7,707.52 万元），经营支出 11,021.85 万元，预期收益 7,527.74 万元，其中经营性收益 7,527.74 万元。项目本期债券存续期内预期内应付债务资金本息之和 2,200.00 万元，其中：应付债务本金 1,000.00 万元,应付利息支出 1,200.00 万元。项目收益覆盖倍数 3.42。

具体情况见下表：

盱眙县城镇建设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	南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目	40,705.03	30	22,000.00	1.85
2	眙技师学院校园提升改造工程项目	15,781.25	30	4,400.00	3.59
3	盱眙县城区智慧停车一期项目	7,527.74	30	2,200.00	3.42
	合计	64,014.02		28,600.00	2.24

（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 169,912.28 万元，应付债务资金本息之和 105,898.26 万元，预期收支差额 64,014.02 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					173.33	173.33
2024	946.38	3,624.02	2,677.64		520.00	520.00
2025	1,419.47	4,943.13	3,523.66		520.00	520.00
2026	1,830.84	5,494.14	3,663.30		520.00	520.00
2027	1,830.84	5,494.14	3,663.30		520.00	520.00
2028	1,830.84	5,494.14	3,663.30		520.00	520.00
2029	1,886.11	5,613.36	3,727.25		520.00	520.00
2030	1,886.11	5,613.36	3,727.25		520.00	520.00
2031	1,886.11	5,613.36	3,727.25		520.00	520.00
2032	1,886.11	5,613.36	3,727.25		520.00	520.00
2033	1,886.11	5,613.36	3,727.25		520.00	520.00
2034	2,122.46	5,738.53	3,616.07		520.00	520.00
2035	2,291.63	5,738.53	3,446.90		520.00	520.00
2036	2,291.63	5,738.53	3,446.90		520.00	520.00
2037	2,291.63	5,738.53	3,446.90		520.00	520.00
2038	2,291.63	5,738.53	3,446.90		520.00	520.00
2039	2,352.56	5,869.97	3,517.41		520.00	520.00
2040	2,352.56	5,869.97	3,517.41		520.00	520.00
2041	2,352.56	5,869.97	3,517.41		520.00	520.00
2042	2,352.56	5,869.97	3,517.41		520.00	520.00
2043	2,352.56	5,869.97	3,517.41		520.00	520.00
2044	2,416.54	6,007.98	3,591.44		520.00	520.00
2045	2,416.53	6,007.98	3,591.45		520.00	520.00
2046	2,416.53	6,007.98	3,591.45		520.00	520.00
2047	2,416.53	6,007.98	3,591.45		520.00	520.00
2048	2,416.53	6,007.98	3,591.45		520.00	520.00
2049	2,483.71	6,152.89	3,669.18		520.00	520.00
2050	2,483.72	6,152.90	3,669.18		520.00	520.00
2051	2,483.72	6,152.90	3,669.18		520.00	520.00
2052	2,483.71	6,152.89	3,669.18		520.00	520.00
2053	1,655.80	4,101.93	2,446.13	13,000.00	346.67	13,346.67
合计	64,014.02	169,912.28	105,898.26	13,000.00	15,600.00	28,600.00

2. 各项目预期收益和预期支出情况

（1）盱眙南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目

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					133.33	133.33
2024	662.40	2,932.48	2,270.08		400.00	400.00
2025	848.77	3,483.49	2,634.72		400.00	400.00
2026	1,260.14	4,034.50	2,774.36		400.00	400.00
2027	1,260.14	4,034.50	2,774.36		400.00	400.00
2028	1,260.14	4,034.50	2,774.36		400.00	400.00
2029	1,315.41	4,153.72	2,838.31		400.00	400.00
2030	1,315.41	4,153.72	2,838.31		400.00	400.00
2031	1,315.41	4,153.72	2,838.31		400.00	400.00
2032	1,315.41	4,153.72	2,838.31		400.00	400.00
2033	1,315.41	4,153.72	2,838.31		400.00	400.00
2034	1,373.43	4,278.89	2,905.46		400.00	400.00
2035	1,373.43	4,278.89	2,905.46		400.00	400.00
2036	1,373.43	4,278.89	2,905.46		400.00	400.00
2037	1,373.43	4,278.89	2,905.46		400.00	400.00
2038	1,373.43	4,278.89	2,905.46		400.00	400.00
2039	1,434.36	4,410.33	2,975.97		400.00	400.00
2040	1,434.36	4,410.33	2,975.97		400.00	400.00
2041	1,434.36	4,410.33	2,975.97		400.00	400.00
2042	1,434.36	4,410.33	2,975.97		400.00	400.00
2043	1,434.36	4,410.33	2,975.97		400.00	400.00
2044	1,498.34	4,548.34	3,050.00		400.00	400.00
2045	1,498.34	4,548.34	3,050.00		400.00	400.00
2046	1,498.34	4,548.34	3,050.00		400.00	400.00
2047	1,498.34	4,548.34	3,050.00		400.00	400.00
2048	1,498.34	4,548.34	3,050.00		400.00	400.00
2049	1,565.52	4,693.25	3,127.73		400.00	400.00
2050	1,565.52	4,693.25	3,127.73		400.00	400.00
2051	1,565.52	4,693.25	3,127.73		400.00	400.00
2052	1,565.51	4,693.24	3,127.73		400.00	400.00
2053	1,043.67	3,128.83	2,085.16	10,000.00	266.67	10,266.67
合计	40,705.03	127,377.69	86,672.66	10,000.00	12,000.00	22,000.00

注：经营收入包括企业孵化中心及双创中心租金收入 19,283.00 万元，人才公寓租金收入 9,078.00 万元，商业街租金收入 37,432.23 万元，展馆收入 22,064.78 万元，物业收入 5,110.34 万元，广告收入 30,925.00 万元，车位费收入 3,484.34 万元

（2）盱眙技师学院校园提升改造工程项目

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					26.67	26.67
2024	218.75	478.33	259.58		80.00	80.00
2025	375.00	820.00	445.00		80.00	80.00
2026	375.00	820.00	445.00		80.00	80.00
2027	375.00	820.00	445.00		80.00	80.00
2028	375.00	820.00	445.00		80.00	80.00
2029	375.00	820.00	445.00		80.00	80.00
2030	375.00	820.00	445.00		80.00	80.00
2031	375.00	820.00	445.00		80.00	80.00
2032	375.00	820.00	445.00		80.00	80.00
2033	375.00	820.00	445.00		80.00	80.00
2034	520.83	820.00	299.17		80.00	80.00
2035	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2036	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2037	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2038	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2039	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2040	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2041	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2042	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2043	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2044	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2045	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2046	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2047	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2048	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2049	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2050	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2051	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2052	625.00	820.00	195.00		80.00	80.00
2053	416.67	546.67	130.00	2,000.00	53.33	2053.33
合计	15781.25	23,985.00	8,203.75	2,000.00	2400.00	4400.00

注：经营收入包含学生住宿收入 10,530.00 万元、学费收入 13,455.00 万元。

（3）盱眙县城区智慧停车一期项目

年份	预期收益	预期支出		
	经营预期收益	债务还本	利息支出	合计

	合计	经营收入	经营支出	支出		
2023					13.33	13.33
2024	65.23	213.21	147.98		40.00	40.00
2025	195.70	639.64	443.94		40.00	40.00
2026	195.70	639.64	443.94		40.00	40.00
2027	195.70	639.64	443.94		40.00	40.00
2028	195.70	639.64	443.94		40.00	40.00
2029	195.70	639.64	443.94		40.00	40.00
2030	195.70	639.64	443.94		40.00	40.00
2031	195.70	639.64	443.94		40.00	40.00
2032	195.70	639.64	443.94		40.00	40.00
2033	195.70	639.64	443.94		40.00	40.00
2034	228.20	639.64	411.44		40.00	40.00
2035	293.20	639.64	346.44		40.00	40.00
2036	293.20	639.64	346.44		40.00	40.00
2037	293.20	639.64	346.44		40.00	40.00
2038	293.20	639.64	346.44		40.00	40.00
2039	293.20	639.64	346.44		40.00	40.00
2040	293.20	639.64	346.44		40.00	40.00
2041	293.20	639.64	346.44		40.00	40.00
2042	293.20	639.64	346.44		40.00	40.00
2043	293.20	639.64	346.44		40.00	40.00
2044	293.20	639.64	346.44		40.00	40.00
2045	293.19	639.64	346.45		40.00	40.00
2046	293.19	639.64	346.45		40.00	40.00
2047	293.19	639.64	346.45		40.00	40.00
2048	293.19	639.64	346.45		40.00	40.00
2049	293.19	639.64	346.45		40.00	40.00
2050	293.20	639.65	346.45		40.00	40.00
2051	293.20	639.65	346.45		40.00	40.00
2052	293.20	639.65	346.45		40.00	40.00
2053	195.46	426.43	230.97	1,000.00	26.67	1,026.67
合计	7,527.74	18,549.59	11,021.85	1,000.00	1,200.00	2,200.00

注：经营收入包括立体停车费收入 2419.43 万元、智能化升级改造停车位收入 8422.64 万元、新能源车充电收入 7707.52 万元。

（四）本批拟申请债券还本付息情况

1.本批拟申请城镇建设项目债券额度 13,000.00 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	0	13000	13000			13000	173.33	173.33	173.33	173.33
2024	13000					13000	520	520	520	520
2025	13000					13000	520	520	520	520
2026	13000					13000	520	520	520	520
2027	13000					13000	520	520	520	520
2028	13000					13000	520	520	520	520
2029	13000					13000	520	520	520	520
2030	13000					13000	520	520	520	520
2031	13000					13000	520	520	520	520
2032	13000					13000	520	520	520	520
2033	13000					13000	520	520	520	520
2034	13000					13000	520	520	520	520
2035	13000					13000	520	520	520	520
2036	13000					13000	520	520	520	520
2037	13000					13000	520	520	520	520
2038	13000					13000	520	520	520	520
2039	13000					13000	520	520	520	520
2040	13000					13000	520	520	520	520
2041	13000					13000	520	520	520	520
2042	13000					13000	520	520	520	520
2043	13000					13000	520	520	520	520
2044	13000					13000	520	520	520	520
2045	13000					13000	520	520	520	520
2046	13000					13000	520	520	520	520
2047	13000					13000	520	520	520	520
2048	13000					13000	520	520	520	520
2049	13000					13000	520	520	520	520
2050	13000					13000	520	520	520	520
2051	13000					13000	520	520	520	520
2052	13000					13000	520	520	520	520
2053	13000			13000	13000	0	346.67	346.67	13346.67	13346.67
合计	0	13000	13000	13000	13000	0	15600	15600	28600	28600

2. 各项目还本付息情况

（1）盱眙南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目

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		10000	10000			10000	133.33	133.33	133.33	133.33
2024	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2025	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2026	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2027	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2028	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2029	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2030	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2031	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2032	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2033	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2034	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2035	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2036	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2037	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2038	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2039	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2040	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2041	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2042	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2043	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2044	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2045	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2046	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2047	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2048	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00

2049	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2050	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2051	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2052	10000					10000	400.00	400.00	400.00	400.00
2053	10000			10000	10000		266.67	266.67	10266.67	10266.67
合计		10000	10000	10000	10000		12000	12000	22000	22000

（2）盱眙技师学院校园提升改造工程项目

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		2000	2000			2000	26.67	26.67	26.67	26.67
2024	2000					2000	80	80	80	80
2025	2000					2000	80	80	80	80
2026	2000					2000	80	80	80	80
2027	2000					2000	80	80	80	80
2028	2000					2000	80	80	80	80
2029	2000					2000	80	80	80	80
2030	2000					2000	80	80	80	80
2031	2000					2000	80	80	80	80
2032	2000					2000	80	80	80	80
2033	2000					2000	80	80	80	80
2034	2000					2000	80	80	80	80
2035	2000					2000	80	80	80	80
2036	2000					2000	80	80	80	80
2037	2000					2000	80	80	80	80
2038	2000					2000	80	80	80	80
2039	2000					2000	80	80	80	80
2040	2000					2000	80	80	80	80
2041	2000					2000	80	80	80	80
2042	2000					2000	80	80	80	80
2043	2000					2000	80	80	80	80
2044	2000					2000	80	80	80	80
2045	2000					2000	80	80	80	80
2046	2000					2000	80	80	80	80
2047	2000					2000	80	80	80	80
2048	2000					2000	80	80	80	80
2049	2000					2000	80	80	80	80

报告审验章

2050	2000					2000	80	80	80	80
2051	2000					2000	80	80	80	80
2052	2000					2000	80	80	80	80
2053	2000			2000	2000		53.33	53.33	2053.33	2053.33
合计		2000	2000	2000	2000		2400	2400	4400	4400

（3）盱眙县城区智慧停车一期项目

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		1000	1000			1000	13.33	13.33	13.33	13.33
2024	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2025	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2026	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2027	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2028	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2029	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2030	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2031	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2032	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2033	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2034	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2035	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2036	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2037	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2038	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2039	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2040	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2041	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2042	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2043	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2044	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2045	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2046	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2047	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2048	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2049	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00

2050	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2051	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2052	1000					1000	40.00	40.00	40.00	40.00
2053	1000			1000	1000		26.67	26.67	1026.67	1026.67
合计		1000	1000	1000	1000		1200	1200	2200.00	2200.00

（五）项目资金平衡情况表

（1）盱眙南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目资金平衡情况表

单位：亿元

项目名称	盱眙南京淮安宁淮智能制造产业园新型基础建设工程项目									
项目类型（一级）	城镇建设									
项目类型（二级）	产业园区基础设施									
本只专项债券中用于该项目的金额	1.00									
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	智慧园区建设（包括建设 10 套智慧园区平台、50 套园区安全生产监控、60 套排水管网在线监测等）；市政管线改造 40 公里；道路场地、土地平整 10 万平方米；建设智能停车场并设置车位 783 个；设立壁挂式广告牌 200 块（非电子）、电子大屏式广告牌 5 块；装修装饰人才公寓 170 套。									
项目建设期	2022 年至 2023 年									
项目运营期	2024 年至 2053 年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30									
债券存续期内项目总投资	3.15									
其中：不含专项债券的项目资本金	2.15									
专项债券融资	1.00									
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						1.00				
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	4.0705									
债券存续期内项目分年收益										

2023 年		2024 年	0.0662	2025 年	0.0849	2026 年	0.126	2027 年	0.126
2028 年	0.126	2029 年	0.1315	2030 年	0.1315	2031 年	0.1315	2032 年	0.1315
2033 年	0.1315	2034 年	0.1373	2035 年	0.1373	2036 年	0.1373	2037 年	0.1373
2038 年	0.1373	2039 年	0.1434	2040 年	0.1434	2041 年	0.1434	2042 年	0.1435
2043 年	0.1434	2044 年	0.1498	2045 年	0.1498	2046 年	0.1498	2047 年	0.1498
2048 年	0.1499	2049 年	0.1567	2050 年	0.1567	2051 年	0.1567	2052 年	0.1567
2053 年	0.1044	2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.29
债券存续期内项目总债务融资本息	2.2	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.85
债券存续期内项目总债务融资本金	1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.07
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.2	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.85
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.07

项目收益预测依据	（1）企业孵化中心及双创中心租金收入：企业孵化中心及双创中心租金收入：此部分建筑总面积为 16090 平方米，租金不含税单价按 365 元/㎡/年，首年出租率为 50%，次年出租率为 75%，第三年实现全部出租测算。单价按每五年增加 5%测算。 （2）人才公寓租金收入：人才公寓租金收入：项目装饰装修人才公寓合计 170 套，不含税租金单价按 15000 元/年测算。 （3）商业街租金收入：此部分建筑总面积为 20728 平方米，租金不含税单价按 550 元/㎡/年，每 5 年单价递增 5%，首年出租率为 50%，次年出租率为 75%，第三年实现全部出租测算。 （4）展馆收入：主要为展览收入、会议收入及餐饮收入，前期不含税收入按 1.8 万元/天测算收入，每 5 年单价递增 5%。 （5）可用于物业收入部分为企业孵化中心及双创中心及商业街，这两部分建筑总面积为 36818 平方米，物业不含税单价按 48 元/㎡/年，首年按 50%，次年按 75%，第三年实现 100%测算 （6）广告收入：预计设立壁挂式广告牌 200 块（非电子），不含税租金单价按 1.5 万/年/块，首年出租率为 50%，次年出租率为 75%，第三年实现全部出租测算。设立电子大屏式广告牌 5 块，不含税租金按 150 万元/年/块对外出租测算。 （7）车位费收入:车位合计 783 个，不含税租金按 1500 元/年/个，首年出租率为 50%，次年出租率为 75%，第三年实现全部出租测算。

（2）盱眙技师学院校园提升改造工程项目

单位：亿元

项目名称	盱眙技师学院校园提升改造工程项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2
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	校园基础设施改造:综合楼、实训楼、原有男女生宿舍、电教大楼、培

	训大楼的内外墙粉刷，财经系、对口系、实训楼、原有男女生宿舍、食堂、龙虾创业学院的屋面防水，部分消防管道维护、原有部分给水管道改造（含路面修复）的市政工程改造，校园围墙维修改造、卫生间改造工程，机电系、幼护系教室改造，汽车实训车间改造，汽修系、现代服务系阶梯教室改造的教学用房改造，校园文化建设（建筑物内外文化建设），部分实训设备购置（计算机实训室、其他各专业实训设备购置）。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资	0.25
其中：不含专项债券的项目资本金	0.05
专项债券融资	0.2
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资						0.2			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.5781

债券存续期内项目分年收益

2023 年		2024 年	0.0219	2025 年	0.0375	2026 年	0.0375	2027 年	0.0375
2028 年	0.0375	2029 年	0.0375	2030 年	0.0375	2031 年	0.0375	2032 年	0.0375
2033 年	0.0375	2034 年	0.0521	2035 年	0.0625	2036 年	0.0625	2037 年	0.0625
2038 年	0.0625	2039 年	0.0625	2040 年	0.0625	2041 年	0.0625	2042 年	0.0625
2043 年	0.0625	2044 年	0.0625	2045 年	0.0625	2046 年	0.0625	2047 年	0.0625
2048 年	0.0625	2049 年	0.0625	2050 年	0.0625	2051 年	0.0625	2052 年	0.0625
2053 年	0.0416	2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	

	债券存续期内项目总收益/项目总投资	6.31

债券存续期内项目总债务融资本息	0.44	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.59
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	7.89
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.44	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.59
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.89
项目收益预测依据	（1）学生住宿收入：本次项目男女生宿舍进行内外墙出新、屋面防水施工等，涉及住校学生约3000人（现有全日制在校生3787人），学生住宿费按均1200元（每学期600元）估算，预计年住宿费收入为360万元。 （2）学费收入：本次项目改造提升的相关建筑物以及部分实训设备提档升级的建设内容，涉及学生约1000人，学费4600元/年，预计年学费收入460万元。		

（3）盱眙县城区智慧停车一期项目

单位：亿元

项目名称	盱眙县城区智慧停车一期项目								
项目类型（一级）	城镇建设								
项目类型（二级）	城市停车场								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.1								
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额									
项目简要描述	1.在盱眙县山城农贸市场建设智能化机械立体停车位；2.对山城农贸市场、山水广场及城区部分重点区域周边车位进行智能化升级改造，建设100个智能化新能源充电桩；3.对山城农贸市场、山水广场、中央公园、都梁花海、金源花园、商贸中心等地块停车场进行智能化升级改造。								
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2024年至2053年8月								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30								
债券存续期内项目总投资	0.13								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.03								
专项债券融资	0.1								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018年及以前年度	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年及以后年度
专项债券融资						0.1			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.7528								
债券存续期内项目分年收益									

2023年		2024年	0.0065	2025年	0.0196	2026年	0.0196	2027年	0.0196
2028年	0.0196	2029年	0.0196	2030年	0.0196	2031年	0.0196	2032年	0.0196
2033年	0.0196	2034年	0.0228	2035年	0.0293	2036年	0.0293	2037年	0.0293
2038年	0.0293	2039年	0.0293	2040年	0.0293	2041年	0.0293	2042年	0.0293
2043年	0.0293	2044年	0.0293	2045年	0.0293	2046年	0.0293	2047年	0.0293
2048年	0.0293	2049年	0.0293	2050年	0.0293	2051年	0.0294	2052年	0.0294
2053年	0.0195	2054年		2055年		2056年		2057年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	5.79
债券存续期内项目总债务融资本息	0.22	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.42
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	7.53
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.22	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.42
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	7.53

项目收益预测依据	（1）立体停车费收入：项目新建立体停车位120个，参考淮发改规【2022】1号关于进一步规范城区机动车停放服务收费的通知，按照每车位每天收入20元估算，全年停车场收入为：120*20*365/1.05/10000=83.43万元； （2）智能化升级改造停车位收入：智能化升级改造停车位557个，每车位每天收入15元估算，全年停车场收入为：557*15*365/1.05/10000=290.44万元。 （3）新能源车充电收入：一辆车充满电25度，每度1.5元估算，100个充电桩，每天每个充电桩充满2辆车估算，每年收入为25*1.5*100*2*365/1.03/10000=265.77万元

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假设的评估，对贵单位拟实施的2023年第八批江苏省政府债券之淮安市盱眙县城镇建设专项债券项目2023-2053年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：

2023 年第八批江苏省政府债券之淮安市盱眙县城镇建设专项债券额度金额为 13,000.00 万元。本批债券存续期内预期收益 64,014.02 万元，本批债券存续期内应付债务本息之和 28,600.00 万元，本息覆盖倍数 2.24 。

（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 年第八批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目财务评估报告》（中瑞诚苏专核字[2023]95 号）签章页）

中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）

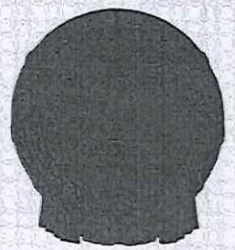
江苏分所

中国　南京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年八月二十五日



会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

负 责 人：王成武

经营场所：南京市栖霞区马群街道紫东路2号紫东国际创意园D12栋105室

分所执业证书编号：110004073201

批准执业文号：苏财会[2014]60号

批准执业日期：2014年10月16日

证书序号：5003635

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇二二年 三 月二十五日

中华人民共和国财政部制

编 号 320113000202202240211

统一社会信用代码

91320104MA232JEEXF （1/1）

营业执照

（副 本）

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

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　王成武

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）

成立日期　2020年11月11日

营业期限　2020年11月11日至******

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

登记机关

2022 年02 月24 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

2023年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目财务评估报告

苏亚盐咨[2023]38号

审计机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

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

邮　　编：224005

传　　真：0515-88366338

电　　话：0515-88335251

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏23UVXN5LGM

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚盐咨[2023]38号

2023年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目财务评估报告

盐城市财政局：

我们接受委托，对2023年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。盐城市财政局及项目实施单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的2023年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

项目总体情况如下：

1．项目建设资金来源情况

2023年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目为“数字盐城”盐城城市驾驶舱亭湖分舱和地下高压管廊工程，共计2个项目。项目总投资2.26亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金1.62亿元（本次拟发行1.62亿元）；不含专项债券的项目资本金 0.64亿元。项目建设资金来源情况如下：

表 1　2023 年第八批次江苏省政府债券之盐城市区项目资金来源情况表

项目序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（亿元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
1	“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目	1.1800			0.3800		0.8000	
2	地下高压管廊工程	1.0800			0.2600		0.8200	
	合　　计	**2.2600**			**0.6400**		**1.6200**	

[注 1]其他资本金为单位自有资金或财政预算资金。

2．融资应付本息情况

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之盐城市区项目计划融资 1.62 亿元，其中：本次申请江苏省政府专项债券资金 1.62 亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况

表 2　2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之盐城市区项目本期债券存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目	0.8000		0.8000	0.2560		0.2560	1.0560		1.0560
2	地下高压管廊工程	0.8200		0.8200	0.2624		0.2624	1.0824		1.0824
合计		**1.6200**		**1.6200**	**0.5184**		**0.5184**	**2.1384**		**2.1384**

（2）全部债务存续期应付融资本息情况

表 3　2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之盐城市区项目全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目	0.8000		0.8000	0.2560		0.2560	1.0560		1.0560
2	地下高压管廊工程	0.8200		0.8200	0.2624		0.2624	1.0824		1.0824
	合计	**1.6200**		**1.6200**	**0.5184**		**0.5184**	**2.1384**		**2.1384**

3．项目融资与收益平衡方案

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之盐城市区项目以项目专项收入以及政府性基金收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：

（1） 本期债券存续期内资金平衡方案

表 4 2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之盐城市区项目本期债券存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目	1.3813	1.0560	1.31
2	地下高压管廊工程	1.3887	1.0824	1.28
合计		**2.7700**	**2.1384**	**1.30**

（2） 项目全部债务存续期资金平衡方案

表 5 2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之盐城市区项目全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目	1.3813	1.0560	1.31
2	地下高压管廊工程	1.3887	1.0824	1.28
合计		**2.7700**	**2.1384**	**1.30**

综上所述，可以实现项目收益和融资平衡。

4．其他说明

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

附件：

1．项目详细信息

2．2023 年第八批次江苏省政府债券之盐城市区项目收益与融资平衡测算说明

苏亚金诚会计师事务所

（特殊普通合伙）盐城分所

中国·盐城

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年八月二十九日

项目1

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱
项目类型(一级)	新型基础设施
项目类型(二级)	信息基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.8000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目建设规模及内容:主要包括1个指挥中心、1个数据资源湖、7大数字平台、14个主题应用、5类全景大屏、2种移动APP等六大板块。
项目建设期	2023年至 2025年
项目运营期	2026年至 2056年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1800
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3800
专项债券融资	0.8000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				0.8000					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.3813亿

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年		2025年		2026年	0.0265	2027年	0.0265	2028年	0.0265
2029年	0.0265	2030年	0.0265	2031年	0.0265	2032年	0.0265	2033年	0.0177	2034年	
2035年		2036年		2037年		2038年	1.1781	2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.17
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0560亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.31
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8000亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.73
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0560亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.31
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8000亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.73

项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测。

项目2

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	地下高压管廊工程
项目类型(一级)	其他
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.8200
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	对东亭湖街道境内110KV步亭线、110KV步薇线进行迁改迁移，范围为110KV步薇线973线及974线14号杆至29号杆，110KV步亭线1947线及1948线14号杆至29号杆。根据项目建议书，项目总投资估算为10,800.00万元
项目建设期	2024年至 2025年
项目运营期	2026年至2056年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.0800
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2600
专项债券融资	0.8200
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				0.8200					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.3887亿

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年		2025年		2026年	0.4133	2027年	0.0268	2028年	0.0268
2029年	0.0268	2030年	0.0268	2031年	0.0268	2032年	0.0268	2033年	0.8146	2034年	
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.29
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0824亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.28
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8200亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.69
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0824亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.28
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8200亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.69

项目收益预测依据	参照西安综合管廊收费标准，并考虑西安与盐城当地经济发展水平（人均GPD、人均可支配收入情况）及本项目建设管廊系专项用于高压线等情况

附件 2：

2023 年第八批次江苏省政府债券之盐城市区项目收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好 2023 年第八批江苏省政府债券发行准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目的批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

1．国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；

2．国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3．本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；

4．政府专项债年利率 7 年、10 年期不高于 3.2%，按照 3.2%进行测算，15 年期不高于 3.3%，按照 3.3%计算；

5．项目单位提供资金来源能按预计方式实现，不存在计划外的融资；

6．预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化，负荷能够预期实现；

7．政府性基金收入，能按期足额到位；

8．项目单位申请项目和预期出让收益提交审核的资料、文件真实、完整且合规、合法；

9．无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目包括“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱和地下高压管廊工程，共计 2 个项目，申请专项债券资金 1.62 亿元，债券期限 10 年，具体情况如下：

(一)“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目

本项目本次申请额度为0.80亿元，期限10年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2022年7月15日，盐城市亭湖区行政审批局批准了盐城市亭湖区城市驾驶舱分舱项目（发债简称“‘数字盐城’城市驾驶舱亭湖分舱”）立项，项目匡算总投资为11,800.00万元，项目编码2207-320902-89-01-376955。（亭行审投资〔2022〕175号《关于同意盐城市亭湖区城市驾驶舱分舱项目建议书的批复》）

2022年11月2日，盐城市亭湖区行政审批局批准了盐城市亭湖区城市驾驶舱分舱项目变更项目名称，同意该项目名称变更为：亭湖城市数据中心项目，项目代码2207-320902-89-04-376955。（亭行审投资〔2022〕286号《关于同意盐城市亭湖区城市驾驶舱分舱项目变更项目名称的批复》）

2023年2月16日，盐城市亭湖区行政审批局批准了亭湖城市数据中心项目变更项目名称，同意该项目名称变更为：“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱。（亭行审投资〔2023〕5号《关于同意亭湖城市数据中心项目变更项目名称的批复》）

（2） 项目建设内容

项目地址：盐城市亭湖区东亭湖街道境内。

建设规模及内容：主要包括1个指挥中心、1个数据资源湖、7大数字平台、14个主题应用、5类全景大屏、2种移动APP等六大板块。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求11,800.00万元,其中：①江苏省政府专项债券8,000.00万元，本次拟申请金额8,000.00万元；②不含专项债券的项目资本金3,800.00万元。项目资金来源如下：

表 1-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）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 [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目	11,800.00			3,800.00		8,000.00	

[注 1] 其他资本金部分为单位自有资金。

建设工作计划约 1.5 年，该项目预计于 2023 年 12 月开工，预计 2025 年 6 月完工，2026 年投入运营；目前正在筹建期。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 8,000.00 万元，其中：本次拟申请金额 8,000.00 万元。本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分	2023		8,000.00		8,000.00		
	2024	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2025	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2026	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2027	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
舱项目	2028	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2029	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2030	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2031	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2032	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2033	8,000.00		8,000.00		256.00	8,256.00
	全部债务存续期		**8,000.00**	**8,000.00**		**2,560.00**	**10,560.00**
	其中：本期债券存续期（2023-2033 年度）		**8,000.00**	**8,000.00**		**2,560.00**	**10,560.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为 10,560.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 10,560.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，城市驾驶舱全面推动新一代信息技术与城市发展深度融合，基于市级统一的云、网基础设施建设部署，向上对接市级主舱，向下联通街镇分舱，横向整合接入区部门平台，作为全区城市治理部门联动的连接枢纽，具备城市驾驶舱全部核心能力。可将政务云服务费收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，结合项目规划并参照盐城市政务云服务费情况和政府性基金收入安排计划进行预测，本期债券存续期内各年预期收益累计为 13,813.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 13,813.00 万元，项目收益预测如下：

表 1-3 “数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目预期收益

单位：万元

年限	预期收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入	预期收益
建设期					
2026	265.00	159.00	106.00	13,000.00	13,813.00
2027	265.00	159.00	106.00		
2028	265.00	159.00	106.00		
2029	265.00	159.00	106.00		
2030	265.00	159.00	106.00		
2031	265.00	159.00	106.00		
2032	265.00	159.00	106.00		
2033 年 1-8 月	177.00	106.00	71.00		
本期债券存续期	2,032.00	1,219.00	813.00		
全部债券存续期	2,032.00	1,219.00	813.00		

[注 1]参照盐城市政务云 2020 年 11 月至 2022 年 10 月云服务金额累计 15,314.41 万元，年均 7,657.21 万元，预计在债券存续期内亭湖区政务云服务费年均 5,300.00 万元，其中银行、企业接入占比约为 5%，可向银行、企业收取服务费，年均 265.00 万元；

[注 2]预计付现成本约占收入的 60%，按 60%测算。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目以政务云服务费收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目	13,813.00	10,560.00	1.31

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
“数字盐城”城市驾驶舱亭湖分舱项目	13,813.00	10,560.00	1.31

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（二）地下高压管廊工程

本项目本次申请额度为 0.82 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2022 年 11 月 18 日，盐城市亭湖区行政审批局批准了环境整治——新建高压管廊工程项目（发债简称“地下高压管廊工程”）立项，项目匡算总投资为 10,800.00 万元，项目编码 2211-320902-89-05-673613。（亭行审投资〔2022〕294 号《关于同意环境整治——新建高压管廊工程项目建议书的批复》）

2023 年 2 月 16 日，盐城市亭湖区行政审批局批准了环境整治——新建高压管廊工程变更项目名称，同意该项目名称变更为：地下高压管廊工程（亭行审投资〔2023〕4 号《关于同意环境整治——新建高压管廊工程变更项目名称的批复》），项目编码 2211-320902-89-05-673613。

（2） 项目建设内容

项目地址：盐城市亭湖区东亭湖街道境内。

建设规模及内容：对东亭湖街道境内 110KV 步亭线、110KV 步薇线进行迁改迁移，范围为 110KV 步薇线 973 线及 974 线 14 号杆至 29 号杆，110KV 步亭线 1947 线及 1948 线 14 号杆至 29 号杆。根据项目建议书，项目总投资估算为 10,800.00 万元。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 10,800.00 万元,其中：①专项债券融资 8,200.00 万元，本次拟申请金额 8,200.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 2,600.00 万元。项目资金来源如下：

表 2-1 项目资金来源情况表

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 [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
地下高压管廊工程	10,800.00			2,600.00		8,200.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

建设工作计划约 1 年，该项目预计于 2024 年 11 月开工，预计 2025 年 11 月完工，2026 年投入运营；目前正在筹建期。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 8,200.00 万元，其中：本次拟申请金额 8,200.00 万元。本次债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 2-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	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
地下高压管廊工程	2023		8,200.00		8,200.00		
	2024	8,200.00			8,200.00	262.40	262.40
	2025	8,200.00			8,200.00	262.40	262.40
	2026	8,200.00			8,200.00	262.40	262.40
	2027	8,200.00			8,200.00	262.40	262.40
	2028	8,200.00			8,200.00	262.40	262.40
	2029	8,200.00			8,200.00	262.40	262.40
	2030	8,200.00			8,200.00	262.40	262.40
	2031	8,200.00			8,200.00	262.40	262.40
	2032	8,200.00			8,200.00	262.40	262.40
	2033	8,200.00		8,200.00		262.40	8,462.40
	全部债务存续期		**8,200.00**	**8,200.00**		**2,624.00**	**10,824.00**
	其中：本期债券存续期（2023-2033 年度）		**8,200.00**	**8,200.00**		**2,624.00**	**10,824.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为 10,824.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 10,824.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，不但可以为区域内居民和企业提供更加稳定的电力设施服务，解决人们日益增长的电力需求，还能够给该地区的社会环境带来一定的改善，可以入廊费、日常维护费和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，本期债券存续期内各年预期收益累计为 13,887.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 13,887.00 万元，项目收益预测如下：

表 2-3 地下高压管廊工程项目预期收益

单位：万元

年限	预期收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入	预期收益
建设期					
2026	3,884.00	16.00	3,868.00	10,000.00	13,887.00
2027	19.00	16.00	3.00		
2028	19.00	16.00	3.00		
2029	19.00	16.00	3.00		
2030	19.00	16.00	3.00		
2031	19.00	16.00	3.00		
2032	19.00	16.00	3.00		
2033.1-8	12.00	11.00	1.00		
本期债券存续期	4,010.00	123.00	3,887.00		
全部债务存续期	4,010.00	123.00	3,887.00		

[注 1] 收入情况：推进地下综合管廊建设是党中央、国务院为加快补齐地下管线设施短板，推动基础设施高质量发展的重大决策部署。综合管廊实行有偿使用，建立合理的收费机制是促进管廊建设可持续发展的一项重要制度性安排。2015 年，国务院办公厅印发《关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》（国办发〔2015〕61 号），明确“入廊管线单位应向地下综合管廊建设运营单位交纳入廊费和日常维护费，具体收费标准要统筹考虑建设和运营、成本和收益的关系，由地下综合管廊建设运营单位与入廊管线单位根据市场化原则共同协商确定”。目前有偿使用费标准可按照《国家发展改革委住房和城乡建设部关于城市地下综合管廊实行有偿使用制度的指导意见》（发改价格[2015]2754 号）。

2019 年 6 月 28 日，西安市住房和城乡建设局 西安市发展和改革委员会关于印发《西安市地下综合管廊有偿使用收费管理实施意见》（以下简称实施意见）的通知，其中：110kV 高压(2 回) 4,392.30[元/米 •回路]；日常维护费 21.28[元/回路/米•年]。盐城市暂未制定地下综合管廊收费标准，考虑到西安与盐城当地经济发展水平（人均 GPD、人均可支配收入情况）及本项目建设管廊系专项用于高压线等情况，我们参照西安实施意见相关标准的 110%作为本项目收费标准，计算得出收入总额 4,010.00 万元；

[注 2] 国办发〔2015〕61 号明确了日常维护费等与管廊的运营、成本和收益相关，本项目暂按日常维护费的 85%作为付现成本，计算可知成本 123.00 万元。

4. 项目平衡方案

通过预测，地下高压管廊工程以入廊费、日常维护费和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 2-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
地下高压管廊工程	13,887.00	10,824.00	1.28

表 2-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
地下高压管廊工程	13,887.00	10,824.00	1.28

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

四、收益与融资平衡测算结论

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的2023年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。

编号 320913000201908050093

统一社会信用代码

91320902089356459S (1/1)

营业执照

（副本）

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

名　　称　苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　饶景丽

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验证报告；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（不含国家统一认可的职业证书类的培训）；法律、法规规定的其他业务；会计用品、计算机软件的销售。（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）

成立日期　2014年01月03日

营业期限　2014年01月03日至2033年11月25日

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

登记机关　盐城市工商行政管理局城南分局

2019 年 08 月 05 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号：5000595

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

负 责 人：饶景丽

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

分所执业证书编号：320000263207

批准执业文号：苏财会[2012] 35 号

批准执业日期：2012年10月16日

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一九 年 八 月 二十二 日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 倪景丽
Full name

性　　别 女
Sex

出生日期 1975/05/17
Date of birth

工作单位 江苏恒信会计师事务所
Working unit

身份证号码 321102750517050
Identity card No.

证书编号：321100010034
No. of Certificate

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

发证日期：2003 年 07 月 25 日
Date of Issuance y m d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

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

2012 年 9 月 25 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

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

2012 年 11 月 6 日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年　月　日
y m d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 Full name 王腾

性　　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1989-08-19

工作单位 Working unit 江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

身份证号码 Identity card No. 320825198908191458

江苏省注册会计师协会 会计师事务所 （特殊普通合伙）盐城分所

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y　月 /m　日 /d

证书编号: No. of Certificate 320000260171

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 年 /y 2018　月 /m 06　日 /d 28

4

3

财务评估报告

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
地址（location）：北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHO B座20层
20/F,Tower B,Lize SOHO,20 Lize Road,Fengtai District,Beijing PR China

响水县2023年江苏省政府债券

项目财务评估报告

中兴华专字（2023）第020329号

2019年及2020年，财政部先后印发了《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）和《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）。2023年，江苏省财政厅印发了《关于做好2023年第八批江苏省政府债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2023〕13号），对2023年政府债券发行工作做了具体要求。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为2023年江苏省政府债券之响水县本级项目审计机构，对本期债券募集资金投资项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具财务评估报告。

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》及相关部门提供的资料。由于推测性假设中所涉及的事项通常未必如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

一、编制基础

本报告预测以响水县城乡建设专项债券项目预期收入为基础，结合项目的建设期、运营规模、近三年以及2023年GDP的增速以及政策性基金等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制响水县纳入2023年江苏省政府专项债券募投项目的项目收益预测表（近三年平均GDP（5.47%）增速的100%、90%、80%比例作为预测增长率）。

二、基本假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；

（五）项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化；

（六）幼儿园保育费、托管费、伙食费在正常范围内变动；

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京2342N0OSW1

（七）债券利率不低于历史或当期同类同期债券利率；

（八）本期发行的项目在发行期内需偿还的其他专项债券本金及利息均有其他资金来源予以覆盖；

（九）政府性基金收入应优先用于偿付本期债券募投项目的到期本息；

（十）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

（一）幼儿园相关收入：

为幼儿园学生提供服务收取的保育费、托管费、伙食费等所有价款。

（二）运营成本：

材料消耗成本、员工成本、折旧摊销成本等开支合计。

（三）预测增长率：

用以估算专项债券到期后收入及成本的年增长率。

（四）项目净现金流入

运营收入扣除付现运营成本后的现金流净额及政府性基金收入。

（五）本息覆盖倍数

项目净现金流入与项目相关融资本息和的比值。

四、本期债券募投项目概述

（一）项目概况

项目基本情况如下表所示：

专项债券项目情况简介

序号	项目名称	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	响水县通榆河幼儿园建设项目	1.1000	项目建设内容:项目总规划用地 19560 平方米，总建设面积 9137.26 平方米，其中地上计容建筑面积 7242.26 平方米，地下建筑面积 1895 平方米（含人防面积 400 平方米），主要建设教学楼室（含舞蹈房、美工室、科学发现室、生活实践室、音体活动室等），室外活动场地、门卫、供配电、给排水、停车场以及绿化等配套设施。	1.6830	自筹与债券资金	专项收入、政府性基金收入
	合计	1.1000		1.6830		

上述项目资金来源明细

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
响水县通榆河幼儿园建设项目	16,830.00			5,830.00		11,000.00	
合计	**16,830.00**			**5,830.00**		**11,000.00**	

注： 其他资本金⑥为自有资金。

（二）项目建设背景

响水县位于长江三角洲城市群最北部，江苏省东北部沿海，地处连云港、淮安、盐城三市交界处，东濒黄海，与朝鲜半岛、日本九州岛隔海相望；北枕灌河，与灌南东北二镇相依；西与灌南、涟水交界，南抵中山河，与滨海县相邻。县域东西最大直线长 61 公里，南北宽 21 公里，总面积 1461 平方公里，下辖 8 个镇、3 个工业园区，全县常住人口 45.92 万人。

响水县南部有中山河，流长 63 公里，河宽 110～130 米，流量 150～200 立方米/秒，汛期最大排涝流量 600 立方米/秒；西部有通榆大运河，境内流长 20 公里，河宽 100 米，通航能力 1000 吨；北部的"灌河"素有"苏北黄浦江"之称，境内流长 34.5 公里，主航道水深 7 米，入海口水深 10～11 米，通航能力 5000 吨海轮。

响水县滩涂资源丰富，总面积 240 万亩。盛产粮、棉、油和蚕、林、果、中药材、浅水藕等数十种农产品。被国务院命名为全国粮棉生产先进县，有 43.1 公里海岸线，240 万亩滩涂可供开发利用

2022 年，全县实现地区生产总值 480.55 亿元，同比增长 4.30%。

2020 年~2022 年响水县主要经济指标情况（单位：亿元）

年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度
地区生产总值	405.74	446.33	480.55
一般公共预算收入	23.10	25.30	25.35
政府性基金收入	45.39	50.34	69.38
其中：国有土地使用权出让收入	44.96	50.00	68.61
政府性基金支出	46.50	50.67	68.07

年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度
其中：国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出	29.36	38.39	46.74

为大力发展教育事业，提升整体办学水平而实施的响水县通榆河幼儿园建设项目是改善民生、提高教育质量的综合性工程，项目实施后将极大的提高区域内居民的教育环境，进一步提高城市的整体竞争力。

五、本期债券募投项目资金平衡预算

（一）应付本息情况

本报告涉及项目拟融资金额为 1.10 亿元，拟定融资利率 4.00%，债券为期限十年，每年支付利息，第十年偿还本金，应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增金额	本期偿还金额	期末本金余额	拟融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023 年度		11,000.00		11,000.00	4.00%		-
2024 年度	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2025 年度	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2026 年度	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2027 年度	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2028 年度	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2029 年度	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2030 年度	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2031 年度	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2032 年度	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2033 年度	11,000.00		11,000.00		4.00%	440.00	11,440.00
合计		11,000.00	11,000.00			4,400.00	15,400.00

本期债券存续期为 2023 年 8 月到 2033 年 8 月，期间应付债务资金本息之和为 15,400.00 万元。

（二）预测增长率

响水县 2020-2022 年全县生产总值（GDP)同比增速按可比价格计算分别为 6.10%、6.00%和 4.30%，近三年平均增速 5.47%，在响水县政府工作报告中预计 2023 年 GDP 增速为 6.50%，此次预测按照近三年平均增速与 2023 年预计增速孰低计算价格的增长，即增速 5.47%。

（三）项目收入和成本

本报告涉及项目收益来源为政府性基金收入及幼儿园相关收入，对项目收益测算时均考虑了当地全县生产总值（GDP) 增速的影响。响水县通榆河幼儿园建设项目收益主要为政府性基金收入及幼儿园相关收入，其中，幼儿园相关收入主要为保育费收入、托管费收入、伙食费收入构成。响水县通榆河幼儿园建设项目共有 6 轨 18 个班级，每班可承载人数为 40 人，

即估算总人数为 720.00 人；保育费收入按每人每月 300.00 元测算，托管费收入按每人每月 100.00 元测算，伙食费收入按每人每月 240.00 元测算，一年按照 8 个月测算，基期收入为 368.64 万元。参考本项目可行性研究报告成本测算数据，成本主要由燃料及动力费、工资及福利费、修理费及其他费用构成，其中燃料及动力费每年为 84.87 万元；工资及福利费按照 36 位教职工，年薪按照 4.80 万元，福利费按照工资 14%测算工资及福利费为 196.99 万元；修理费每年为 30.84 万元；其他费用每年为 21.60 万元；所得税税率为 25%；测算幼儿园基期运营成本为 342.89 万元。

本报告涉及项目为 2024 年建设完成，收益自 2025 年开始取得，测算收益明细如下：

测算表一：预计相关收益增速为近三年响水县 GDP 平均增速（5.47%）

金额单位：人民币万元

年度	营业收入	运营成本	营业利润
2025 年度	410.07	381.43	28.64
2026 年度	432.50	402.29	30.21
2027 年度	456.16	424.30	31.86
2028 年度	481.11	447.51	33.60
2029 年度	507.43	471.99	35.44
2030 年度	535.19	497.81	37.38
2031 年度	564.46	525.04	39.42
2032 年度	595.34	553.76	41.58
2033 年 1-8 月	418.60	389.37	29.23
合计	4,400.86	4,093.50	307.36

测算表二：预计相关收益增速为近三年响水县 GDP 平均增速的 90%（4.92%）

金额单位：人民币万元

年度	营业收入	运营成本	营业利润
2025 年度	405.81	377.46	28.35
2026 年度	425.78	396.03	29.75
2027 年度	446.73	415.51	31.22
2028 年度	468.71	435.95	32.76
2029 年度	491.77	457.40	34.37
2030 年度	515.97	479.90	36.07
2031 年度	541.36	503.51	37.85
2032 年度	567.99	528.28	39.71
2033 年 1-8 月	397.29	369.51	27.78
合计	4,261.41	3,963.55	297.86

测算表三：预计相关收益增速为近三年响水县 GDP 平均增速的 80%（4.37%）

金额单位：人民币万元

年度	营业收入	运营成本	营业利润
2025 年度	401.56	373.51	28.05
2026 年度	419.11	389.83	29.28
2027 年度	437.43	406.87	30.56
2028 年度	456.55	424.65	31.90
2029 年度	476.50	443.21	33.29
2030 年度	497.32	462.58	34.74
2031 年度	519.05	482.79	36.26
2032 年度	541.73	503.89	37.84
2033 年 1-8 月	376.94	350.61	26.33
合计	**4,126.19**	**3,837.94**	**288.25**

（四）项目净现金流入

按照近三年响水县 GDP 平均增速 5.47%的 100%、90%、80%比例作为预测增长率分别测算本报告涉及的项目用于资金平衡的相关收益情况如下：

测算表四：预计相关收益增速为近三年响水县 GDP 平均增速（5.47%）

金额单位：人民币万元

年度	项目净现金流入	政府性基金收入	收益合计
2023 年度			
2024 年度			
2025 年度	28.64		28.64
2026 年度	30.21		30.21
2027 年度	31.86		31.86
2028 年度	33.60	20,185.96	20,219.56
2029 年度	35.44		35.44
2030 年度	37.38		37.38
2031 年度	39.42		39.42
2032 年度	41.58		41.58
2033 年 1-8 月	29.23		29.23
合计	**307.36**	**20,185.96**	**20,493.32**

测算表五：预计相关收益增速为近三年响水县 GDP 平均增速的 90%（4.92%）

金额单位：人民币万元

年度	项目净现金流入	政府性基金收入	收益合计
2023 年度			
2024 年度			
2025 年度	28.35		28.35
2026 年度	29.75		29.75
2027 年度	31.22		31.22

年度	项目净现金流入	政府性基金收入	收益合计
2028 年度	32.76	19,664.32	19,697.08
2029 年度	34.37		34.37
2030 年度	36.07		36.07
2031 年度	37.85		37.85
2032 年度	39.71		39.71
2033 年 1-8 月	27.78		27.78
合计	**297.86**	**19,664.32**	**19,962.18**

测算表六：预计相关收益增速为近三年响水县 GDP 平均增速的 80%（4.37%）

金额单位：人民币万元

年度	项目净现金流入	政府性基金收入	收益合计
2023 年度			
2024 年度			
2025 年度	28.05		28.05
2026 年度	29.28		29.28
2027 年度	30.56		30.56
2028 年度	31.90	19,162.70	19,194.60
2029 年度	33.29		33.29
2030 年度	34.74		34.74
2031 年度	36.26		36.26
2032 年度	37.84		37.84
2033 年 1-8 月	26.33		26.33
合计	**288.25**	**19,162.70**	**19,450.95**

（五）本息覆盖倍数

1、 项目全部债务存续期内资金平衡方案

金额单位：人民币万元

项目名称	全部债务存续期内应付债务资金本息之和 ①	全部债务存续期内预期收益：GDP 平均增速的 100%（5.47%）②	全部债务存续期内预期收益：GDP 平均增速的 90%（4.92%）②	全部债务存续期内预期收益：GDP 平均增速的 80%（4.37%）②
响水县通榆河幼儿园建设项目	15,400.00	20,493.32	19,962.18	19,450.95
项目收益覆盖倍数 ③=②/①		1.33	1.30	1.26

2、 项目本期债券存续期资金平衡方案

金额单位：人民币万元

项目	发行期限	本期债券存续期内应付债务资金本息之和①	本期债券存续期内预期收益：GDP 平均增速的 100%（5.47%）②	本期债券存续期内预期收益：GDP 平均增速的 90%（4.92%）②	本期债券存续期内预期收益：GDP 平均增速的 80%（4.37%）②
响水县通榆河幼儿园建设项目	10 年	15,400.00	20,493.32	19,962.18	19,450.95
项目收益覆盖倍数③=②/①			**1.33**	**1.30**	**1.26**

六、结论性意见

综上所述，按照谨慎性原则，选取按近三年响水县 GDP 平均增速 5.47%的 80%比例测算的数据分析本报告涉及募投项目明细情况如下：

表 1：响水县城乡建设项目明细表

金额单位：人民币亿元

项目名称	响水县通榆河幼儿园建设项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	托幼
本只专项债券中用于该项目的金额	1.1000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	项目建设内容:项目总规划用地 19560 平方米，总建设面积 9137.26 平方米，其中地上计容建筑面积 7242.26 平方米，地下建筑面积 1895 平方米（含人防面积 400 平方米），主要建设教学楼室（含舞蹈房、美工室、科学发现室、生活实践室、音体活动室等），室外活动场地、门卫、供配电、给排水、停车场以及绿化等配套设施。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2065 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	1.6830
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5830
专项债券融资	1.1000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2017 年及以前	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后

年度								年度
专项债券融资						1.1000		
其他债务融资								
债券存续期内项目总收益	1.9451							

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0028
2026 年	0.0029	2027 年	0.0031	2028 年	1.9195	2029 年	0.0033
2030 年	0.0035	2031 年	0.0036	2032 年	0.0038	2033 年	0.0026
2034 年		2035 年		2036 年		2037 年	

债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.16
债券存续期内项目总债务融资本息	1.5400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.26
债券存续期内项目总债务融资本金	1.1000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.77
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.5400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.26
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.1000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.77
项目收益预测依据		响水县幼儿园收费标准及政府性基金收入财务数据	

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本报告评价的响水县政府债券项目，在项目收入分别以近三年响水县 GDP 平均增速 5.47%的 100%、90%、80%比例增长时，预期项目收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供发行 2023 年江苏省政府债券目的使用，不得用作其他任何目的。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2023 年 8 月 28 日

营业执照

（副 本）

（5-5）

统一社会信用代码

91110102082881146K

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

名　　称　中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李尊农，乔久华

经营范围　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；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期　2013年11月04日

合伙期限　2013年11月04日至 长期

主要经营场所　北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

登记机关

2022 年 04 月 20 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李尊农

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000167

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0066号

批准执业日期：2013年10月25日

证书序号：0014686

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇二一年八月十七日

中华人民共和国财政部制

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）备案文件

索 引 号	bm56000001/2023-00002630	分　类	审计与评估机构监管对象
发布机构		发文日期	2023年02月27日
名　称	从事证券服务业务会计师事务所名录（截至2022.12.31）		
文　号		主 题 词	

从事证券服务业务会计师事务所名录（截至2022.12.31）

从事证券服务业务会计师事务所名录（截至2022.12.31）

从事证券服务业务会计师事务所名录（截至 2022. 12. 31）

序号	会计师事务所名称	通讯地址	联系电话
79	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	陕西省西安市[illegible]区浐灞大道一号外事大厦六层	029-83620980
80	新联谊会计师事务所（特殊普通合伙）	山东省济南市槐荫区[illegible]道鹏山河西路济南报业大厦B座11层	0531-80993542
81	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层	028-62922216
82	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市丰台区丽泽路16号院3号楼20层2001	0371-65336688
83	永拓会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市朝阳区[illegible]K二条东店北街一号（国安大厦13层）	010-65950411
84	尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）	山东省青岛市市北区上清路20号	0532-85921367
85	浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）	浙江省[illegible]州区江东北路317号和丰创意广场和庭楼10楼	0574-87269394
86	浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市拱墅区湖州街567号北城天地商务中心9幢十一层	0571-56832576
87	浙江至诚会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市上城区西湖大道2号3层305室	0579-63803988-8636
88	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层	010-85665218
89	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室	0571-88879063
90	中京国瑞（武汉）会计师事务所（普通合伙）	湖北省武汉市武昌区公正路216号平安金融科技大厦11楼	027-87318882
91	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区西直门外大街112号10层	010-68360123
92	中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街31号5层512A	010-62267688
93	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	天津市和平区解放北路188号信达广场52层	022-88238268-8239
94	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206	010-51716767
95	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	武汉市武昌区东湖路169号2-9层	027-86781250
96	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区车公庄大街9号院五栋大楼B1座1七、八层	010-88395676
97	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层	010-67088759
98	山[illegible]华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24	0311-85907137
99	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层	010-51423818
100	中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区西直门北大街甲43号1号楼13层1316-1326	010-62212990

姓　　名　赵紫娟
Full name

性　　别　女
Sex

出生日期　1990-12-27
Date of birth

工作单位　中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所
Working unit

身份证号码　320402199012223629
Identity card No.

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
1101020173689

证书编号：110001673877
No. of Certificate

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

发证日期：2016 年 05 月 06 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年　月　日
/y /m /d

姓　　名 Full name 李霞

性　　别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1987-12-23

工作单位 Working unit 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

身份证号码 Identity card No. 362202198712234823X

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） 110102017368

证书编号：No. of Certificate 110001670601

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 2023 年/y 01 月/m 30 日/d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年/y　月/m　日/d

2023年江苏省政府债券（城镇专项债）

之滨海县项目财务评估报告

苏亚盐咨[2023]37号

审计机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

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

邮　　编：224005

传　　真：0515-88366388

电　　话：0515-88335251

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏23CKGFF35C

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚盐咨[2023] 37 号

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目财务评估报告

滨海县财政局：

我们接受委托，对 2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。滨海县财政局及项目实施单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的 2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

项目总体情况如下：

1．项目建设资金来源情况

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目为新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目等 6 个项目。项目总投资 26.0927 亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金 8.5 亿元（本次拟发行 4.5 亿元，后续计划发行 4 亿元）；不含专项债券的项目资本金 17.5927 亿元。项目建设资金来源情况如下：

表 1　2023 年第八批次江苏省政府债券之滨海县项目资金来源情况表

项目序号	项目名称	项目总投资①=②+③	资金来源（亿元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 2]
1	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	12.0000			8.0000		1.0000	3.0000
2	滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目	3.0000			2.5000		0.5000	
3	滨海县科创园一期项目	3.7727			1.7727		1.0000	1.0000
4	通榆产业园标准厂房 B-6 区项目	1.1500			0.7500		0.4000	
5	东坎产业园机械类标准厂房项目	4.4200			3.4200		1.0000	
6	通榆产业园标准厂房 B-4 区项目	1.7500			1.1500		0.6000	
	合　　计	**26.0927**			**17.5927**		**4.5000**	**4.0000**

[注 1]其他资本金为单位自有资金或财政预算资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为后续计划发行的政府专项债 4 亿元，预计发行期限 10 年，预计年利率 3.2%。

2．融资应付本息情况

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之滨海县项目计划融资 8.5 亿元，其中：本次申请江苏省政府专项债券资金 4.5 亿元，后续计划发行江苏省政府专项债券资金 4 亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行测算，在融资

期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况

表 2　2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之滨海县项目本期债券存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	1.0000		1.0000	1.1840		1.1840	2.1840		2.1840
2	滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目	0.5000		0.5000	0.1600		0.1600	0.6600		0.6600
3	滨海县科创园一期项目	1.0000		1.0000	0.6080		0.6080	1.6080		1.6080
4	通榆产业园标准厂房 B-6 区项目	0.4000		0.4000	0.1280		0.1280	0.5280		0.5280
5	东坎产业园机械类标准厂房项目	1.0000		1.0000	0.3200		0.3200	1.3200		1.3200
6	通榆产业园标准厂房 B-4 区项目	0.6000		0.6000	0.1920		0.1920	0.7920		0.7920
合 计		**4.5000**		**4.5000**	**2.5920**		**2.5920**	**7.0920**		**7.0920**

（2）全部债务存续期应付融资本息情况

表 3　2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之滨海县项目全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	4.0000		4.0000	1.2800		1.2800	5.2800		5.2800
2	滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目	0.5000		0.5000	0.1600		0.1600	0.6600		0.6600
3	滨海县科创园一期项目	2.0000		2.0000	0.6400		0.6400	2.6400		2.6400
4	通榆产业园标准厂房 B-6 区项目	0.4000		0.4000	0.1280		0.1280	0.5280		0.5280
5	东坎产业园机械类标准厂房项目	1.0000		1.0000	0.3200		0.3200	1.3200		1.3200
6	通榆产业园标准厂房 B-4 区项目	0.6000		0.6000	0.1920		0.1920	0.7920		0.7920
合　计		**8.5000**		**8.5000**	**2.7200**		**2.7200**	**11.2200**		**11.2200**

3．项目融资与收益平衡方案

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之滨海县项目以项目专项收入以及政府性基金收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：

（1）　本期债券存续期内资金平衡方案

表 4　2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之滨海县项目本期债券存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	2.4725	2.1840	1.13
2	滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目	0.7601	0.6600	1.15
3	滨海县科创园一期项目	2.7527	1.6080	1.71
4	通榆产业园标准厂房 B-6 区项目	0.5889	0.5280	1.12
5	东坎产业园机械类标准厂房项目	2.1659	1.3200	1.64
6	通榆产业园标准厂房 B-4 区项目	0.9812	0.7920	1.24
合 计		**9.7213**	**7.0920**	**1.37**

（2）　项目全部债务存续期资金平衡方案

表 5　2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之滨海县项目全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	新建新校区(江苏省滨海县高等职业技术学院)工程	5.8350	5.2800	1.11
2	滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目	0.7601	0.6600	1.15
3	滨海县科创园一期项目	2.9300	2.6400	1.11

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
4	通榆产业园标准厂房B-6区项目	0.5889	0.5280	1.12
5	东坎产业园机械类标准厂房项目	2.1659	1.3200	1.64
6	通榆产业园标准厂房B-4区项目	0.9812	0.7920	1.24
合 计		**13.2611**	**11.2200**	**1.18**

综上所述，可以实现项目收益和融资平衡。

4．其他说明

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

附件：

1．项目详细信息

2．2023年第八批次江苏省政府债券之滨海县项目收益与融资平衡测算说明

苏亚金诚会计师事务所

（特殊普通合伙）盐城分所

中国·盐城

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年八月二十五日

项目1

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程
项目类型(一级)	民生服务
项目类型(二级)	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：该项目（含江苏省滨海县高等职业技术学院、滨海县技工学校、滨海县职业技能培训中心）项目占地面积325.98亩，建筑面积14万平方米，其中一期占地约99.95亩。根据相关规划及施工许可一期建设主要内容为：1-3#男生宿舍楼3097.5㎡、1-1#男生宿舍楼4807.42㎡、2#女生宿舍楼5800.64㎡、3#东区食堂3941.06㎡、1-2#学生活动房406.24㎡、4#教学楼10650.66㎡、6#教学楼10650.66㎡、7#实训楼4818.59㎡、5#实训楼4818.59㎡，项目代码2103-320922-89-01-485426。（滨行审投资〔2022〕406号《关于滨海县城市更新建设发展有限公司新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目可行性研究报告的批复》）
项目建设期	2023年至 2023年
项目运营期	2023年至 2054年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	12.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	8.0000
专项债券融资	4.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				1.0000	3.0000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**2.4725亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年	**0.1225**	**2026**年	**0.1225**	**2027**年	**0.1225**	**2028**年	**0.1225**
2029年	**0.1225**	2030年	**0.1225**	**2031**年	**0.1225**	**2032**年	**0.1225**	**2033**年	**1.4925**	**2034**年	
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.21**
债券存续期内项目总债务融资本息	**2.1840亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.13**
债券存续期内项目总债务融资本金	**1.0000亿**	**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	**2.1840亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.13**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**1.0000亿**	**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	根据项目单位同的相关资料对收益进行预测。

项目2

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	滨海县东坎净水厂5万吨/日续建工程项目
项目类型(一级)	民生服务
项目类型(二级)	其他民生服务
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：该项目占地面积19亩，拟扩建东坎水厂规模5万吨/日，新建网格絮凝平流沉淀池、V型滤池、中间提升泵房及后臭氧接触池、活性炭滤池、水质化验室，改造加矾间、加氯间、脱水机房、臭氧制备车间等，配套建立智慧水务系统，扩建废黄河水源厂、通榆河备用水源厂规模5万吨/日,新建dn1200主水源浑水管线6.4公里，备用水源浑水管线3公里，新建厂外供水管网35.7公里（管径dn80-dn1000)，改造供水管网38.5公里(管径dn80-dn1000)。项目总投资为30,000.00万元，项目编码2204-320922-89-01-949937。（滨行审投资〔2022〕102号《关于滨海县广润生态环境有限公司实施滨海县东坎净水厂5万吨/日续建工程项目核准的批复》）
项目建设期	2023年至 2024年
项目运营期	2025年至 2055年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	2.5000
专项债券融资	0.5000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				0.5000					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.7601亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年	**0.0229**	**2026**年	**0.0336**	**2027**年	**0.0441**	**2028**年	**0.0547**
2029年	**0.0653**	2030年	**0.0653**	**2031**年	**0.0653**	**2032**年	**0.0653**	**2033**年	**0.3436**	**2034**年	
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.25**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.6600亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.15**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.52**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.6600亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.15**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.52**

项目收益预测依据	根据项目单位同的相关资料对收益进行预测。

项目3

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	滨海县科创园一期项目
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目建设规模及内容:本项目主要建设标准厂房及消防工程、停车位等相关基础配套设施。项目总占地面积约88868.30平方米总建筑面积约108297.42平方米，地上计容建筑面积约107613.6平方米，地下建筑面积约683.82平方米，机动车停车位316个，非机动车停车位720个。项目建成后将主要为中小企业集聚发展和外来工业投资项目提供生产经营场所的园区。（备案证号:滨行审投资备（2023）154号）
项目建设期	2022年至 2024年
项目运营期	2024年至 2054年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.7727
其中：不含专项债券的项目资本金	1.7727
专项债券融资	2.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				1.0000	1.0000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**2.7527亿**										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		**2024**年	**0.1614**	**2025**年	**0.3139**	**2026**年	**0.3291**	**2027**年	**0.3442**	**2028**年	**0.3448**
2029年	**0.3453**	2030年	**0.3459**	**2031**年	**0.3464**	**2032**年	**0.1330**	**2033**年	**0.0887**	**2034**年	
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.73**
债券存续期内项目总债务融资本息	**1.6080亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.71**
债券存续期内项目总债务融资本金	**1.0000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.75**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**1.6080亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.71**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**1.0000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.75**

项目收益预测依据	根据项目单位同的相关资料对收益进行预测。

项目4

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	通榆产业园标准厂房B-6区项目
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.4000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目占地28.6亩(19067平方米)，拟新建四层厂房2幢、门卫室等配套用房共计建筑面积31800平方米。项目包含房屋建筑、围墙、地下管网、道路、景观绿化等施工。项目总投资约11500万元。项目总投资为11,500.00万元，项目编码2205-320922-89-01-442809。（滨行审投资备〔2022〕256号）
项目建设期	2022年至 2023年
项目运营期	2024年至 2054年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1500
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7500
专项债券融资	0.4000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				0.4000					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.5889亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年	**0.0441**	**2025**年	**0.0512**	**2026**年	**0.0582**	**2027**年	**0.0653**	**2028**年	**0.0653**
2029年	**0.0653**	2030年	**0.0653**	**2031**年	**0.0653**	**2032**年	**0.0653**	**2033**年	**0.0436**	**2034**年	
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.51**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.5280亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.12**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.4000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.47**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.5280亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.12**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.4000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.47**

项目收益预测依据	根据项目单位同的相关资料对收益进行预测。

项目5

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	东坎产业园机械类标准厂房项目
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设地点：江苏省盐城市滨海县东坎产业园新惠路南侧。 建设内容及规模：项目占地133亩(88667平方米)，拟新建三层厂房5幢、六层研发厂房1幢、门卫室等配套用房共计建筑面积约126300平方米。项目包含房屋建筑、围墙、地下管网、道路、景观绿化等施工。项目总投资约44200万元。项目编码2205-320922-89-01-360895。（滨行审投资备〔2022〕249号）
项目建设期	2022年至 2023年
项目运营期	2024年至 2054年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.4200
其中：不含专项债券的项目资本金	3.4200
专项债券融资	1.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				1.0000					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益			**2.1659亿**								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		**2024**年	**0.1622**	**2025**年	**0.1882**	**2026**年	**0.2142**	**2027**年	**0.2402**	**2028**年	**0.2402**
2029年	**0.2402**	2030年	**0.2402**	**2031**年	**0.2402**	**2032**年	**0.2402**	**2033**年	**0.1601**	**2034**年	
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.49**
债券存续期内项目总债务融资本息	**1.3200亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.64**
债券存续期内项目总债务融资本金	**1.0000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.17**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**1.3200亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.64**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**1.0000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.17**

项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测。

项目6

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	通榆产业园标准厂房B-4区项目
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.6000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目建设规模及内容:项目占地42.3亩(28200平方米)，拟新建四层厂房2幢、六层办公楼1幢、门卫室等配套用房共计建筑面积50100平方米。项目包含房屋建筑、围墙、地下管网、道路、景观绿化等施工。项目总投资约17500万元，项目代码：2205-320922-89-01-478058（备案证号:滨行审投资备(2022)347号）
项目建设期	2022年至 2023年
项目运营期	2024年至 2054年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.7500
其中：不含专项债券的项目资本金	1.1500
专项债券融资	0.6000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				0.6000					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.9812亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年	**0.0740**	**2025**年	**0.0855**	**2026**年	**0.0971**	**2027**年	**0.1087**	**2028**年	**0.1087**
2029年	**0.1087**	2030年	**0.1087**	**2031**年	**0.1087**	**2032**年	**0.1087**	**2033**年	**0.0724**	**2034**年	
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.56**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.7920亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.24**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.6000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.64**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.7920亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.24**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.6000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.64**

项目收益预测依据	根据项目单位同的相关资料对收益进行预测。

附件 2：

2023 年第八批次江苏省政府债券之滨海县项目
收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好 2023 年第八批公开发行江苏省政府债券准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目的批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

1．国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；

2．国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3．本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；

4．政府专项债年利率 10 年期不高于 3.2%，按照 3.2%进行测算；

5．项目单位提供资金来源能按预计方式实现，不存在计划外的融资；

6．预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化，负荷能够预期实现；

7．政府性基金收入能按期足额到位；

8．项目单位申请项目和预期出让收益提交审核的资料文件真实完整且合规合法；

9．无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目为新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目等 6 个项目，本次申请专项债券资金 4.5 亿元，债券期限 10 年，具体情况如下：

（一）新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目

本项目本次申请额度为 1 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1）项目审批情况

2022 年 3 月 25 日，滨海县行政审批局批准新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目立项，项目代码 2103-320922-89-01-485426。（滨行审投资〔2022〕371 号《关于江苏省滨海中等专业学校新建新校区（江苏省滨每县高等职业技术学院）工程变更项目建议书的批复》）

2022 年 10 月 24 日，滨海县行政审批局批准新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目可行性研究报告，项目总投资为 120000 万元，项目代码 2103-320922-89-01-485426。（滨行审投资〔2022〕406 号《关于滨海县城市更新建设发展有限公司新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目可行性研究报告的批复》）

（2）项目建设内容

建设地点：本项目位于港城大道以东，世纪大道北侧。

建设内容及规模：该项目（含江苏省滨海县高等职业技术学院、滨海县技工学校、滨海县职业技能培训中心）项目占地面积 325.98 亩，建筑面积 14 万平方米，其中一期占地约 99.95 亩。

根据相关规划及施工许可一期建设主要内容为：1-3#男生宿舍楼 3097.5 ㎡、1-1#男生宿舍楼 4807.42 ㎡、2#女生宿舍楼 5800.64 ㎡、3#东区食堂 3941.06 ㎡、1-2#学生活动房 406.24 ㎡、4#教学楼 10650.66 ㎡、6#教学楼 10650.66 ㎡、7#实训楼 4818.59 ㎡、5#实训楼 4818.59 ㎡。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 120,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 40,000.00 万元，本次拟申请金额 10,000.00 万元，后续计划发行 30,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 80,000.00 万元。项目资金来源如下：

表 1-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）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[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 2]
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目	120,000.00			80,000.00		10,000.00	30,000.00

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为 2024 年后续计划发行政府债 30,000.00 万元，发行期限 10 年，预计年利率 3.2%。

该项目分两期建设，其中一期（计划投资 45,000.00 万元）已于 2022 年 12 月开工，预计 2024 年 3 月竣工，2024 年 9 月投入运营；二期项目待定（土地尚未征用）。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 40,000.00 万元，其中本次申请 10,000.00 万元，后续计划申请 30,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2020—2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程（一期）	2023		10,000.00		10,000.00		
	2024	10,000.00	30,000.00		40,000.00	320.00	320.00
	2025	40,000.00			40,000.00	1,280.00	1,280.00
	2026	40,000.00			40,000.00	1,280.00	1,280.00
	2027	40,000.00			40,000.00	1,280.00	1,280.00
	2028	40,000.00			40,000.00	1,280.00	1,280.00
	2029	40,000.00			40,000.00	1,280.00	1,280.00
	2030	40,000.00			40,000.00	1,280.00	1,280.00
	2031	40,000.00			40,000.00	1,280.00	1,280.00
	2032	40,000.00			40,000.00	1,280.00	1,280.00
	2033	40,000.00		10,000.00	30,000.00	1,280.00	11,280.00
	2034	30,000.00		30,000.00		960.00	30,960.00
	全部债务存续期		**40,000.00**	**40,000.00**		**12,800.00**	**52,800.00**
	其中：本期债券存续期		**40,000.00**	**10,000.00**		**11,840.00**	**21,840.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 21,840.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 52,800.00 万元。

3. 偿债预期收益

一期项目建成后，可通过学费、住宿费收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照单位历史经营数据，项目收益预测如下：

表 1-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入（取整）[注 1]	付现成本（取整）[注 2]	专项收益	政府性基金收入 [注 3]	预期收益
本期债券存续期内（2024-2033 年）[注 4]	10,422.00	9,297.00	1,125.00	23,600.00	24,725.00
后续发债计划期内（2033-2034 年）	1,158.00	1,033.00	125.00	33,500.00	33,625.00
合 计	**11,580.00**	**10,330.00**	**1,250.00**	**57,100.00**	**58,350.00**

[注 1]专项收入：①学费收入：江苏省滨海县高等职业技术学院现有学员 4800 人，预计一期项目人数略有上浮，按 5000 人测算；根据《学生资助资金管理办法》及滨海县财政局提供的相关资料学费标准为 2200 元/人/学年，据此测算年均学费收入 1,100.00 万元；②住宿费收入：根据建筑规划平面图反映一期建设男女生宿舍规划使用人数为 1238 人，按照 1200 人预测，住宿标准为 400 元/年•人，据此测算年均住宿费收入为 48.00 万元；③其他业务收入包括场馆租赁、捐赠、利息等预计年均收入 10 万元。

[注 2]付现成本：预计学费及住宿费付现成本占收入的 90%，即年均成本为 1,033.00 万元。

[注 3]在债券存续期内政府性基金收入中安排 57,100.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

[注 4]一期项目预计 2024 年 9 月投运，到债券到期日（预计 2033 年 8 月）共 9 个完成年度的学年，按 9 年匡算。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程（一期）	24,725.00	21,840.00	1.13

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程（一期）	58,350.00	52,800.00	1.11

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（二）滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目

本项目本次申请额度为 0.5 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2022 年 4 月 8 日，滨海县行政审批局核准滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目立项，项目总投资为 30,000.00 万元，项目编码 2204-320922-89-01-949937。（滨行审投资〔2022〕102 号《关于滨海县广润生态环境有限公司实施滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目核准的批复》）

2022 年 8 月 31 日，因项目建设需求，将该项目实施主体由原来的“滨海县广润生态环境有限公司”变更为“滨海县农旅集团有限公司”；将建设内容中的占地面积由原来的 26 亩变更为 19 亩，其他内容不变。（滨行审投资〔2022〕361 号《关于同意滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目变更核准的批复》）

（2） 项目建设内容

建设地点：该项目位于滨海县 S327 北侧，现二水厂东侧。

建设内容及规模：该项目占地面积 19 亩，拟扩建东坎水厂规模 5 万吨/日，新建网格絮凝平流沉淀池、V 型滤池、中间提升泵房及后臭氧接触池、活性炭滤池、水质化验室，改造加矾间、加氯间、脱水机房、臭氧制备车间等，配套建立智慧水务系统，扩建废黄河水源厂、通榆河备用水源厂规模 5 万吨/日，新建 dn1200 主水源浑水管线 6.4 公里，备用水源浑水管线 3 公里，新建厂外供水管网 35.7 公里（管径 dn80-dn1000），改造供水管网 38.5 公里（管径 dn80-dn1000)。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 30,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 5,000.00 万元，本次拟申请金额 5,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 25,000.00 万元。项目资金来源如下：

表 2-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资(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[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目	30,000.00			25,000.00		5,000.00	

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

该项目已于 2023 年 6 月 19 日开工，预计 2024 年 12 月竣工，2025 年正式投入运营；目前正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 5,000.00 万元，其中本次申请 5,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2020-2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 2-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
滨海县东坎净	2023		5,000.00		5,000.00		
	2024	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
水厂 5 万吨/日续建工程	2025	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2026	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2027	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2028	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2029	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2030	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2031	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2032	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2033	5,000.00		5,000.00		160.00	5,160.00
	全部债务存续期		**5,000.00**	**5,000.00**		**1,600.00**	**6,600.00**
	其中：本期债券存续期		**5,000.00**	**5,000.00**		**1,600.00**	**6,600.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 6,600.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 6,600.00 万元。

3. 偿债预期收益

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

表 2-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
建设期				3,000.00	7,601.00
2025	1,369.00	1,140.00	229		
2026	1,643.00	1,307.00	336		
2027	1,916.00	1,475.00	441		

年份	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2028	2,190.00	1,643.00	547		
2029	2,464.00	1,811.00	653		
2030	2,464.00	1,811.00	653		
2031	2,464.00	1,811.00	653		
2032	2,464.00	1,811.00	653		
2033[注 4]	1,643.00	1,207.00	436		
合计	**18,617.00**	**14,016.00**	**4,601.00**		

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

[注 2]供水成本：制水单价成本：参照正在运行的生产经营水平，每吨自来水制水成本为 0.77 元，其中：动力费 0.21 元/吨、药剂费 0.13 元/吨、工资福利费 0.12 元/吨、其他费用 0.31 元/吨；管网等日常维修养护费：按固定资产原值的 1%计算，每年约 300 万元；经营管理以及其他税金及附加：根据单位的财务报表按收入的 10%估算。

[注 3]在债券存续期内政府性基金收入中安排 3,000.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

[注 4]预计本期拟申请债券于 9 月初发行完毕，因此到期偿还期收益计算到 8 月末，即 2033 年收益期间为 2033 年 1-8 月。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 2-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程	7,601.00	6,600.00	1.15

表 2-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海县东坎净水厂 5 万吨/日续建工程	7,601.00	6,600.00	1.15

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（三）滨海县科创园一期项目

本项目本次申请额度为 1 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2023 年 3 月 22 日，滨海县科创园一期项目取得滨海县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》，项目编码 2208-320922-89-01-195700，备案证号：滨行审投资备〔2023〕154 号（原备案证号：滨行审投资备〔2022〕396 号作废），项目总投资 37,727.27 万元。

（2） 项目建设内容

项目建设地点：江苏省盐城市滨海县界牌镇官庄村二组。

项目主要内容：本项目主要建设标准厂房及消防工程、停车位等相关基础配套设施。项目总占地面积约 88868.30 平方米，总建筑面积约 108297.42 平方米，地上计容建筑面积约 107613.6 平方米，地下建筑面积约 683.82 平方米，机动车停车位 316 个，非机动车停车位 720 个。项目建成后将主要为中小企业集聚发展和外来工业投资项目提供生产经营场所的园区。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 37,727.27 万元，其中：①专项债券融资 20,000.00 万元，本次拟申请金额 10,000.00 万元，后续计划申请 10,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 11,727.27 万元。项目资金来源如下：

表 3-1 项目资金来源情况表

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 [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 2]
滨海县科创园一期项目	37,727.27			17,727.27		10,000.00	10,000.00

[注 1]其他资本金为项目单位的自有资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为 2024 年后续计划发行政府债 10,000.00 万元，发行期限 10 年，预计年利率 3.2%。

建设工作计划约 2 年，该项目已于 2022 年 4 月开工，预计 2024 年 3 月完工，2024 年 6 月投入运营；目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

①专项债券融资

本项目拟申请发行政府债券金额 20,000.00 万元，其中本次申请 10,000.00 万元，后续计划申请 10,000.00 万元，在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2020—2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 3-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
滨海县科	2023		10,000.00		10,000.00		

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
创园一期项目	2024	10,000.00	10,000.00		20,000.00	320.0000	320.00
	2025	20,000.00			20,000.00	640.0000	640.00
	2026	20,000.00			20,000.00	640.0000	640.00
	2027	20,000.00			20,000.00	640.0000	640.00
	2028	20,000.00			20,000.00	640.0000	640.00
	2029	20,000.00			20,000.00	640.0000	640.00
	2030	20,000.00			20,000.00	640.0000	640.00
	2031	20,000.00			20,000.00	640.0000	640.00
	2032	20,000.00			20,000.00	640.0000	640.00
	2033	20,000.00		10,000.00	10,000.00	640.0000	10,640.00
	2034	10,000.00		10,000.00		320.0000	10,320.00
	全部债务存续期		**20,000.00**	**20,000.00**		**6,400.0000**	**26,400.00**
	其中：本期债券存续期（2023-2033年度）		**20,000.00**	**10,000.00**		**6,080.00**	**16,080.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为16,080.00万元，全部债务存续期内应还本付息金额为26,400.00万元。

3. 偿债预期收益

滨海县科创园一期项目建成后，可通过产生的标准厂房和科研办公室及倒班宿舍的租赁、出售收入和政府性基金收入作为偿还政府专项债融资本息的来源。

根据可行性研究报告，结合滨海当地市场行情预估相关收费标准，本期债券存续期各年预期收益累计为27,527.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计

为 29,300.00 万元，各年收益如下：

表 3-3 滨海县科创园一期项目预期收益

单位：万元

年份	预期收入①（取整）[注 1]	付现成本②（取整）[注 2]	总收益
2024 年 6-12 月	1,826.00	212.00	1,614.00
2025	3,570.00	431.00	3,139.00
2026	3,738.00	447.00	3,291.00
2027	3,906.00	464.00	3,442.00
2028	3,906.00	458.00	3,448.00
2029	3,906.00	453.00	3,453.00
2030	3,906.00	447.00	3,459.00
2031	3,906.00	442.00	3,464.00
2032	1,683.00	353.00	1,330.00
2033 年 1-8 月［注 3］	1,122.00	235.00	887.00
2033 年 9-12 月	561.00	118.00	443.00
2034 年	1,683.00	353.00	1,330.00
全部债务存续期	33,713.00	4,413.00	29,300.00
其中：本期债券存续期（2023-2033 年度）	31,469.00	3,942.00	27,527.00

[注 1]根据可行性研究报告，收入指标预测：

①科研办公室及倒班宿舍租金标准：参照该项目的可行性研究报告数据结合参照周边城市的市场数据，结合滨海当地租赁市场情况，租赁单价按照 350 元/月·年估算；数量：科研办公室即倒班宿舍总面积为 10001.4 平方米，项目建设完成后投入使用，所建设的标准厂房和办公室拟 60%用于租赁 40%用于出售，可出租面积中预计第一年出租率为 70%，第二年出租率为 80%，第三年出租率 90%，第四年达 100%。

②科研办公室及倒班宿舍出售单价： 科研办公室即倒班宿舍总面积为 10001.4 平方米，项目建设完成后投入使用，所建设的标准厂房和办公室拟 60%用于租赁 40%用于出售，假设第一年出售率为 5%，第二年出售率为 10%，第三年出售率 15%，第四年达 20%，由此递增第八年达到 40%

③标准化厂房租金标准：参照滨海其他地区的标准化厂房租赁价格，租赁单价按照 255 元/平方米·年估算；数量：标准厂房总面积为 96257.04 平方米，项目建设完成后投入使用，所建设的标准厂房和办公室拟 60%用于租赁 40%用于出售，在可出租的面积中预计第一年出租率为 70%，第二年出租率为 80%，第三年出租率 90%，第四年达 100%。

④标准化厂房出售单价：参照周边城市的市场数据，科创园标准化厂房的出售单价按照 4100 元/平方米估算。数量：标准厂房总面积为 96257.04 平方米，项目建设完成后投入使用，所建设的标准厂房和办公室拟 60%用于租赁 40%用于出售，在可出售的面积中假设第一年出售率为 70%，第二年出售率为 80%，第三年出售率 90%，第四年达 100%。

[注 2]成本指标预测：①预估年用工人数为 10 人，年人均工资为 6 万元估算，福利费按 14%提取，正常年工资成本为 68.4 万元。②年物业修理维护费按建设投资费用的 0.3%计算。③房产税：按当年租金的 12%测算。④销售费用按出售收入的 3%估算；⑤其他经营管理费用按总收入 1%估算。

[注 3]预计本期拟申请债券于 9 月初发行完毕，因此到期偿还期收益计算到 8 月末，即 2033 年收益期间为 2033 年 1-8 月。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，滨海县科创园一期项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 3-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海县科创园一期项目	27,527.00	16,080.00	1.71

表 3-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海县科创园一期项目	29,300.00	26,400.00	1.11

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（四）通榆产业园标准厂房 B-6 区项目

本项目本次申请额度为 0.4 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2022 年 5 月 26 日，滨海县行政审批局核准通榆产业园标准厂房 B-6 区项目立项，项目总投资为 11,500.00 万元，项目编码 2205-320922-89-01-442809。（滨行审投资备〔2022〕256 号）

（2） 项目建设内容

项目占地 28.6 亩（19067 平方米），拟新建四层厂房 2 幢、门卫室等配套用房共计建筑面积 31800 平方米。项目包含房屋建筑、围墙、地下管网、道路、景观绿化等施工。项目总投资约 11500 万元。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 11,500.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 4,000.00 万元，本次拟申请金额 4,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 7,500.00 万元。项目资金来源如下：

表 4-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）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[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
通榆产业园标准厂房 B-6 区项目	11,500.00			7,500.00		4,000.00	

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

该项目已于 2022 年 11 月开工，预计 2023 年 9 月完工，2024 年正式投入运营；目前正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 4,000.00 万元，本次申请 4,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2020—2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 4-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
通榆产业园标准厂房 B-6 区项目	2023		4,000.00		4,000.00		
	2024	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2025	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2026	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2027	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2028	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2029	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2030	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2031	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2032	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2033	4,000.00		4,000.00		128.00	4,128.00
	全部债务存续期		**4,000.00**	**4,000.00**		**1,280.00**	**5,280.00**
	其中：本期债券存续期（2023-2033 年度）		**4,000.00**	**4,000.00**		**1,280.00**	**5,280.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 5,280.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 5,280.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过标准化厂房租赁收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据 2022 年 12 月 30 日滨海县人民政府印发的《关于区镇合作提速产业发展的实施意见》的通知（滨政办发〔2022〕52 号），以及相关经济技术指标，项目收益预测如下：

表 4-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	**专项收入（取整）[注 1]**	**付现成本（取整）[注 2]**	专项收益
建设期			
2024	565.00	124.00	441.00
2025	646.00	134.00	512.00
2026	727.00	145.00	582.00
2027	808.00	155.00	653.00
2028	808.00	155.00	653.00
2029	808.00	155.00	653.00
2030	808.00	155.00	653.00
2031	808.00	155.00	653.00
2032	808.00	155.00	653.00
2033[注 3]	539.00	103.00	436.00
合计	**7,325.00**	**1,436.00**	**5,889.00**

[注 1]标准化厂房租赁收入：根据 2022 年 12 月 30 日，滨海县人民政府印发的《关于区镇合作提速产业发展的实施意见》的通知（滨政办发〔2022〕52 号），规定“一区多园”内标准厂房的租金暂定为 250 元/平方米·年；规划 1-2#生产用房总面积 32311.4 平方米，厂房建设完成后即 100%对外出租，预计第 1 年至 3 年租金收取比例为 70%、80%、90%，4 年后达到 100%。

[注 2]①职工薪酬，预估年用工人数为 3 人，年人均工资为 6 万元估算，福利费按 14%提取，正常年工资成本为 20.52 万元。②房产税，按当年租金收入的 12%计算。③维修等经营管理费用，年修理维护费按建设投资费用的 0.3%计算，年费用约为 29.48 万元。④其他费用，其他费用按收入的 1%估算。

[注 3]预计本期拟申请债券于 9 月初发行完毕，因此到期偿还期收益计算到 8 月末，即 2033 年收益期间为 2033 年 1-8 月。

综上所述，本期债券存续期内项目收益为 5,889.00 万元，全部债务存续期内项目收益为 5,889.00 万元。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，通榆产业园标准厂房 B-6 区项目以专项收入作为还本付息

的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 4-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
通榆产业园标准厂房 B-6 区	5,889.00	5,280.00	1.12

表 4-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	**全部债务存续期内预期收益①**	**全部债务存续期内应付债务资金本息之和②**	**项目收益覆盖倍数③=①/②**
通榆产业园标准厂房 B-6 区	5,889.00	5,280.00	1.12

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡

（五）东坎产业园机械类标准厂房项目

本项目本次申请额度为 1 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. **项目概况**

（1） 项目审批情况

2022 年 5 月 25 日，滨海县行政审批局核准东坎产业园机械类标准厂房项目立项，项目总投资为 44,200.00 万元，项目编码 2205-320922-89-01-360895。（滨行审投资备〔2022〕249 号）

（2） 项目建设内容

建设地点：江苏省盐城市滨海县东坎产业园新惠路南侧。

建设内容及规模：项目占地 133 亩（88667 平方米），拟新建三层厂房 5 幢、六层研发厂房 1 幢、门卫室等配套用房共计建筑面积约 126300 平方米。项目包含房屋建筑、围墙、地下管网、道路、景观绿化等施工。项目总投资约 44200 万元。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 44,200.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 10,000.00 万元，本次拟申请金额 10,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 34,200.00 元。项目资金来源如下：

表 5-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资(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[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
东坎产业园机械类标准厂房项目	44,200.00			34,200.00		10,000.00	

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

该项目已于 2022 年 11 月开工，预计 2023 年 9 月完工，2024 年正式投入运营；目前正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 10,000.00 万元，本次申请 10,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2020—2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 5-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
东坎产业园机械类标准厂房项目	2023		10,000.00		10,000.00		
	2024	10,000.00			10,000.00	320.00	320.00
	2025	10,000.00			10,000.00	320.00	320.00

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2026	10,000.00			10,000.00	320.00	320.00
	2027	10,000.00			10,000.00	320.00	320.00
	2028	10,000.00			10,000.00	320.00	320.00
	2029	10,000.00			10,000.00	320.00	320.00
	2030	10,000.00			10,000.00	320.00	320.00
	2031	10,000.00			10,000.00	320.00	320.00
	2032	10,000.00			10,000.00	320.00	320.00
	2033	10,000.00		10,000.00		320.00	10,320.00
	全部债务存续期		**10,000.00**	**10,000.00**		**3,200.00**	**13,200.00**
	其中：本期债券存续期（2023-2033年度）		**10,000.00**	**10,000.00**		**3,200.00**	**13,200.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 13,200.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 13,200.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过标准化厂房和研发厂房租赁收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据 2022 年 12 月 30 日滨海县人民政府印发的《关于区镇合作提速产业发展的实施意见》的通知（滨政办发〔2022〕52 号），以及相关经济技术指标，项目收益预测如下：

表 5-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入（取整）[注 1]	付现成本（取整）[注 2]	专项收益（取整）
建设期			
2024	2,092.00	470.00	1,622.00
2025	2,391.00	509.00	1,882.00
2026	2,689.00	547.00	2,142.00
2027	2,988.00	586.00	2,402.00
2028	2,988.00	586.00	2,402.00
2029	2,988.00	586.00	2,402.00
2030	2,988.00	586.00	2,402.00
2031	2,988.00	586.00	2,402.00
2032	2,988.00	586.00	2,402.00
2033[注 3]	1,992.00	391.00	1,601.00
合计	**27,092.00**	**5,433.00**	**21,659.00**

[注 1]①标准化厂房租赁收入：

租赁单价（元/㎡·年）：根据 2022 年 12 月 30 日，滨海县人民政府印发的《关于区镇合作提速产业发展的实施意见》的通知（滨政办发〔2022〕52 号），规定“一区多园”内标准厂房的租金暂定为 250 元/平方米·年。数量：规划 1#至 5#厂房建筑面积 106252.4 平方米，厂房建设完成后即 100%对外出租，预计第 1 年至 3 年租金收取比例为 70%、80%、90%，4 年后达到 100%。

②研发厂房租赁收入

租赁单价（元/㎡·年）：参照市场数据，办公用房租赁价格保守按照 240 元/平方米·年估算。数量：研发厂房规划总面积 13791.62 平方米，厂房建设完成后即 100%对外出租，预计第 1 年至 3 年租金收取比例为 70%、80%、90%，4 年后达到 100%。

[注 2]①职工薪酬，预估年用工人数为 10 人，年人均工资为 6 万元估算，福利费按 14%提取，正常年工资成本为 68.4 万元。②房产税，按当年租金收入的 12%计算。③维修等经营管理费用，年修理维护费按建设投资费用的 0.3%计算，年费用约为 129.47 万元。④其他费用，其他费用按收入的 1%估算。

[注 3]预计本期拟申请债券于 9 月初发行完毕，因此到期偿还期收益计算到 8 月末，即 2033 年收益期间为 2033 年 1-8 月。

综上所述，本期债券存续期内项目收益为 21,659.00 万元，全部债务存续期内项目收益为 21,659.00 万元。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，东坎产业园机械类标准厂房项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 5-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
东坎产业园机械类标准厂房项目	21,659.00	13,200.00	1.64

表 5-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
东坎产业园机械类标准厂房项目	21,659.00	13,200.00	1.64

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（六）通榆产业园标准厂房 B-4 区项目

本项目本次申请额度为 0.6 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. **项目概况**

（1） 项目审批情况

2022 年 7 月 8 日，滨海县行政审批局核准通榆产业园标准厂房 B-4 区项目立项，项目总投资为 17,500.00 元，项目编码 2205-320922-89-01-478058。（滨行审投资备〔2022〕347 号，原备案证号滨行审投资备〔2022〕255 号作废）

（2） 项目建设内容

项目占地 42.3 亩（28200 平方米），拟新建四层厂房 2 幢、六层办公楼 1 幢、门卫室等配套用房共计建筑面围墙、地下管网、道路、景观绿化等施工。项目总投资约 17500 万，面积 50100 平方米。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 17,500.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 6,000.00 万元，本次拟申请金额 6,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 11,500.00 万元。项目资金来源如下：

表 6-1 资金来源情况表

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[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
通榆产业园标准厂房 B-4 区项目	17,500.00			11,500.00			6,000.00

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

该项目已于 2022 年 11 月开工，预计 2023 年 9 月完工，2024 年正式投入运营；目前正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 6,000.00 万元，本次申请 6,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2020—2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 6-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	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
通榆产业园标准厂房 B-4 区项目	2023		6,000.00		6,000.00		
	2024	6,000.00			6,000.00	192.00	192.00
	2025	6,000.00			6,000.00	192.00	192.00
	2026	6,000.00			6,000.00	192.00	192.00
	2027	6,000.00			6,000.00	192.00	192.00
	2028	6,000.00			6,000.00	192.00	192.00
	2029	6,000.00			6,000.00	192.00	192.00

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2030	6,000.00			6,000.00	192.00	192.00
	2031	6,000.00			6,000.00	192.00	192.00
	2032	6,000.00			6,000.00	192.00	192.00
	2033	6,000.00		6,000.00		192.00	6,192.00
	全部债务存续期		**6,000.00**	**6,000.00**		**1,920.00**	**7,920.00**
	其中：本期债券存续期（2023-2033年度）		**6,000.00**	**6,000.00**		**1,920.00**	**7,920.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 7,920.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 7,920.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过标准化厂房租赁收入和办公用房租赁收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据 2022 年 12 月 30 日滨海县人民政府印发的《关于区镇合作提速产业发展的实施意见》的通知（滨政办发〔2022〕52 号），以及相关经济技术指标，项目收益预测如下：

表 6-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入（取整）[注 1]	付现成本（取整）[注 2]	专项收益
建设期			
2024	933.00	193.00	740.00
2025	1,066.00	211.00	855.00
2026	1,199.00	228.00	971.00
2027	1,332.00	245.00	1,087.00
2028	1,332.00	245.00	1,087.00
2029	1,332.00	245.00	1,087.00
2030	1,332.00	245.00	1,087.00

年份	专项收入（取整） [注 1]	付现成本（取整） [注 2]	专项收益
2031	1,332.00	245.00	1,087.00
2032	1,332.00	245.00	1,087.00
2033[注 3]	888.00	164.00	724.00
合计	**12,078.00**	**2,266.00**	**9,812.00**

[注 1]①标准化厂房租赁收入：

租赁单价（元/㎡/年）：根据 2022 年 12 月 30 日，滨海县人民政府印发的《关于区镇合作提速产业发展的实施意见》的通知（滨政办发〔2022〕52 号），规定“一区多园”内标准厂房的租金暂定为 250 元/平方米/年。**数量**：规划 1-2#厂房建筑面积 47912.90 平方米，厂房建设完成后即 100%对外出租，预计第 1 年至 3 年租金收取比例为 70%、80%、90%，4 年后达到 100%。

②办公用房租赁收入

租赁单价（元/㎡/年）：根据市场调研，办公用房租赁价格保守按照 240 元/平方米/年估算。**数量**：规划办公楼建筑面积 5609.39 平方米，厂房建设完成后即 100%对外出租，预计第 1 年至 3 年租金收取比例为 70%、80%、90%，4 年后达到 100%。

[注 2]①职工薪酬，预估年用工人数为 4 人，年人均工资为 6 万元估算，福利费按 14%提取，正常年工资成本为 27.36 万元。②房产税，按当年租金收入的 12%计算。③维修等经营管理费用，年修理维护费按建设投资费用的 0.3%计算，年费用约为 44.87 万元。④其他费用，其他费用按收入的 1%估算。

[注 3]预计本期拟申请债券于 9 月初发行完毕，因此到期偿还期收益计算到 8 月末，即 2033 年收益期间为 2033 年 1-8 月。

综上所述，本期债券存续期内项目收益为 9,812.00 万元，全部债务存续期内项目收益为 9,812.00 万元。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，通榆产业园标准厂房 B-4 区项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 6-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
通榆产业园标准厂房 B-4 区	9,812.00	7,920.00	1.24

表 6-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益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
通榆产业园标准厂房 B-4 区	9,812.00	7,920.00	1.24

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

四、收益与融资平衡测算结论

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的 2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。

编号 320913000201908050093

统一社会信用代码

91320902089356459S (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　饶景丽

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验证报告；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（不含国家统一认可的职业证书类的培训）；法律、法规规定的其他业务；会计用品、计算机软件的销售。（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）

成立日期　2014年01月03日

营业期限　2014年01月03日至2033年11月25日

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

登记机关　盐城市工商行政管理局城南分局

2019 年 08 月 05 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号：5000595

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

负 责 人：饶景丽

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

分所执业证书编号：320000263207

批准执业文号：苏财会[2012] 35 号

批准执业日期：2012年10月16日

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一九 年 八 月 十二 日

中华人民共和国财政部制

nof.gov.cn/cpaCpafb/cpaCpafbPrint?id=186688457490137173587318918974

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 Full name　饶景丽

性　　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1975/05/17

工作单位 Working unit　江苏恒信会计师事务所

身份证号码 Identity card No.　321102750517050

证书编号：No. of Certificate　321100010034

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　2002 年 /y 07 月 /m 25 日 /d

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 9 月 25 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

2012 年 11 月 6 日

/y /m /d

II

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y　月 /m　日 /d

5

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名
Full name　张松

性　　别
Sex　女

出生日期
Date of birth　1986-05-01

工作单位
Working unit　江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司盐城分所

身份证号码
Identity card No.　500230198605017520

证书编号：
No. of Certificate　320000260001

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　2012 年 /y　12 月 /m　27 日 /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y　月 /m　日 /d

2023年江苏省政府债券（城镇专项债）

之阜宁县项目财务评估报告

苏亚盐咨[2023]35号

审计机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

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

邮　　编：224005

传　　真：0515-88366338

电　　话：0515-88335251

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚盐咨[2023] 35 号

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之阜宁县项目财务评估报告

阜宁县财政局：

我们接受委托，对 2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之阜宁县项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。阜宁县财政局及项目实施单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的 2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之阜宁县项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

项目总体情况如下：

1．项目建设资金来源情况

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之阜宁县项目为阜宁县城市活水工程。项目总投资 0.11 亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金 0.1 亿元（本次拟发行 0.1 亿元）；不含专项债券的项目资本金 0.01 亿元。项目建设资金来源情况如下：

表 1　2023 年第八批次江苏省政府债券之阜宁县项目资金来源情况表

项目序号	项目名称	项目总投资①=②+③	资金来源（亿元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 2]
1	阜宁县城市活水工程	0.11000			0.0100		0.1000	
合　　计		**0.11000**			**0.0100**		**0.1000**	

[注 1]其他资本金为财政预算安排资金。

2．融资应付本息情况

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇专项债）之阜宁县项目计划融资 0.1 亿元，其中：本次申请江苏省政府专项债券资金 0.1 亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2020-2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况

表 2　2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇专项债）之阜宁县项目

本期债券存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	阜宁县城市活水工程	0.1000		0.1000	0.0320		0.0320	0.1320		0.1320
合计		**0.1000**		**0.1000**	**0.0320**		**0.0320**	**0.1320**		**0.1320**

（2）全部债务存续期应付融资本息情况

表 3　2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇专项债）之阜宁县项目

全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	阜宁县城市活水工程	0.1000		0.1000	0.0320		0.0320	0.1320		0.1320
合计		**0.1000**		**0.1000**	**0.0320**		**0.0320**	**0.1320**		**0.1320**

3．项目融资与收益平衡方案

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇专项债）之阜宁县项目以项目专项收入和政府性基金收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：

（1） 本期债券存续期内资金平衡方案

表 4　2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇专项债）之阜宁县项目本期债券存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	阜宁县城市活水工程	0.1480	0.1320	1.12
合 计		**0.1480**	**0.1320**	**1.12**

（2） 项目全部债务存续期资金平衡方案

表 5　2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇专项债）之阜宁县项目全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	阜宁县城市活水工程	0.1480	0.1320	1.12
合 计		**0.1480**	**0.1320**	**1.12**

综上所述，可以实现项目收益和融资平衡。

4．其他说明

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

附件：

1．项目详细信息

2．2023 年第八批次江苏省政府债券之阜宁县项目收益与融资平衡测算说明

苏亚金诚会计师事务所

（特殊普通合伙）盐城分所

中国·盐城

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年八月二十五日

项目1

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	阜宁县城市活水工程项目
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)	0.1000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：拆建胜利河北闸站、北京河节制闸；改建南城河闸站、胜利河南闸站；维修加固城北大沟东闸站、川里河北闸站、沿岗河北闸站、阜坎河北闸站。项目编码2302-320923-89-01-457453。（阜行审投资〔2023〕18号《关于阜宁县城市活水工程项目建议书的批复》）。
项目建设期	2023年至 2024年
项目运营期	2025年至2055年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.1100
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0100
专项债券融资	0.1000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				0.1000					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益			**0.1480亿**								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		**2024**年		**2025**年	**0.0032**	**2026**年	**0.0032**	**2027**年	**0.0032**	**2028**年	**0.0032**
2029年	**0.0032**	2030年	**0.0032**	**2031**年	**0.0032**	**2032**年	**0.0032**	**2033**年	**0.1224**	**2034**年	
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**1.35**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.1320亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.12**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.1000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.48**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.1320亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.12**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.1000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.48**

项目收益预测依据	根据项目单位提供的经济技术数据对预期收益进行测算。

附件 2：

2023 年第八批次江苏省政府债券之阜宁县项目
收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好 2023 年第八批公开发行江苏省政府债券准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目的批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

1．国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；

2．国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3．本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；

4．政府专项债年利率 10 年期不高于 3.2%，按照 3.2%进行测算；

5．项目单位提供资金来源能按预计方式实现，不存在计划外的融资；

6．预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化，负荷能够预期实现；

7．政府性基金收入能按期足额到位；

8. 项目单位申请项目和预期出让收益提交审核的资料文件真实完整且合规、合法；

9．无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

2023 年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之阜宁县项目为阜宁县城市活水工程，本次申请专项债券资金 0.1 亿元，债券期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2023 年 2 月 27 日，阜宁县行政审批局批准阜宁县城市活水工程项目建议书；项目估算投资及资金来源：项目计划投资 1100 万元，资金来源为县财政资金；项目编码 2302-320923-89-01-457453。（阜行审投资〔2023〕18 号《关于阜宁县城市活水工程项目建议书的批复》）

（2） 项目建设内容

项目主要建设内容及规模：拆建胜利河北闸站、北京河节制闸；改建南城河闸站、胜利河南闸站；维修加固城北大沟东闸站、川里河北闸站、沿岗河北闸站、阜坎河北闸站。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 1,100.00 万元,其中：①专项债券融资 1,100.00 万元，本次拟申请金额 1,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 100.00 万元。项目资金来源如下：

表 1-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）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 [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
阜宁县城市活水工程	1,100.00			100.00		1,000.00	

[注 1]其他资金（资本金）为财政预算安排资金。

建设工作计划约 2 年，该项目预计于 2023 年 10 月开工，预计 2024 年 12 月完工，2025 年投入运营，目前项目正处于筹建期。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 1,100.00 万元，其中：本次拟申请金额 1,000.00 万元。本次债券发行利率参考 2020-2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
阜宁县城市活水工程	2023		1,000.00		1,000.00		
	2024	1,000.00			1,000.00	32.00	32.00
	2025	1,000.00			1,000.00	32.00	32.00
	2026	1,000.00			1,000.00	32.00	32.00
	2027	1,000.00			1,000.00	32.00	32.00
	2028	1,000.00			1,000.00	32.00	32.00
	2029	1,000.00			1,000.00	32.00	32.00
	2030	1,000.00			1,000.00	32.00	32.00
	2031	1,000.00			1,000.00	32.00	32.00
	2032	1,000.00			1,000.00	32.00	32.00
	2033	1,000.00		1,000.00		32.00	1,032.00
	全部债务存续期		**1,000.00**	**1,000.00**		**320.00**	**1,320.00**
	其中：本期债券存续期		**1,000.00**	**1,000.00**		**320.00**	**1,320.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为 1,320.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 1,320.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可将宣传广告费收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，结合项目预期收益模式和政府性基金收入安排计划进行预测，本期债券存续期内各年预期收益累计为 1,480.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 1,480.00 万元，项目收益预测如下：

表 1-3 阜宁县城市活水工程预期收益

单位：万元

年份	专项收入 [注 1]	付现成本 [注 2]	专项收益	政府性基金收入 [注 3]	预期收益
2024 年至 2038 年 [注 4]	180.00	18.00	162.00	1,318.00	1,480.00
合 计	**180.00**	**18.00**	**162.00**		

[注 1]：宣传广告费收入：8 个闸站墙体宣传费收入预计年均 20 万元。

[注 2]：经营付现成本：闸站宣传费收入对应付现成本约占收入的 10%即 2 万元。

[注 3]：在债券存续期内政府性基金收入中安排 1,318.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

[注 4]：项目 2024 年 12 月预计建成，2025 年投入使用，到债券到期日（预计 2038 年 8 月），宣传广告费按年预收共 9 个完成年度的收益，按 9 年匡算。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，阜宁县城市活水工程以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
阜宁县城市活水工程	1,480.00	1,320.00	1.12

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
阜宁县城市活水工程	1,480.00	1,320.00	1.12

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

四、收益与融资平衡测算结论

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的2023年第八批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之阜宁县项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。

编号 320913000201908050093

统一社会信用代码

91320902089356459S (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　饶景丽

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验证报告；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（不含国家统一认可的职业证书类的培训）；法律、法规规定的其他业务；会计用品、计算机软件的销售。（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）

成立日期　2014年01月03日

营业期限　2014年01月03日至2033年11月25日

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

登记机关　盐城市工商行政管理局城南分局

2019 年 08 月 05 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号：5000595

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

负 责 人：饶景丽

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

分所执业证书编号：320000263207

批准执业文号：苏财会[2012] 35 号

批准执业日期：2012年10月16日

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一九 年 八 月 十二 日

中华人民共和国财政部制

http://acc.mof.gov.cn/cpaCpafb/cpaCpafbPrint?id=18668845749013717358731891897 4

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 Full name　饶景丽

性　　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1975/05/17

工作单位 Working unit　江苏恒信会计师事务所

身份证号码 Identity card No.　321102750517050

证书编号：No. of Certificate　321100010034

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　2002 年 /y 07 月 /m 25 日 /d

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 9 月 25 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

2012 年 11 月 6 日

/y /m /d

11

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y　月 /m　日 /d

5

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名
Full name　张松

性　　别
Sex　女

出生日期
Date of birth　1986-05-01

工作单位
Working unit　江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司盐城分所

身份证号码
Identity card No.　500230198605017520

320000260001

证书编号:
No. of Certificate

江苏省注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年　月　日
/y　/m　/d

委 托 单 位：　东台市财政局

报 告 期 间：　2023年

报 告 文 号：　中信仁华咨评字[2023]第004号

报 告 日 期：　2023-8-24

签字注册会计师1：　孟劲松

签字注册会计师2：　刘正华

东台市财政局
审计报告

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

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004号

2023年江苏省第八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：

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

经专项审核，我们认为，在对东台港区中心作业区物流园等两个城乡建设类项目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之两个项目的政府性基金收入及各项目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
东台港区中心作业区物流园	27400	0	0	7400	10000	10000	0
东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程	11000	0	0	3000	0	8000	0
合计	38400	0	0	10400	10000	18000	0

注：其他资本金全部为自有资金。

二、应付本息情况

（一）东台港区中心作业区物流园

东台港区中心作业区物流园项目计划总投资 27400 万元。已通过发行省政府 2022 年第六批债券融资 10000 万元；本次计划再融资金额 10000 万元。

1、2022 年第六批省政府债券存续期应还本付息。本项目 2022 年通过发行省政府第六批债券融资 10000 万元，融资利率 3.18%，期限 15 年，在债券存续期内每半年支付债券利息（单利计息），第十五年到期偿还本金。2022 年第六批省政府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
2023	10000	0	10000	3.18%	318	318
2024	10000	0	10000	3.18%	318	318
2025	10000	0	10000	3.18%	318	318
2026	10000	0	10000	3.18%	318	318
2027	10000	0	10000	3.18%	318	318
2028	10000	0	10000	3.18%	318	318
2029	10000	0	10000	3.18%	318	318
2030	10000	0	10000	3.18%	318	318
2031	10000	0	10000	3.18%	318	318
2032	10000	0	10000	3.18%	318	318
2033	10000	0	10000	3.18%	318	318
2034	10000	0	10000	3.18%	318	318
2035	10000	0	10000	3.18%	318	318
2036	10000	0	10000	3.18%	318	318
2037	10000	10000	0	3.18%	318	10318
合计		10000			4770	14770

2、本期债券存续期应还本付息。本期拟通过发行省政府第八批债券融资 10000 万元，假设融资利率 3.3%，期限 10 年，在债券存续期内每半年末支付债券利息（单利计息），第十年到期偿还本金。本期省政府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
2023						
2024	10000	0	10000	3.30%	330	330
2025	10000	0	10000	3.30%	330	330
2026	10000	0	10000	3.30%	330	330
2027	10000	0	10000	3.30%	330	330
2028	10000	0	10000	3.30%	330	330
2029	10000	0	10000	3.30%	330	330
2030	10000	0	10000	3.30%	330	330
2031	10000	0	10000	3.30%	330	330
2032	10000	0	10000	3.30%	330	330
2033	10000	10000	0	3.30%	330	10330
合计					3300	13300

3、两期省政府债券存续期应还本付息情况汇总。本项目两期债券应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	2022年第6批债券（1.0亿元）本息	本次债券（1.0亿元）本息	两期本息合计
2023	318	0	318
2024	318	330	648
2025	318	330	648
2026	318	330	648
2027	318	330	648
2028	318	330	648
2029	318	330	648
2030	318	330	648
2031	318	330	648
2032	318	330	648
2033	318	10330	10648
2034	318	0	318
2035	318	0	318
2036	318	0	318
2037	10318	0	10318
全部债券存续期(2022-2037)合计	14770	13300	28070
本期债券存续期(2023-2033)合计	3180	13300	16480

（二）东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程

东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程项目计划债券融资金额10000万元，假设融资利率3.3%，期限10年，在债券存续期内每半年末支付债券利息（单利计息），第十年到期偿还本金。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
2023						
2024	8000	0	8000	3.30%	264	264
2025	8000	0	8000	3.30%	264	264
2026	8000	0	8000	3.30%	264	264
2027	8000	0	8000	3.30%	264	264
2028	8000	0	8000	3.30%	264	264
2029	8000	0	8000	3.30%	264	264

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]					[illegible]	[illegible]

三三、[illegible]

[illegible]

[illegible]。[illegible]。[illegible]。

[illegible]，[illegible]。[illegible]。

[illegible]。[illegible]。[illegible]。

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	本期债券		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			475	475
2025	129	94	476	570
2026	540	393	477	870
2027	610	444	478	922
2028	679	494	479	973
2029	750	545	480	1025
2030	750	545	481	1026
2031	750	545	482	1027
2032	750	545	483	1028
2033	750	545	12396	12941
本期债务存续期（2023-2033年）	5708.00	4150.00	16707.00	20857
		20857.00		

四、项目总收益覆盖本次债券本息情况

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。预计各项目可用于偿还本政府债券本息覆盖倍数如下。

（一）东台港区中心作业物流园项目

1、全部项目债券存续期（2022—2037）内全部本息覆盖倍数为2.05。

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
东台港区中心作业区物流园	57488.00	28070.00	2.05

2、本期项目债券存续期（2023—2037）内全部本息覆盖倍数为2.81。

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
东台港区中心作业区物流园	46343.00	16480.00	2.81

（二）东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程

本期项目债券存续期（2023—2037）内全部本息覆盖倍数为1.96。

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
东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程	2023年第8批省政府债券	20857.00	10640.00	1.96

附件1：东台市第八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　　中国注册会计师：

电话：0515-85284212、85214212　　报告日期：2023年8月24日

附件1：

2023年江苏省第八批政府专项债券(城镇建设)项目概况表

项目1：东台港区中心作业物流园项目

1、项目主要内容

[illegible]44374[illegible]10980[illegible]14598[illegible]2168[illegible]1872[illegible]

2、项目经济社会效益分析

[illegible]

3、项目资金投入计划及建设计划

[illegible]

[illegible]	[illegible]	[illegible]					
		[illegible]					
		[illegible]					
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

4、项目预期收益情况

[illegible]11260[illegible]

[illegible]

5、项目资金平衡情况

表 6：东台市城镇建设项目明细表

项目名称	东台港区中心作业区物流园
项目建设性质	交通基础设施
项目建设二级行业	其他交通基础设施
项目建设内容（新建/改扩建）	1
项目建设期（年）	0
项目建设内容	项目建设内容为建设1个5万吨级通用散货泊位（1#泊位）及配套设施，码头岸线长度为447米，设计通过能力为275万吨/年，项目建成后，可新增港口通过能力275万吨/年（折合1.63万标准箱/年）。项目总占地面积为42.60公顷（其中陆域形成面积为42.60公顷，水域面积为0公顷）。
项目建设期	2年
项目运营期	30年
项目债券期限（年）	10
项目债券资金需求（亿元）	2.740
项目债券资金需求（亿元，不含债券发行费用）	2.740
项目债券发行费用（亿元）	0.000
项目债券发行规模（亿元）	0.000

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后
项目债券资金需求	0.000	0.000	0.000	1.100	1.100	0.000	0.000	0.000	0.000
项目债券发行规模	0.000	0.000	0.000	1.100	1.100	0.000	0.000	0.000	0.000

项目债券资金需求占项目总投资的比例(%)：15.8738

项目债券资金需求占项目资本金的比例(%)：

2021年	0.000	2032年	0.000	2043年	0.000	2054年	0.000	2065年	0.000
2022年	0.000	2033年	0.000	2044年	0.000	2055年	0.000	2066年	0.000
2023年	0.000	2034年	0.000	2045年	0.000	2056年	0.000	2067年	0.000
2024年	0.000	2035年	0.000	2046年	0.000	2057年	0.000	2068年	0.000
2025年	0.000	2036年	0.000	2047年	0.000	2058年	0.000	2069年	0.000
2026年	0.000	2037年	0.000	2048年	0.000	2059年	0.000	2070年	0.000
2027年	0.000	2038年	0.000	2049年	0.000	2060年	0.000	2071年	0.000
2028年	0.000	2039年	0.000	2050年	0.000	2061年	0.000	2072年	0.000
2029年	0.000	2040年	0.000	2051年	0.000	2062年	0.000	2073年	0.000
2030年	0.000	2041年	0.000	2052年	0.000	2063年	0.000	2074年	0.000
2031年	0.000	2042年	0.000	2053年	0.000	2064年	0.000	2075年	0.000

项目债券资金需求（亿元）	2.740
项目债券发行规模（亿元）	2.740
项目债券资金需求（亿元，不含债券发行费用）	2.740
项目债券发行规模（亿元，不含债券发行费用）	2.740

项目债券资金需求占项目总投资的比例(%)	15.87
项目债券资金需求占项目资本金的比例(%)	2.05
项目债券发行规模占项目总投资的比例(%)	15.87
项目债券发行规模占项目资本金的比例(%)	2.0000

项目债券资金需求测算过程：项目债券资金需求=项目总投资-项目资本金-项目债券发行费用=17.280-14.540-0.000=2.740（亿元）

项目 2：东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程

1、项目主要内容

[illegible]

2、项目经济社会效益分析

[illegible]

3、项目资金投入计划及建设计划

[illegible]

[illegible]	[illegible]	[illegible]					
		[illegible]			[illegible]		
		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]

4、项目预期收益情况

[illegible]

5、项目资金平衡情况

表 7：东台市城镇建设项目明细表

项目名称	东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.8
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	东台市第三人民医院拟原址扩建新建住院大楼，地上 6 层，地下一层，建筑占地面积约 4000 平方米，总建筑面积 10000 平方米，规划总投资 11000 万元，新增床位 350 张。
项目建设期	1 年
项目运营期	30 年
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3
专项债券融资	0.8
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	0	0	0	0.8	0	0	0	0
其他债务融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	2.0857

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	0.0475	2025 年	0.0570	2026 年	0.0870	2027 年	0.0922
2028 年	0.0973	2029 年	0.1025	2030 年	0.1026	2031 年	0.1027	2032 年	0.1028	2033 年	1.2941
2034 年	0.0000	2035 年	0.0000	2036 年	0.0000	2037 年	0.0000	2038 年	0.0000	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	1.90
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0640	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.96
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.61
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0640	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.96
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.61
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 004 号）		

附件 2：

[illegible]

[illegible]

[illegible]

（1）[illegible]；

（2）[illegible]。

[illegible]：

1、东台港区中心作业物流园项目

[illegible]

[illegible]

[illegible]

2、东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程

[illegible]

[illegible]

二、项目收益及现金流入预测假设

投资计划：

[illegible] 1.1[illegible]，[illegible]。

资金筹措方式：

[illegible]

(三)项目收益及现金流入预测

1、东台港区中心作业物流园项目

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

1	2	3	4	5	6	7	8
1	2	3	4	5	6	7	8

2、东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程

序号	项目名称	单位	建设期		运营期							
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
2	床位使用率			60%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
3	平均业务收入	元/床.日		255	255	255	255	255	255	255	255	255
4	年业务收入	万元		696	1862	1978	2094	2211	2211	2211	2211	2211
5	年业务成本	万元		278	745	791	838	884	884	884	884	884
6	房屋折旧	万元		220	440	440	440	440	440	440	440	440
7	设备折旧	万元		29	57	57	57	57	57	57	57	57
8	其他费用	万元		40	80	80	80	80	80	80	80	80
9	利润	万元		129	540	610	679	750	750	750	750	750
10	所得税	万元		0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	净利润	万元		129	540	610	679	750	750	750	750	750

按本次债券金额占整个项目投资总额的比例计算，用于偿还本次债券项目的自身收益为 415 万元。同期，增加可用于偿还债券的政府性基金收入 16707 万元，项目总收益 20857 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	本期债券		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			475	475
2025	129	94	476	570
2026	540	393	477	870
2027	610	444	478	922
2028	679	494	479	973
2029	750	545	480	1025
2030	750	545	481	1026
2031	750	545	482	1027
2032	750	545	483	1028
2033	750	545	12396	12941
本期债务存续期（2023-2033 年）	5708.00	4150.00	16707.00	20857
		20857.00		

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。预计各项目可用于偿还本政府债券本息覆盖倍数如下。

（一）东台港区中心作业物流园项目

1、全部项目债券存续期（2022—2037）内全部本息覆盖倍数为2.05。

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
东台港区中心作业区物流园	57488.00	28070.00	2.05

2、本期项目债券存续期（2023—2037）内全部本息覆盖倍数为2.81。

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
东台港区中心作业区物流园	46343.00	16480.00	2.81

（二）东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程

本期项目债券存续期(2023—2037)内全部本息覆盖倍数为1.96。

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
东台市第三人民医院新建住院大楼（就地扩建）工程	2023年第8批省政府债券	20857.00	10640.00	1.96

经测算，上述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。

2023年8月24日

2023年第八批江苏省政府债券

(城镇建设专项债券)

扬州市本级项目财务评估报告

苏亚诚专审[2023]26号

审核机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）扬州分所
地　　址：扬州文昌西路456号华城科技广场2号楼14层
邮　　编：225002
传　　真：0514-87361305
电　　话：0514-87361317
网　　址：www.syjc.com
电子信箱：yzsuya@163.com

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚诚专审[2023]26 号

2023 年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）扬州市本级项目财务评估报告

扬州市财政局：

我们接受扬州市财政局委托，对 2023 年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）扬州市项目收益与融资自求平衡情况进行了审核，并出具专项审核报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》，项目收益预测及其所依据的各项假设由项目实施主体提供，这些假设已在下列预测说明中披露。

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以项目预期其他政府性基金债务收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）、《财政部办公厅关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》(财办库〔2019〕364号）、《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债[2021]18号）和《转发财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（苏财办〔2021〕46号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据项目其他政府性基金收入情况，预计全部债券续存期内项目收益 245,531.54 万元，本期债券存续期内项目收益 224,346.54 万元。测算情况如下：

预计全部债券续存期内项目收益

单位：人民币万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计
1、高桥北二村老旧小区改造工程	128.08	3,073.92
2、杭集高新区农产品贸易市场改建工程	859.76	25,792.73
3、淮河入江水道整治邵伯湖西邗江方巷小运河防洪完善工程	2,059.03	61,770.89
4、上海至南京至合肥高速铁路（扬州市生态科技新城段）	3,274.00	91,672.00
5、上海至南京至合肥高速铁路（扬州景区段）	796.44	21,504.00
6、扬州经济技术开发区 2023 年度老旧小区改造工程	79.60	2,388.00
7、扬州市邗江区 2023 年老旧小区改造工程	864.00	25,920.00
8、智慧城市基础设施改造项目	447.00	13,410.00
合计		245,531.54

注：各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均列示

预计本期债券续存期内项目收益

单位：人民币万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计
1、高桥北二村老旧小区改造工程	128.08	3,073.92
2、杭集高新区农产品贸易市场改建工程	505.94	15,178.12
3、淮河入江水道整治邵伯湖西邗江方巷小运河防洪完善工程	1,906.05	57,208.50
4、上海至南京至合肥高速铁路（扬州市生态科技新城段）	3,059.43	85,664.00
5、上海至南京至合肥高速铁路（扬州景区段）	796.44	21,504.00
6、扬州经济技术开发区 2023 年度老旧小区改造工程	79.60	2,388.00
7、扬州市邗江区 2023 年老旧小区改造工程	864.00	25,920.00
8、智慧城市基础设施改造项目	447.00	13,410.00
合计		224,346.54

注：各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均列示

四、募投项目概述

（一）项目概况

项目 1　高桥北二村老旧小区改造工程

项目拟按照一星级标准对高桥北二村小区 12 栋建筑及环境进行提升，同步对市政配套设施进行维修改造。主要包括：建筑立面维修及出新、屋面、檐口维修，楼梯间墙面出新、窗户更换、增加无障碍折叠凳和楼梯扶手，清理化粪池、雨污水管道敷设，小区出入口、地面划线、道路维修、围墙出新、线路规整，增设监控、路灯及楼道灯、宣传栏等便民服务设施。路灯及楼道灯，增设宣传栏、信报箱、垃圾分类等便民服务设施。

项目总投资 1,690 万元，其中财政预算安排 690 万元；拟申请政府专项债券 1,000 万元，本期申请政府专项债券 1,000 万元。

项目 2　杭集高新区农产品贸易市场改建工程

项目位于生态科技新城杭集镇，北至杭府街，南至园丁路，东至曙光路，西至规划用地边界，总建筑面积约为 12200 平方米，其中地上建筑面积（包含农贸市场、商业）约为 7900 平方米、地下建筑面积约为 4300 平方米。同步实施室外配套工程(包含给排水、景观绿化、道路、强弱电及地面停车场等)。

项目总投资 11,000 万元，其中自有资本金安排 2,200 万元；拟申请政府专项债券 8,800 万元，本期申请政府专项债券 2,500 万元；以后年度申请政府专项债券资金 6,300 万元。

项目 3　淮河入江水道整治邵伯湖西邗江方巷小运河防洪完善工程

工程建设内容和规模为：（1）利用治淮邵伯湖切滩湖西邗江弃土区围堰较好的基础条件，按流域防洪标准加高培厚湖西堤防 4.27km（堤顶高程 11.5～11.0m、顶宽 5.0m），配套堤顶防汛道路、排水沟；（2）新建中港闸站（防洪闸自排流量 20m3/s、泵站抽排流量 6.0m3/s）、三里枢纽（防洪闸自排流量 227m3/s，泵站抽排流量 14.5m3/s，通航闸孔净宽 12m），分别建在现状中港河、改线调整的方巷小运河入湖口；（3）向南调整方巷小运河入湖段（又称三里排河）河线，新开河道 1.90km（河底高程 1.0m，底宽 37.0m）；（4）配套工程管理设施；（5）水土保持工程及环境保护工程专项措施等。

项目批复总投资 35,696.56 万元，其中财政预算安排 10,696.56 万元，拟申请政府专项债券 25,000 万元，其中本期申请政府专项债券 15,000 万元，拟以后年度申请政府专项债券 10,000 万元。

项目 4　上海至南京至合肥高速铁路（扬州生态科技新城段）

项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰州市、扬州市、南京市及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长 554.6 公里，其中扬州段线路长 88.66 正线公里，桥梁占比 100%，扬州东站站房面积 2.8 万平米，仪征北站站房面积 1.0 万平米。其中生态科技新城段 17.208 公里。

项目总投资 37,800 万元，其中财政预算安排 100 万元，拟申请政府专项债券 37,700 万元，其中 2022 年已发行专项债券 29,900 万元，本期申请政府专项债券 6,000 万元；拟 2024 年申请政府专项债券 1,800 万元。

项目 5　上海至南京至合肥高速铁路（扬州市景区段）

项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰州市、扬州市、南京市及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长 554.6 公里，其中扬州段线路长 88.66 正线公里，桥梁占比 100%，扬州东站站房面积 2.8 万平米，仪征北站站房面积 1.0 万平米。其中景区段公里数 4.357 公里。

项目总投资 9,125 万元，其中财政预算 125 万元，拟申请政府专项债券 9,000 万元，其中 2022 年已发行 15 年期专项债券 7,500 万元，本期申请政府专项债券 1,500 万元。

项目 6　扬州经济技术开发区 2023 年度老旧小区改造工程

建设内容及建设规模：对经开区文汇街道潘桥供电宿舍进行改造提升，改造内容主要包括增设停车位，路灯整体重新规划，安装监控，地下管网改造，围墙改建，进户门改造、楼梯过道内安装照明设施，外墙及屋面防水处理及翻新修整，落水管道更换，增设晾晒区、室内外活动场所和物业用房，翻新小区大门，增设小区绿化，小区路面平整翻新，完善小区基础设施（消防通道）。项目总体共有 9 栋楼，涉及户数 256 户，改造所涉建筑面积为 1.6 万平方米。

项目总投资 1,920 万元，其中财政预算 920 万元，本期申请政府专项债券 1,000 万元。

项目 7　扬州市邗江区 2023 年老旧小区改造工程

项目包括邗江兽医站宿舍、派出所宿舍、商行宿舍、美琪小区、贾桥综合楼、兰庄综合楼、农行宿舍、玫瑰香榭等 8 个老旧小区改造工程，总建筑面积约 38.15 万平米，总楼栋数 125 栋、居民总户数 3527 户，预算总投资约 1.54 亿元。改造内容主要包括：道路翻建、排水管道雨污分流、楼道内外墙出新、增设停车位、景观绿化提升、监控安防消防设施改造、宜居设施改造等。

项目总投资 15,400 万元，其中上级部门专项资金、区财政 4,600 万元，已到位 3,282.72 万元；本期申请政府专项债券 10,800 万元。

项目 8　智慧城市基础设施改造项目

江都区智慧城市基础设施改造项目按照“统筹规划、整体设计、需求导向、急用先行”的设计理念，充分利用现有信息化基础设施，展开政务云数据中心（云服务）、城市数字平台（物联网汇聚平台、视频联网应用平台、融合通信平台、时空地理信息平台、大数据资源共享中心、可视化平台）、城市大脑（运营中心）8 个业务专题和领导驾驶舱应用、统一运维平台、统一运营管理体系、专线、IDC 机房机柜的租赁以及现网机房升级、基础网络及安全升级改造等建设。

项目总投资 16,552 万元，其中财政预算安排 11,552 万元，本期申请政府专项债券 5,000 万元。

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 129,184 万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

项目名称	项目总投资（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
高桥北二村老旧小区改造工程	1,690			690		1000	
杭集高新区农产品贸易市场改建工程	11,000			2200		2500	6300

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
淮河入江水道整治邵伯湖西邗江方巷小运河防洪完善工程	35,697			10696.56		15000	10000
上海至南京至合肥高速铁路（扬州市生态科技新城段）	37,800	29900	6000	1900			
上海至南京至合肥高速铁路（扬州景区段）	9,125	7500	1500	125			
扬州经济技术开发区2023年度老旧小区改造工程	1,920			920		1000	
扬州市邗江区2023年老旧小区改造工程	15,400			4600		10800	
智慧城市基础设施改造项目	16,552			11552		5000	
合计	129,184	37,400	7,500	32,684		35,300	16,300

注：项目一：高桥北二村老旧小区改造工程其他资本金⑥690 万元为财政预算安排资金。

项目二：杭集高新区农产品贸易市场改建工程其他资本金⑥2200 万元为自筹资金。其他资金（非资本金）⑨6300 万元拟以后年度申请专项债资金。

项目三：淮河入江水道整治邵伯湖西邗江方巷小运河防洪完善工程其他资本金⑥10696.56 万元为财政预算安排资金。其他资金（非资本金）⑨10000 万元拟于2024 年申请专项债券资金。

项目四：上海至南京至合肥高速铁路（扬州生态科技新城段）其他资本金⑥0.19 亿元，其中 0.18 亿元拟以后年度申请专项债资金；0.01 亿元为财政预算资金。

项目五：上海至南京至合肥高速铁路（扬州市景区段）其他资本金⑥125 万元为财政预算安排资金。

项目六：扬州经济技术开发区 2023 年度老旧小区改造工程其他资本金⑥920 万元为财政预算安排资金。

项目七：扬州市邗江区 2023 年老旧小区改造工程其他资本金⑥4600 万元为中央预算内专项资金。

项目八：智慧城市基础设施改造项目其他资本金⑥11552 万元为财政预算安排资金。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考最近江苏省地方政府债券发行票面利率，最终按 3.30%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟以基础设施建设项目进行融资，专项债券项目募集资金 9.83 亿元， 2022 年已发行地方政府专项债券资金 3.74 亿元（发行期限十五年，发行利率 3.18%），本期新增地方政府专项债券资金 4.28 亿元（发行期限三十年），拟以后年度申请地方政府专项债券资金 1.81 亿元（按发行期限三十年测算）。假设本期融资利率 3.30%，一年内发行完毕，期限三十年，在存续期内按年支付利息，本金到期一次性还本，本期新增本金根据提供的项目明细信息表计算，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

融资及本息偿还情况表

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初数余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
高桥北二村老旧小区改造工程	2023		1,000		1,000		
	2024	1,000			1,000	33.00	33.00
	2025	1,000			1,000	33.00	33.00
	2026	1,000			1,000	33.00	33.00
	2027	1,000			1,000	33.00	33.00
	2028	1,000			1,000	33.00	33.00
	2029	1,000			1,000	33.00	33.00
	2030	1,000			1,000	33.00	33.00
	2031	1,000			1,000	33.00	33.00

	2032	1,000			1,000	33.00	33.00
	2033	1,000			1,000	33.00	33.00
	2034	1,000			1,000	33.00	33.00
	2035	1,000			1,000	33.00	33.00
	2036	1,000			1,000	33.00	33.00
	2037	1,000			1,000	33.00	33.00
	2038	1,000			1,000	33.00	33.00
	2039	1,000			1,000	33.00	33.00
	2040	1,000			1,000	33.00	33.00
	2041	1,000			1,000	33.00	33.00
	2042	1,000			1,000	33.00	33.00
	2043	1,000			1,000	33.00	33.00
	2044	1,000			1,000	33.00	33.00
	2045	1,000			1,000	33.00	33.00
	2046	1,000			1,000	33.00	33.00
	2047	1,000			1,000	33.00	33.00
	2048	1,000			1,000	33.00	33.00
	2049	1,000			1,000	33.00	33.00
	2050	1,000			1,000	33.00	33.00
	2051	1,000			1,000	33.00	33.00
	2052	1,000			1,000	33.00	33.00
	2053	1,000		1,000	-	33.00	1,033.00
	小计		1,000	1,000		990.00	1,990.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
杭集高新区农产品贸易市场改建工程	2023		2,500		2,500		
	2024	2,500	3,000		5,500	82.50	82.50
	2025	5,500	3,300		8,800	181.50	181.50
	2026	8,800			8,800	290.40	290.40
	2027	8,800			8,800	290.40	290.40
	2028	8,800			8,800	290.40	290.40
	2029	8,800			8,800	290.40	290.40
	2030	8,800			8,800	290.40	290.40
	2031	8,800			8,800	290.40	290.40
	2032	8,800			8,800	290.40	290.40
	2033	8,800			8,800	290.40	290.40
	2034	8,800			8,800	290.40	290.40
	2035	8,800			8,800	290.40	290.40
	2036	8,800			8,800	290.40	290.40
	2037	8,800			8,800	290.40	290.40
	2038	8,800			8,800	290.40	290.40

	2039	8,800			8,800	290.40	290.40
	2040	8,800			8,800	290.40	290.40
	2041	8,800			8,800	290.40	290.40
	2042	8,800			8,800	290.40	290.40
	2043	8,800			8,800	290.40	290.40
	2044	8,800			8,800	290.40	290.40
	2045	8,800			8,800	290.40	290.40
	2046	8,800			8,800	290.40	290.40
	2047	8,800			8,800	290.40	290.40
	2048	8,800			8,800	290.40	290.40
	2049	8,800			8,800	290.40	290.40
	2050	8,800			8,800	290.40	290.40
	2051	8,800			8,800	290.40	290.40
	2052	8,800			8,800	290.40	290.40
	2053	8,800		2,500	6,300	290.40	2,790.40
	2054	6,300		3,000	3,300	207.90	3,207.90
	2055	3,300		3,300	-	108.90	3,408.90
	小计		8,800	8,800		8,712.00	17,512.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
淮河入江水道整治邵伯湖西邗江方巷小运河防洪完善工程	2023		15,000		15,000		
	2024	15,000	10,000		25,000	495.00	495.00
	2025	25,000			25,000	825.00	825.00
	2026	25,000			25,000	825.00	825.00
	2027	25,000			25,000	825.00	825.00
	2028	25,000			25,000	825.00	825.00
	2029	25,000			25,000	825.00	825.00
	2030	25,000			25,000	825.00	825.00
	2031	25,000			25,000	825.00	825.00
	2032	25,000			25,000	825.00	825.00
	2033	25,000			25,000	825.00	825.00
	2034	25,000			25,000	825.00	825.00
	2035	25,000			25,000	825.00	825.00
	2036	25,000			25,000	825.00	825.00
	2037	25,000			25,000	825.00	825.00
	2038	25,000			25,000	825.00	825.00
	2039	25,000			25,000	825.00	825.00
	2040	25,000			25,000	825.00	825.00
	2041	25,000			25,000	825.00	825.00
	2042	25,000			25,000	825.00	825.00
	2043	25,000			25,000	825.00	825.00

	2044	25,000			25,000	825.00	825.00
	2045	25,000			25,000	825.00	825.00
	2046	25,000			25,000	825.00	825.00
	2047	25,000			25,000	825.00	825.00
	2048	25,000			25,000	825.00	825.00
	2049	25,000			25,000	825.00	825.00
	2050	25,000			25,000	825.00	825.00
	2051	25,000			25,000	825.00	825.00
	2052	25,000			25,000	825.00	825.00
	2053	25,000		15,000	10,000	825.00	15,825.00
	2054	10,000		10,000	-	330.00	10,330.00
	小计		25,000	25,000	-	24,750.00	49,750.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
上海至南京至合肥高速铁路（扬州市生态科技新城段）	2022		29,900		29,900		
	2023	29,900	6,000		35,900	950.82	950.82
	2024	35,900	1,800		37,700	1,148.82	1,148.82
	2025	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2026	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2027	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2028	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2029	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2030	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2031	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2032	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2033	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2034	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2035	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2036	37,700			37,700	1,208.22	1,208.22
	2037	37,700		29,900	7,800	1,208.22	31,108.22
	2038	7,800			7,800	257.40	257.40
	2039	7,800			7,800	257.40	257.40
	2040	7,800			7,800	257.40	257.40
	2041	7,800			7,800	257.40	257.40
	2042	7,800			7,800	257.40	257.40
	2043	7,800			7,800	257.40	257.40
	2044	7,800			7,800	257.40	257.40
	2045	7,800			7,800	257.40	257.40
	2046	7,800			7,800	257.40	257.40
	2047	7,800			7,800	257.40	257.40
	2048	7,800			7,800	257.40	257.40

	2049	7,800			7,800	257.40	257.40
	2050	7,800			7,800	257.40	257.40
	2051	7,800			7,800	257.40	257.40
	2052	7,800			7,800	257.40	257.40
	2053	7,800		6,000	1,800	257.40	6,257.40
	2054	1,800		1,800	-	59.40	1,859.40
	小计		37,700	37,700		21,984.30	59,684.30
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
上海至南京至合肥高速铁路（扬州景区段）	2022		7,500		7,500		
	2023	7,500	1,500		9,000	238.50	238.50
	2024	9,000			9,000	288.00	288.00
	2025	9,000			9,000	288.00	288.00
	2026	9,000			9,000	288.00	288.00
	2027	9,000			9,000	288.00	288.00
	2028	9,000			9,000	288.00	288.00
	2029	9,000			9,000	288.00	288.00
	2030	9,000			9,000	288.00	288.00
	2031	9,000			9,000	288.00	288.00
	2032	9,000			9,000	288.00	288.00
	2033	9,000			9,000	288.00	288.00
	2034	9,000			9,000	288.00	288.00
	2035	9,000			9,000	288.00	288.00
	2036	9,000			9,000	288.00	288.00
	2037	9,000		7,500	1,500	288.00	7,788.00
	2038	1,500			1,500	49.50	49.50
	2039	1,500			1,500	49.50	49.50
	2040	1,500			1,500	49.50	49.50
	2041	1,500			1,500	49.50	49.50
	2042	1,500			1,500	49.50	49.50
	2043	1,500			1,500	49.50	49.50
	2044	1,500			1,500	49.50	49.50
	2045	1,500			1,500	49.50	49.50
	2046	1,500			1,500	49.50	49.50
	2047	1,500			1,500	49.50	49.50
	2048	1,500			1,500	49.50	49.50
	2049	1,500			1,500	49.50	49.50
	2050	1,500			1,500	49.50	49.50
	2051	1,500			1,500	49.50	49.50
	2052	1,500			1,500	49.50	49.50
	2053	1,500		1,500	-	49.50	1,549.50

	小计		9,000	9,000		5,062.50	14,062.50
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
扬州经济技术开发区2023年度老旧小区改造工程	2023		1,000		1,000		
	2024	1,000			1,000	33.00	33.00
	2025	1,000			1,000	33.00	33.00
	2026	1,000			1,000	33.00	33.00
	2027	1,000			1,000	33.00	33.00
	2028	1,000			1,000	33.00	33.00
	2029	1,000			1,000	33.00	33.00
	2030	1,000			1,000	33.00	33.00
	2031	1,000			1,000	33.00	33.00
	2032	1,000			1,000	33.00	33.00
	2033	1,000			1,000	33.00	33.00
	2034	1,000			1,000	33.00	33.00
	2035	1,000			1,000	33.00	33.00
	2036	1,000			1,000	33.00	33.00
	2037	1,000			1,000	33.00	33.00
	2038	1,000			1,000	33.00	33.00
	2039	1,000			1,000	33.00	33.00
	2040	1,000			1,000	33.00	33.00
	2041	1,000			1,000	33.00	33.00
	2042	1,000			1,000	33.00	33.00
	2043	1,000			1,000	33.00	33.00
	2044	1,000			1,000	33.00	33.00
	2045	1,000			1,000	33.00	33.00
	2046	1,000			1,000	33.00	33.00
	2047	1,000			1,000	33.00	33.00
	2048	1,000			1,000	33.00	33.00
	2049	1,000			1,000	33.00	33.00
	2050	1,000			1,000	33.00	33.00
	2051	1,000			1,000	33.00	33.00
	2052	1,000			1,000	33.00	33.00
	2053	1,000		1,000	-	33.00	1,033.00
	小计		1,000	1,000		990.00	1,990.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
	2023		10,800		10,800		
	2024	10,800			10,800	356.40	356.40
	2025	10,800			10,800	356.40	356.40
	2026	10,800			10,800	356.40	356.40

扬州市邗江区2023年老旧小区改造工程	2027	10,800			10,800	356.40	356.40
	2028	10,800			10,800	356.40	356.40
	2029	10,800			10,800	356.40	356.40
	2030	10,800			10,800	356.40	356.40
	2031	10,800			10,800	356.40	356.40
	2032	10,800			10,800	356.40	356.40
	2033	10,800			10,800	356.40	356.40
	2034	10,800			10,800	356.40	356.40
	2035	10,800			10,800	356.40	356.40
	2036	10,800			10,800	356.40	356.40
	2037	10,800			10,800	356.40	356.40
	2038	10,800			10,800	356.40	356.40
	2039	10,800			10,800	356.40	356.40
	2040	10,800			10,800	356.40	356.40
	2041	10,800			10,800	356.40	356.40
	2042	10,800			10,800	356.40	356.40
	2043	10,800			10,800	356.40	356.40
	2044	10,800			10,800	356.40	356.40
	2045	10,800			10,800	356.40	356.40
	2046	10,800			10,800	356.40	356.40
	2047	10,800			10,800	356.40	356.40
	2048	10,800			10,800	356.40	356.40
	2049	10,800			10,800	356.40	356.40
	2050	10,800			10,800	356.40	356.40
	2051	10,800			10,800	356.40	356.40
	2052	10,800			10,800	356.40	356.40
	2053	10,800		10,800	-	356.40	11,156.40
	小计		10,800	10,800		10,692.00	21,492.00
项目名称	年度	期初本余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
智慧城市基础设施改造项目	2023		5,000		5,000		
	2024	5,000			5,000	165.00	165.00
	2025	5,000			5,000	165.00	165.00
	2026	5,000			5,000	165.00	165.00
	2027	5,000			5,000	165.00	165.00
	2028	5,000			5,000	165.00	165.00
	2029	5,000			5,000	165.00	165.00
	2030	5,000			5,000	165.00	165.00
	2031	5,000			5,000	165.00	165.00
	2032	5,000			5,000	165.00	165.00
	2033	5,000			5,000	165.00	165.00

	2034	5,000			5,000	165.00	165.00
	2035	5,000			5,000	165.00	165.00
	2036	5,000			5,000	165.00	165.00
	2037	5,000			5,000	165.00	165.00
	2038	5,000			5,000	165.00	165.00
	2039	5,000			5,000	165.00	165.00
	2040	5,000			5,000	165.00	165.00
	2041	5,000			5,000	165.00	165.00
	2042	5,000			5,000	165.00	165.00
	2043	5,000			5,000	165.00	165.00
	2044	5,000			5,000	165.00	165.00
	2045	5,000			5,000	165.00	165.00
	2046	5,000			5,000	165.00	165.00
	2047	5,000			5,000	165.00	165.00
	2048	5,000			5,000	165.00	165.00
	2049	5,000			5,000	165.00	165.00
	2050	5,000			5,000	165.00	165.00
	2051	5,000			5,000	165.00	165.00
	2052	5,000			5,000	165.00	165.00
	2053	5,000		5,000	-	165.00	5,165.00
	小计		5,000	5,000		4,950.00	9,950.00
合计							176,430.80

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 157,624.60 万元,全部债券续存期内还本付息总额为 176,430.80 万元。

3、收益测算

测算情况如下：

项目 1　高桥北二村老旧小区改造工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内自身总收入 3,024.84 万元，其中：（1）广告位收入 18.98 万元，广告位 5 个按 4 元/个/天计，（2）充电棚收入 18.2 万元充电棚 2 个,一个 10 个插座,3 元/次,按每天 80%利用率计算(3)地上停车位收入 299.52 万元，地上共 120 个停车位，每个按 80 元/月计算；（4）物业费收入 348.14 万元，物业费每个月按 0.8 月/平方米计算；（5）周边地块上市形成政府基金收入 2340 万元。广告位、充电棚、地上停车位按收入 10%计算成本，物业成本按收入的 80%计算成本，预计成本费用 312.26 万元。

综上所述,本期债券存续期内实现收益预计 3,073.92 万元，项目融资总成本预计 1,990.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.54。全部债券存续期内实现收益预计 3,073.92 万元，项目融资总成本预计 1,990.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.54。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2030 年至 2051 年每年	2052 年	2053 年	合计
一、项目收入：	26.34	26.34	26.34	632.16
广告位收入	0.73	0.73	0.73	17.52
充电棚收入	0.70	0.70	0.70	16.80
地上停车位收入	11.52	11.52	11.52	276.48
物业费	13.39	13.39	13.39	321.36
二、项目支出：	12.01	12.01	12.01	288.24
项目支出	12.01	12.01	12.01	288.24
三、项目净收益	14.33	14.33	14.33	343.92
四、政府基金		1,170.00	1,560.00	2,730.00
五、项目收益	14.33	1,184.33	1,574.33	3,073.92

项目 2　杭集高新区农产品贸易市场改建工程

项目收益主要来源：

该项目建成并投入运营后，项目收入主要包含房屋出租和车位出租的收入（1）房屋租金收入。整个农贸市场可租面积约 7,900 平方米，运营期第 1 年按照 1.5 元/平米/天收取；出租单价以后每年递增 1%收取；本期债券存续期共收取租金 13,896.94 万元；（2）车位管理费。地下车库配有 150 个停车位，运营期第 1 年按照 4 元/次，每个车位每天使用率为 3 次，收取管理费，单价以后每年递增 1%收取，债券存续期可收取管理费 2,110.91 万元。（3）广告收入：农贸市场内广告租赁收入运营期第一年按 30 万元计，以后每年递增 1%收取，债券存续期可收取广告费 963.81 万元。综合以上三项收入，在本期债券续存期内总收入为 16,971.66 万元，按照租金、车位管理费收入的 10%以及广告收入的 20%计算运行成本，项目运营期总运行成本为 1,793.54 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 15,178.12 万元，项目融资总成本预计 10,895.20 万元，项目收益覆盖倍数 1.39。全部债券存续期内实现收益预计 25,792.73 万元，项目融资总成本预计 17,512.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.47。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、项目收入：	528.23	533.52	538.85	544.24	549.69	555.18	560.74	566.35
租金	432.53	436.86	441.23	445.64	450.10	454.60	459.15	463.74
停车位	65.70	66.36	67.02	67.69	68.37	69.05	69.74	70.44
广告收入	30.00	30.30	30.60	30.91	31.22	31.53	31.85	32.17
二、项目支出：	55.82	56.38	56.95	57.52	58.09	58.67	59.26	59.85
项目支出	55.82	56.38	56.95	57.52	58.09	58.67	59.26	59.85
三、项目净收益	472.41	477.14	481.90	486.72	491.60	496.51	501.48	506.50
四、政府基金								
五、项目收益	472.41	477.14	481.90	486.72	491.60	496.51	501.48	506.50
年份	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
一、项目收入：	572.01	577.72	583.50	589.34	595.23	601.18	607.19	613.26
租金	468.38	473.06	477.79	482.57	487.40	492.27	497.19	502.16
停车位	71.14	71.85	72.57	73.30	74.03	74.77	75.52	76.28
广告收入	32.49	32.81	33.14	33.47	33.80	34.14	34.48	34.82
二、项目支出：	60.45	61.05	61.66	62.28	62.90	63.53	64.17	64.81
项目支出	60.45	61.05	61.66	62.28	62.90	63.53	64.17	64.81
三、项目净收益	511.56	516.67	521.84	527.06	532.33	537.65	543.02	548.45
四、政府基金								
五、项目收益	511.56	516.67	521.84	527.06	532.33	537.65	543.02	548.45
年份	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
一、项目收入：	619.39	625.58	631.84	638.16	644.54	650.99	657.50	664.07
租金	507.18	512.25	517.37	522.54	527.77	533.05	538.38	543.76
停车位	77.04	77.81	78.59	79.38	80.17	80.97	81.78	82.60
广告收入	35.17	35.52	35.88	36.24	36.60	36.97	37.34	37.71
二、项目支出：	65.46	66.11	66.77	67.44	68.11	68.80	69.48	70.18
项目支出	65.46	66.11	66.77	67.44	68.11	68.80	69.48	70.18
三、项目净收益	553.93	559.47	565.07	570.72	576.43	582.19	588.02	593.89
四、政府基金								
五、项目收益	553.93	559.47	565.07	570.72	576.43	582.19	588.02	593.89
年份	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计	
一、项目收入：	670.72	677.42	684.19	691.03	697.94	704.93	18,374.53	
租金	549.20	554.69	560.24	565.84	571.50	577.22	15,045.66	
停车位	83.43	84.26	85.10	85.95	86.81	87.68	2,285.40	
广告收入	38.09	38.47	38.85	39.24	39.63	40.03	1,043.47	
二、项目支出：	70.88	71.59	72.30	73.03	73.76	74.50	1,941.80	
项目支出	70.88	71.59	72.30	73.03	73.76	74.50	1,941.80	
三、项目净收益	599.84	605.83	611.89	618.00	624.18	630.43	16,432.73	
四、政府基金					4,680.00	4,680.00	9,360.00	
五、项目收益	599.84	605.83	611.89	618.00	5,304.18	5,310.43	25,792.73	

项目 3　淮河入江水道整治邵伯湖西邗江方巷小运河防洪完善工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 84,637 万元，其中：（1）灌溉用水收入 3,618 万元，农田灌溉受益面积约 8 万亩，预计每年增长 3%；年灌溉用水收费标准按 10 元/亩计，预计每年增长 3%。（2）旅游体验项目收入 62,323 万，水利工程特色观光，带动餐饮、商业、饭店、娱乐等项目，综合人均旅游收入 200 元/人次，预计年观光人数达到 5 万人次，每年增长 5%。；（3）沿河广告牌收入 18,697 万，

景区及周边道路广告收入，预计总广告面积为3000㎡，收费标准1000元/㎡·年，预计每年增长5%。预计成本费用27,429万元，主要分为日常运营及流动资金支出。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计57,208.50万元，项目融资总成本预计 39,420.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.45。全部债券存续期内实现收益预计61,770.89万元，项目融资总成本预计49,750.00万元，项目收益覆盖倍数1.24。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
项目经营收入：	1380.00	1447.40	1518.12	1592.33	1670.20	1751.91	1837.65	1927.62
灌溉用水	80.00	82.40	84.87	87.42	90.04	92.74	95.52	98.39
旅游体验项目	1000.00	1050.00	1102.50	1157.63	1215.51	1276.28	1340.10	1407.10
沿河广告牌	300.00	315.00	330.75	347.29	364.65	382.88	402.03	422.13
项目支出：	918.00	919.90	921.81	923.73	925.65	927.59	929.54	931.49
运营支出	828.00	829.00	830.00	831.00	832.00	833.00	834.00	835.00
流动资金	90.00	90.90	91.81	92.73	93.65	94.59	95.54	96.49
项目收益	462.00	527.50	596.31	668.60	744.54	824.32	908.11	996.13
年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
项目经营收入：	2022.03	2121.11	2225.08	2334.18	2448.67	2568.83	2694.92	2827.24
灌溉用水	101.34	104.38	107.51	110.74	114.06	117.48	121.01	124.64
旅游体验项目	1477.46	1551.33	1628.89	1710.34	1795.86	1885.65	1979.93	2078.93
沿河广告牌	443.24	465.40	488.67	513.10	538.76	565.69	593.98	623.68
项目支出：	933.46	935.43	937.42	939.41	941.41	943.43	945.45	947.49
运营支出	836.00	837.00	838.00	839.00	840.00	841.00	842.00	843.00
流动资金	97.46	98.43	99.42	100.41	101.41	102.43	103.45	104.49
项目收益	1088.58	1185.68	1287.66	1394.77	1507.26	1625.40	1749.47	1879.76
年份	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
项目经营收入：	2966.11	3111.85	3264.80	3425.32	3593.78	3770.57	3956.13	4150.87
灌溉用水	128.38	132.23	136.19	140.28	144.49	148.82	153.29	157.89
旅游体验项目	2182.87	2292.02	2406.62	2526.95	2653.30	2785.96	2925.26	3071.52
沿河广告牌	654.86	687.61	721.99	758.09	795.99	835.79	877.58	921.46
项目支出：	949.53	951.59	953.65	955.73	957.82	959.92	962.02	964.14
运营支出	844.00	845.00	846.00	847.00	848.00	849.00	850.00	851.00
流动资金	105.53	106.59	107.65	108.73	109.82	110.92	112.02	113.14
项目收益	2016.58	2160.26	2311.15	2469.59	2635.96	2810.66	2994.10	3186.72
年份	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	合计	
项目经营收入：	4355.25	4569.76	4794.90	5031.20	5279.20	5539.50	90176.54	
灌溉用水	162.62	167.50	172.53	177.70	183.03	188.53	3806.03	
旅游体验项目	3225.10	3386.35	3555.67	3733.46	3920.13	4116.14	66438.85	
沿河广告牌	967.53	1015.91	1066.70	1120.04	1176.04	1234.84	19931.65	
项目支出：	966.28	968.42	970.57	972.74	974.92	977.11	28405.64	
运营支出	852.00	853.00	854.00	855.00	856.00	857.00	25275.00	
流动资金	114.28	115.42	116.57	117.74	118.92	120.11	3130.64	
项目收益	3388.98	3601.34	3824.33	4058.46	4304.29	4562.40	61770.89	

项目4　上海至南京至合肥高速铁路（扬州生态科技新城段）

项目收益主要来源：

项目完工后，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源，根据中国铁路设计

集团有限公司编制的《沪渝蓉沿江高速铁路上海至南京至合肥段工程可行性研究报告》，项目收入来源主要为客运收入及广告收入等，根据目前该区域铁路收费标准、收费交通量进行测算。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 85,664.00 万元，项目融资总成本预计 57,824.90 元，项目收益覆盖倍数 1.48。全部债券存续期内实现收益预计 91,672.00 万元，项目融资总成本预计 59,684.30 万元，项目收益覆盖倍数 1.54。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一、项目收入：	352.00	2110.00	4435.00	4657.00	4890.00	5135.00	5392.00	5662.00
1、客运及广告收入	352.00	2110.00	4435.00	4657.00	4890.00	5135.00	5392.00	5662.00
二、项目支出：	211.00	1266.00	2661.00	2794.00	2934.00	3081.00	3235.00	3397.00
成本	211.00	1266.00	2661.00	2794.00	2934.00	3081.00	3235.00	3397.00
三、项目净收益	141.00	844.00	1774.00	1863.00	1956.00	2054.00	2157.00	2265.00
四、项目收益	141.00	844.00	1774.00	1863.00	1956.00	2054.00	2157.00	2265.00
年份	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
一、项目收入：	5945.00	6242.00	6554.00	6882.00	7226.00	7587.00	7966.00	8364.00
1、客运及广告收入	5945.00	6242.00	6554.00	6882.00	7226.00	7587.00	7966.00	8364.00
二、项目支出：	3567.00	3745.00	3932.00	4129.00	4336.00	4552.00	4780.00	5018.00
成本	3567.00	3745.00	3932.00	4129.00	4336.00	4552.00	4780.00	5018.00
三、项目净收益	2378.00	2497.00	2622.00	2753.00	2890.00	3035.00	3186.00	3346.00
四、项目收益	2378.00	2497.00	2622.00	2753.00	2890.00	3035.00	3186.00	3346.00
年份	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
一、项目收入：	8782.00	9221.00	9682.00	10166.00	10674.00	11208.00	11768.00	12356.00
1、客运及广告收入	8782.00	9221.00	9682.00	10166.00	10674.00	11208.00	11768.00	12356.00
二、项目支出：	5269.00	5533.00	5809.00	6100.00	6404.00	6725.00	7061.00	7414.00
成本	5269.00	5533.00	5809.00	6100.00	6404.00	6725.00	7061.00	7414.00
三、项目净收益	3513.00	3688.00	3873.00	4066.00	4270.00	4483.00	4707.00	4942.00
四、项目收益	3513.00	3688.00	3873.00	4066.00	4270.00	4483.00	4707.00	4942.00
年份	2051年	2052年	2053年	2054年	合计			
一、项目收入：	12974.00	13623.00	14304.00	15019.00	229176.00			
1、客运及广告收入	12974.00	13623.00	14304.00	15019.00	229176.00			
二、项目支出：	7784.00	8174.00	8582.00	9011.00	137504.00			
成本	7784.00	8174.00	8582.00	9011.00	137504.00			
三、项目净收益	5190.00	5449.00	5722.00	6008.00	91672.00			
四、项目收益	5190.00	5449.00	5722.00	6008.00	91672.00			

项目 5　上海至南京至合肥高速铁路（扬州市景区段）

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 53,756 万元，其中：（1）客运及广告收入 53,756 万元，运营期第一年收入 463 万元，第二年 1,852 万元，以后每年增长 0.8%；运营成本按每年收入的 60%计算，预计成本费用 32,252 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 21,504.00 万元，项目融资总成本

预计 14,062.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.53。全部债券存续期内实现收益预计 21,504.00 万元，项目融资总成本预计 14,062.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.53。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、项目收入：	463.00	1852.00	1867.00	1882.00	1897.00	1912.00	1927.00
客运及广告收入	463.00	1852.00	1867.00	1882.00	1897.00	1912.00	1927.00
二、项目支出：	278.00	1111.00	1120.00	1129.00	1138.00	1147.00	1156.00
成本	278.00	1111.00	1120.00	1129.00	1138.00	1147.00	1156.00
三、项目净收益	185.00	741.00	747.00	753.00	759.00	765.00	771.00
四、项目收益	185.00	741.00	747.00	753.00	759.00	765.00	771.00
年份	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一、项目收入：	1942.00	1958.00	1974.00	1990.00	2006.00	2022.00	2038.00
客运及广告收入	1942.00	1958.00	1974.00	1990.00	2006.00	2022.00	2038.00
二、项目支出：	1165.00	1175.00	1184.00	1194.00	1204.00	1213.00	1223.00
成本	1165.00	1175.00	1184.00	1194.00	1204.00	1213.00	1223.00
三、项目净收益	777.00	783.00	790.00	796.00	802.00	809.00	815.00
四、项目收益	777.00	783.00	790.00	796.00	802.00	809.00	815.00
年份	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
一、项目收入：	2054.00	2070.00	2087.00	2104.00	2121.00	2138.00	2155.00
客运及广告收入	2054.00	2070.00	2087.00	2104.00	2121.00	2138.00	2155.00
二、项目支出：	1232.00	1242.00	1252.00	1262.00	1273.00	1283.00	1293.00
成本	1232.00	1242.00	1252.00	1262.00	1273.00	1283.00	1293.00
三、项目净收益	822.00	828.00	835.00	842.00	848.00	855.00	862.00
四、项目收益	822.00	828.00	835.00	842.00	848.00	855.00	862.00
年份	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	合计
一、项目收入：	2172.00	2189.00	2207.00	2225.00	2243.00	2261.00	53756.00
客运及广告收入	2172.00	2189.00	2207.00	2225.00	2243.00	2261.00	53756.00
二、项目支出：	1303.00	1313.00	1324.00	1335.00	1346.00	1357.00	32252.00
成本	1303.00	1313.00	1324.00	1335.00	1346.00	1357.00	32252.00
三、项目净收益	869.00	876.00	883.00	890.00	897.00	904.00	21504.00
四、项目收益	869.00	876.00	883.00	890.00	897.00	904.00	21504.00

项目 6　扬州经济技术开发区 2023 年度老旧小区改造工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计本期债券续存期内总收入 3,072 万元。其中：1、物业费收入 346 万元：本项目老旧小区建筑面积为 1.6 万平方米，改造后物业费按 0.6 元/㎡/月收取（扬价服〔2013〕28 号），30 年债券续存期内物业费收入约为 346 万元；2、停车位出租收入 540 万元：本项目新增停车位 75 个，采取按月出租方式，收费

标准为200 元/月/个，30 年债券续存期内停车位出租收入约为540 万元；3、广告位出租收入986 万元：本项目新增广告位5 个，收费暂按照180 元/个/天计算，30 年债券续存期内广告位出租收入约为 986 万元；4、门店出租收入 1,200 万元：出租门店约 4 个，收费按 10 万/年，30 年债券续存期门店出租收入约为 1,200 万元。预计成本费 684 万元，主要包括人员工资、房屋折旧费、管理费、器材维修费等。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 2,388.00 万元，项目融资总成本预计 1,990.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.20。全部债券存续期内实现收益预计2,388.00 万元，项目融资总成本预计 1,990.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.20。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、项目收入：	25.00	47.00	48.00	48.00	56.00	64.00	69.00	80.00
1、物业费收入	7.00	7.00	8.00	8.00	8.00	8.00	13.00	12.00
2、停车位出租收入	8.00	10.00	10.00	10.00	12.00	16.00	16.00	18.00
3、广告位出租收入	0.00	10.00	10.00	10.00	16.00	20.00	20.00	20.00
4、门店出租收入	10.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	30.00
二、项目支出：	22.00	28.00	28.00	28.00	28.00	22.00	22.00	22.00
1、运营支出	22.00	28.00	28.00	28.00	28.00	22.00	22.00	22.00
三、项目收益	3.00	19.00	20.00	20.00	28.00	42.00	47.00	58.00
年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一、项目收入：	102.00	102.00	102.00	102.00	112.00	112.00	112.00	112.00
1、物业费收入	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
2、停车位出租收入	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
3、广告位出租收入	30.00	30.00	30.00	30.00	40.00	40.00	40.00	40.00
4、门店出租收入	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
二、项目支出：	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
1、运营支出	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
三、项目收益	80.00	80.00	80.00	80.00	90.00	90.00	90.00	90.00
年份	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
一、项目收入：	112.00	122.00	122.00	123.00	123.00	123.00	128.00	128.00
1、物业费收入	12.00	12.00	12.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
2、停车位出租收入	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
3、广告位出租收入	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	45.00	45.00
4、门店出租收入	40.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
二、项目支出：	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
1、运营支出	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
三、项目收益	90.00	100.00	100.00	101.00	101.00	101.00	106.00	106.00
年份	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	合计	
一、项目收入：	128.00	128.00	128.00	138.00	138.00	138.00	3072.00	
1、物业费收入	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	346.00	
2、停车位出租收入	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	540.00	
3、广告位出租收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	986.00	
4、门店出租收入	50.00	50.00	50.00	60.00	60.00	60.00	1200.00	
二、项目支出：	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	684.00	
1、运营支出	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	684.00	
三、项目收益	106.00	106.00	106.00	116.00	116.00	116.00	2388.00	

项目 7　扬州市邗江区 2023 年老旧小区改造工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 28,800 万元，其中：（1）停车位出租收入 13,800 万元，由改造后小区内停车费收益产生。(2)公共区域广告费收入 15,000 万元，由小区内公共区域广告产生。预计成本费用 2,880 万元，用于日常运维。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 25,920.00 万元，项目融资总成本预计 21,492.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。全部债券存续期内实现收益预计 25,920.00 万元，项目融资总成本预计 21,492.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、项目收入：	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
1、停车位	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00
2、公共区域广告费	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
二、项目支出：	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1、运营支出	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
三、项目收益	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00
年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一、项目收入：	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
1、停车位	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00
2、公共区域广告费	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
二、项目支出：	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1、运营支出	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
三、项目收益	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00
年份	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
一、项目收入：	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
1、停车位	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00
2、公共区域广告费	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
二、项目支出：	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1、运营支出	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
三、项目收益	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00
年份	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	合计	
一、项目收入：	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	28800.00	
1、停车位	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	460.00	13800.00	
2、公共区域广告费	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	15000.00	
二、项目支出：	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	2880.00	
1、运营支出	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	2880.00	
三、项目收益	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	864.00	25920.00	

项目 8　智慧城市基础设施改造项目

收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入约为 17,440 万元，其中主要是（1）政

务云平台资源使用租金收入（2）数字平台服务能力使用收入（3）政务数据与资源咨询服务收入。预计成本费用 4,030 万元，包括机房租赁、专线升级、政务云服务实施、安全设备部署等费用。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 13,410.00 万元，项目融资总成本预计 9,950.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.35。全部债券存续期内实现收益预计 13,410.00 万元，项目融资总成本预计 9,950.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.35。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、项目收入：	380.00	380.00	410.00	410.00	440.00	440.00	460.00	460.00
1、政务云平台资源使用租金收入	160.00	160.00	170.00	170.00	180.00	180.00	190.00	190.00
2、数字平台服务能力使用	40.00	40.00	50.00	50.00	60.00	60.00	70.00	70.00
3、政务数据与资源咨询服务	180.00	180.00	190.00	190.00	200.00	200.00	200.00	200.00
二、项目支出：	80.00	80.00	90.00	90.00	100.00	100.00	110.00	110.00
三、项目收益	300.00	300.00	320.00	320.00	340.00	340.00	350.00	350.00
年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一、项目收入：	490.00	500.00	500.00	530.00	540.00	570.00	580.00	600.00
1、政务云平台资源使用租金收入	200.00	200.00	200.00	210.00	220.00	240.00	250.00	250.00
2、数字平台服务能力使用	70.00	80.00	80.00	90.00	90.00	100.00	100.00	110.00
3、政务数据与资源咨询服务	220.00	220.00	220.00	230.00	230.00	230.00	230.00	240.00
二、项目支出：	120.00	120.00	120.00	120.00	130.00	130.00	130.00	140.00
三、项目收益	370.00	380.00	380.00	410.00	410.00	440.00	450.00	460.00
年份	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
一、项目收入：	610.00	620.00	640.00	650.00	670.00	680.00	690.00	700.00
1、政务云平台资源使用租金收入	260.00	260.00	270.00	270.00	280.00	280.00	290.00	290.00
2、数字平台服务能力使用	110.00	120.00	120.00	130.00	130.00	140.00	140.00	150.00
3、政务数据与资源咨询服务	240.00	240.00	250.00	250.00	260.00	260.00	260.00	260.00
二、项目支出：	140.00	140.00	150.00	150.00	150.00	160.00	160.00	160.00
三、项目收益	470.00	480.00	490.00	500.00	520.00	520.00	530.00	540.00
年份	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	合计	
一、项目收入：	720.00	730.00	740.00	760.00	770.00	770.00	17440.00	
1、政务云平台资源使用租金收入	300.00	300.00	310.00	310.00	320.00	320.00	7230.00	
2、数字平台服务能力使用	150.00	160.00	160.00	170.00	170.00	170.00	3180.00	
3、政务数据与资源咨询服务	270.00	270.00	270.00	280.00	280.00	280.00	7030.00	
二、项目支出：	170.00	170.00	170.00	180.00	180.00	180.00	4030.00	
三、项目收益	550.00	560.00	570.00	580.00	590.00	590.00	13410.00	

4、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为245,531.54 万元。经过测算，总体的融资本息覆盖倍数（包含已申请发行债券资金）为 1.39(245,531.54 万元/176,430.80 万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
高桥北二村老旧小区改造工程	1,000.00	990.00	1,990.00	3,073.92	1.54
杭集高新区农产品贸易市场改建工程	8,800.00	8,712.00	17,512.00	25,792.73	1.47
淮河入江水道整治邵伯湖西邗江方巷小运河防洪完善工程	25,000.00	24,750.00	49,750.00	61,770.89	1.24
上海至南京至合肥高速铁路（扬州市生态科技新城段）	37,700.00	21,984.30	59,684.30	91,672.00	1.54
上海至南京至合肥高速铁路（扬州景区段）	9,000.00	5,062.50	14,062.50	21,504.00	1.53
扬州经济技术开发区 2023 年度老旧小区改造工程	1,000.00	990.00	1,990.00	2,388.00	1.20
扬州市邗江区 2023 年老旧小区改造工程	10,800.00	10,692.00	21,492.00	25,920.00	1.21
智慧城市基础设施改造项目	5,000.00	4,950.00	9,950.00	13,410.00	1.35
合计	98,300.00	78,130.80	176,430.80	245,531.54	1.39

经过测算，本期债券存续期融资本息覆盖倍数为 1.42（224,346.54 万元/157,624.60 万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的本期债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
高桥北二村老旧小区改造工程	1,000.00	990.00	1,990.00	3,073.92	1.54
杭集高新区农产品贸易市场改建工程	2,500.00	8,395.20	10,895.20	15,178.12	1.39
淮河入江水道整治邵伯湖西邗江方巷小运河防洪完善工程	15,000.00	24,420.00	39,420.00	57,208.50	1.45
上海至南京至合肥高速铁路（扬州市生态科技新城段）	35,900.00	21,924.90	57,824.90	85,664.00	1.48
上海至南京至合肥高速铁路（扬州景区段）	9,000.00	5,062.50	14,062.50	21,504.00	1.53
扬州经济技术开发区2023年度老旧小区改造工程	1,000.00	990.00	1,990.00	2,388.00	1.20
扬州市邗江区2023年老旧小区改造工程	10,800.00	10,692.00	21,492.00	25,920.00	1.21
智慧城市基础设施改造项目	5,000.00	4,950.00	9,950.00	13,410.00	1.35
合计	80,200.00	77,424.60	157,624.60	224,346.54	1.42

（二）专项债券项目方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）等文件，推出城镇建设专项债券。同年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模，实现项目收益和融资平衡。

（1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发[2014]43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续

健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

（2）资金稳定性

根据扬州市城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为 4.28 亿元，发行期限为 30 年期。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，项目全部债券对应收益预计为 2024～2055 年，在债券存续期内，预期收益为 24.55 亿元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余 7.46 亿元（详见附件项目现金流分析表），本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行专项债券项目可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，预期收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

六、审核结论

我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设专项债券项目预期专项收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

（本页无正文，为2023年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）扬州市本级项目财务评估报告签字盖章页）

苏亚金诚会计师事务所
（特殊普通合伙）扬州分所

中国注册会计师：

中国　　扬州市

中国注册会计师：

二〇二三年八月二十八日

附件 1：项目现金流分析表

现金流分析测算表

单位：人民币万元

年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	2030年度	2031年度	2032年度	2033年度	2034年度	2035年度	2036年度	2037年度
现金流入																
资本金		30,884														
已申请发行债券资金	37,400															
本期债券资金		42,800														
本期计划债券资金			14,800	3,300			-									
其他资金																
经营收益			1,167	1,645	2,204	2,603	3,968	4,998	5,207	5,406	5,645	5,861	6,078	6,334	6,582	6,861
现金流入总额	37,400	73,684	15,967	4,945	2,204	2,603	3,968	4,998	5,207	5,406	5,645	5,861	6,078	6,334	6,582	6,861
现金流出																
工程资金流出	22,701	56,861	36,785	5,492	1,825											
债券还本付息		1,189	2,602	3,090	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	40,599
现金流出总额	22,701	58,050	39,387	8,582	5,024	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	3,199	40,599
当年项目现金净流入	14,699	15,633	-23,420	-3,637	-2,820	-596	768	1,799	2,008	2,207	2,446	2,662	2,879	3,135	3,383	-33,738
期末项目累计现金结存额	14,699	30,332	6,913	3,276	456	-140	629	2,428	4,436	6,643	9,089	11,751	14,630	17,765	21,147	-12,591

年度	2038年度	2039年度	2040年度	2041年度	2042年度	2043年度	2044年度	2045年度	2046年度	2047年度	2048年度	2049年度	2050年度	2051年度	2052年度	2053年度	2054年度	2055年度	合计
现金流入																			-
资本金																			30,883.56
已申请发行债券资金																			37,400.00
本期债券资金																			42,800.00
本期计划债券资金																			18,100.00
其他资金																			-
经营收益	7,131	7,414	7,711	8,031	8,357	8,698	9,064	9,427	9,822	10,233	10,661	11,110	11,581	12,084	13,771	14,693	15,875	5,310	245,531.54
现金流入总额	7,131	7,414	7,711	8,031	8,357	8,698	9,064	9,427	9,822	10,233	10,661	11,110	11,581	12,084	13,771	14,693	15,875	5,310	374,715.10
现金流出																			-
工程资金流出																			123,663.56
债券还本付息	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	44,810	15,397	3,409	176,430.80
现金流出总额	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	2,010	44,810	15,397	3,409	300,094.36
当年项目现金净流入	5,121	5,405	5,701	6,022	6,347	6,688	7,054	7,417	7,813	8,223	8,651	9,100	9,571	10,075	11,761	-30,117	477	1,902	74,620.74
期末项目累计现金结存额	-7,470	-2,065	3,637	9,658	16,005	22,693	29,748	37,165	44,978	53,201	61,852	70,952	80,523	90,598	102,359	72,242	72,719	74,621	

宝应县2023年第八批江苏省政府债券
(城镇建设专项债券)
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

扬瑞会宝核字〔2023〕011号

审计机构:扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所

地址:宝应县旺发路顺发小区201室

邮编:225800

电话:0514-88287775

二〇二三年八月二十八日

宝应县2023年第八批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目收益与融资自求平衡专项评价报告

扬瑞会宝核字〔2023〕011号

宝应县财政局:

我们接受宝应县财政局委托，对宝应县2023年江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以扬州市宝璟城市发展有限公司实施的宝应县2023年城镇老旧小区连片宜居改造项目的停车位租赁收入、小区内广告位出租收入、配套用房出租收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好

地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(苏财债〔2018〕66号)和《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债〔2021〕18号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据扬州市宝璟城市发展有限公司实施的宝应县2023年城镇老旧小区连片宜居改造项目的停车位租赁收入、小区内广告位出租收入、配套用房出租收入，预计本期债券存续期内(2023—2033)项目收益29,439万元。测算情况如下：

项目收益预计表（本期债券续存期）

单位:万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
宝应县2023年城镇老旧小区连片宜居改造项目	2,943.9	29,439	10年
合计		29,439	

四、 募投项目概述

1、项目位置及具体情况

扬州市宝璟城市发展有限公司实施的宝应县2023年城镇老旧小区连片宜居改造项目，项目主要建设内容：本项目无新增用地，对城区部分基础设施不完善的居民小区实施连片统筹整治，总改造面积120万平方米。建设内容包括外墙出新、楼道口出新、小区道路改造、雨污水分流管道、雨落水管、路灯、楼道灯、监控、新增停车位、消防设施、绿化、健身场地、车库/车棚配电、电动自行车充电桩、供电管排土建、适老化改造、给水管道改造及消防栓改造维护、宋泾河泮池地块生态环境综合整治、清除城区通讯广电飞线废线、拆除城区围挡等工程。

项目总投资22,130万元，项目计划2023年10月开工建设，项目建设期15个月。2023 年计划投入22,130万元，本期拟申请债券额度17,700万元，期限为10年。

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为22,130万元,专项债券募集资金主要用于城市建设，明细如下：

序号	项目名称	项目总投资（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
一	宝应县2023年城镇老旧小区连片宜居改造项目	22,130			4,430		17,700	
	合计	22,130			4,430		17,700	

备注:其他资本金 4,430 万元为企业自有资金。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，按 3.2%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目宝应县 2023 年城镇老旧小区连片宜居改造项目需募集资金 17,700 万元。本期计划发行专项债 17,700 万元，根据项目假设融资利率为 3.2%，当年内发行完毕，期限 10 年，在存续期内每半年付息一次，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

(1)宝应县 2023 年城镇老旧小区连片宜居改造项目融资及本息偿还情况表

金额单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	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
宝应县 2023 年城镇老旧小区连片宜居改造项目	2023		17,700.00		17,700.00		
	2024	17,700.00			17,700.00	566.40	566.40
	2025	17,700.00			17,700.00	566.40	566.40
	2026	17,700.00			17,700.00	566.40	566.40
	2027	17,700.00			17,700.00	566.40	566.40
	2028	17,700.00			17,700.00	566.40	566.40
	2029	17,700.00			17,700.00	566.40	566.40
	2030	17,700.00			17,700.00	566.40	566.40
	2031	17,700.00			17,700.00	566.40	566.40
	2032	17,700.00			17,700.00	566.40	566.40
	2033	17,700.00		17,700.00	0.00	566.40	18,266.40
	小计		17,700.00	17,700.00		5,664.00	23,364.00

经过测算：

本期债券续存期内还本付息总额为 23,364.00 万元。

3、 收益测算

项目收益测算情况如下：

项目名称：宝应县 2023 年城镇老旧小区连片宜居改造项目

根据项目可行性研究报告，项目停车位租赁收入、小区内广告位出租收入、配套用房出租收入每年平均形成 2,943.9 万元收益。本期债券存续期内(2023—2033)项目收益 29,439 万元。

项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
收入	0.00	0.00	3,370.00	3,370.00	3,370.00	3,370.00	3,370.00
减：成本	0.00	0.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00
项目收益	0.00	0.00	3,271.00	3,271.00	3,271.00	3,271.00	3,271.00
项目	2030	2031	2032	2033			合计
收入	3,370.00	3,370.00	3,370.00	3,370.00			30,330.00
减：成本	99.00	99.00	99.00	99.00			891.00
项目收益	3,271.00	3,271.00	3,271.00	3,271.00	0.00	0.00	29,439.00

4、资金平衡测算

本期债券存续期内平衡情况。经过测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为 1.26 倍(29,439 万元/23,364 万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

融资本息覆盖倍数表（本期债券续存期）

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
宝应县2023年城镇老旧小区连片宜居改造项目	17,700	5,664	23,364	29,439	1.26
合计	17,700	5,664	23,364	29,439	1.26

（二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66号）等文件，推出城镇建设专项债券。同年财政部公布财预〔2017〕89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券， 着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模，实现项目收益和融资平衡。

(1)资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发〔2014〕43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确

提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

(2)资金稳定性

根据宝应县城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为 1.77 亿元，发行期限为 10 年期。建设期限 15 个月。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从 2023—2033 年，在本期债券存续期内，预期收益为 29,439 万元，收益可有效覆盖本期债券本息支出。本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

(3)总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。

六、审核结论

我们认为，在宝应县城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设项目预期停车位租赁收入、小区内广告位出租收入、配套用房出租收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次宝应县城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件 1：宝应县 2023 年城镇老旧小区连片宜居改造项目明细表

扬州弘瑞会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

宝应分所　　中国注册会计师：

中国·江苏·宝应　　二〇二三年八月二十八日

附件1

宝应县2023年城镇老旧小区连片宜居改造项目明细表

项目名称	宝应县2023年城镇老旧小区连片宜居改造项目								
项目类型(一级)	城镇老旧小区改造								
项目类型(二级)									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.77								
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	本项目无新增用地，对城区部分基础设施不完善的居民小区实施连片统筹整治，总改造面积120万平方米。建设内容包括外墙出新、楼道口出新、小区道路改造、雨污水分流管道、雨落水管、路灯、楼道灯、监控、新增停车位、消防设施、绿化、健身场地、车库/车棚配电、电动自行车充电桩、供电管排土建、适老化改造、给水管道改造及消防栓改造维护、宋泾河泮池地块生态环境综合整治、清除城区通讯广电飞线废线、拆除城区围挡等工程								
项目建设期	2023 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2032 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.213								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.443								
专项债券融资	1.77								
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					1.77				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.9439										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2022年		2023年		2024年		2025年	0.3271	2026年	0.3271	2027年	0.3271
2028年	0.3271	2029年	0.3271	2030年	0.3271	2031年	0.3271	2032年	0.3271	2033年	0.3271
2034年		2035年		2036年		2037年		2038年		2039年	
2040年		2041年		2042年		2043年		2044年		2045年	
2046年		2047年		2048年		2049年		2050年		2051年	
2052年		2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.33
债券存续期内项目总债务融资本息	2.3364	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.26
债券存续期内项目总债务融资本金	1.77	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.66
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.3364	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.26
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.77	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.66
项目收益预测依据	收入成本测算资料		

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

编 号 321023000201604120139

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91321023718544250 3 (1/1)

名　　称	扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所
类　　型	有限责任公司分公司
营业场所	宝应县旺发路顺发小区201室
负 责 人	梁永进
成立日期	2001年08月08日
营业期限	
经营范围	审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；资产评估；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关的报告；法律、行政法规规定的其它审计业务。设计会计制度，担任会计顾问，代理记帐；提供会计咨询、税务咨询和管理咨询；代理纳税申报；代理业务文件；财会用品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2016年 04月 12日

分所执业证书

经审查，扬州弘瑞会计师事务所宝应分所 符合《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定，准予执行注册会计师法定业务，特发此证。

发证机关 江苏省财政厅

批准文号：苏财协〔2001〕90号

证书编号：32100003-3201

2001 年 4 月 27 日

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	梁永进
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1966-06-08
工作单位 Working unit	扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所
身份证号码 Identity card No.	321023196606080015

扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所 321023099900225

证书编号：321000170001
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

22 03 21

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 Full name 孙跃宝

性　　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1963-04-01

工作单位 Working unit 扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所

身份证号码 Identity card No. 321023196304010038

扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所 3210230990225

证书编号：
No. of Certificate 321000150001

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 1998 年 /y 04 月 /m 28 日 /d

2015 04 13

关于宝应县妇幼保健院异地新建工程政府专项债券
项目收益与融资自求平衡的财务评价报告

目　录

一、审计报告正文

二、审计附件

1、宝应县妇幼保健院异地新建工程项目明细表

2、关于宝应县妇幼保健院异地新建工程建设项目之项目收益与融资自求平衡分析预测说明书

三、资质证明

1、会计师事务所营业执照及执业证书复印件

2、注册会计师证书复印件

扬州润宜会计师事务所（普通合伙）

扬州润宜会计师事务所

Yangzhou Runyi Certified Public Accountants Firm

关于宝应县妇幼保健院异地新建工程政府专项债券项目收益与融资自求平衡的财务评价报告

扬润宜核字（2023）001号

宝应县财政局：

我们接受宝应县财政局的委托，对后附的关于宝应县妇幼保健院异地新建工程建设项目之项目收益与融资自求平衡分析预测说明书进行审核，并出具财务评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在后附的项目收益与融资自求平衡分析预测说明书中披露。

根据对支持这些假设的证据审核，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，相关项目收益是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益预测编制基础的规定进行了列报和披露。

我们提醒报告使用者，项目收益与融资自求平衡测算基于一系列的假设，包括不确定的未来事项和推测性假设，预期事

地址：宝应县开发区泰山东路98号　电话：0514-88251580　手机：13951040919

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏23E7SQZC4U

项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本报告仅对项目收益预测数据的合理性和有效性进行评价，并不对预测数据承担保证责任。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，我们认为，在有关单位对宝应县妇幼保健院异地新建工程项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的宝应县妇幼保健院异地新建工程专项债券项目收益能够合理保障偿还融资的本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

本报告仅为申请发行附件所列示的宝应县妇幼保健院异地新建工程专项债券项目提供参考，不得用于其他用途或向其他第三方提供。我们明确表示不就本报告内容向任何其他第三方负有或承担任何责任或义务。本报告仅与上述项目有关，并不扩展到其他信息。

扬州润宜会计师事务所

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年八月十日

附件5

宝应县妇幼保健院异地新建工程项目明细表

扬州润宇会计师事务所(普通合伙)

项目名称	宝应县妇幼保健院异地新建工程项目
项目类型(一级)	民生服务
项目类型(二级)	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	3.2
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	本项目总用地面积为80亩，总建筑面积45000m2，设置床位350张。其中：地上业务用房42000m2（包括感染楼、门急诊、医技科室以及管理后勤保障等其他用房），地下工程（设备层及人防工程）3000m2。 建设内容包括：主体土建、安装、装修、设备安装工程及室外硬化、绿化、围墙等附属工程。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2052 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.2
其中：不含专项债券的项目资本金	1
专项债券融资	3.2
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资					3.2				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	8.14

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年		2025年		2026年	0.3016	2027年	0.3016
2028年	0.3016	2029年	0.3016	2030年	0.3016	2031年	0.3016	2032年	0.3016	2033年	0.3016
2034年	0.3016	2035年	0.3016	2036年	0.3016	2037年	0.3016	2038年	0.3016	2039年	0.3016
2040年	0.3016	2041年	0.3016	2042年	0.3016	2043年	0.3016	2044年	0.3016	2045年	0.3016
2046年	0.3016	2047年	0.3016	2048年	0.3016	2049年	0.3016	2050年	0.3016	2051年	0.3016
2052年	0.3016	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	1.93
债券存续期内项目总债务融资本息	6.272	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.3
债券存续期内项目总债务融资本金	3.2	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.54
债券存续期内项目总地方债券融资本息	6.272	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.3
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.2	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.54
项目收益预测依据	收入成本测算资料		

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

关于宝应县妇幼保健院异地新建工程建设项目之项目收益与融资自求平衡分析预测说明书

扬州润宏会计师事务所(普通合伙)
附件审核章

宝应县妇幼保健院异地新建工程建设项目（以下简称“本项目”），于 2023年 2 月27日由宝应县行政审批局《关于宝应县妇幼保健院异地新建工程可行性研究报告的批复》（宝行审投资发［2023］32号文件批准。收益与融资自求平衡分析预测说明书在最佳估计假设、并遵循谨慎性原则的基础上编制，但是预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应当谨慎使用。

一、项目实施机构情况

本项目实施机构为扬州荣灏城市发展有限公司，扬州荣灏城市发展有限公司成立于2019年9月10日，注册成本为10000万元整。经营范围包括许可项目:建设工程施工(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，其体经营项目以审批结果为准)一般项目:工程管理服务，智能控制系统集成，信息系统集成服务，人工智能行业应用系统集成服务，集成电路设计，集成电路芯片设计及服务，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术技术推广，市政设施管理，照明器具销售，软件开发，软件灯具销售，与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务，园区管理服务，土地整治服务，房屋拆迁服务，农业专业及辅助性活动，城市绿化管理，物业管理，集贸市场管理服务，土地使用权租赁，住房租赁，非居

扬州润宏会计师事务所(普通合伙)
附件审核章

住房地产租赁，园林绿化工程施工，对外承包工程，停车场服务，城市公园管理，规划设计管理，土地调查评估服务，土石方工程施工，广告设计、代理，广告发布(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、项目基本情况

宝应县妇幼保健院院异地新建工程项目建设单位：扬州荣灏城市发展有限公司，项目拟建地点：宝应县新城疏港路与东阳路交汇处东南角，建设工期：根据项目建设规模，预计建设周期为36个月。

（一）项目建设规模及主要建设内容

本项目总用地面积为80亩，总建筑面积45000m2，设置床位350张。其中：地上业务用房42000m2（包括感染楼、门急诊、医技科室以及管理后勤保障等其他用房），地下工程（设备层及人防工程）3000m2。

建设内容包括：主体土建、安装、装修、设备安装工程及室外硬化、绿化、围墙等附属工程。

（二）项目投资规模

项目总投资为42,000.00万元。其中：工程费用为33,560.32万元，工程建设其他费用3,225.13万元，预备费3,678.55万元，建设期利息1,536.00万元。

（三）项目资金筹措情况

宝应县妇幼保健院异地新建工程项目，投资总额为42000.00万元。资金筹措方式包括：

1.资本金10000.00万元，其中：其他资本金10000.00万元。

2.非资本金32000.00万元，其中：拟使用本期地方政府专项债券资金32000.00万元。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
宝应县妇幼保健院异地新建工程项目	42000			10000	0	32000	0

（四）项目实施情况

①合规手续办理

1、宝应县总体规划（2010～2030年）；

2、国家有关法律、法规及规章；

3、国家发改委有关项目可行性研究报告的内容和要求

4、国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》第三版

5、相关项目建设的方针政策，国家医疗卫生的规范，标准

6、项目所在地政府有关部门文件

7、宝应县医药卫生事业发展规划

8、国家及部颁有关规划设计规范

三、项目收益与融资自求平衡测算编制基础

本次预测以“宝应县妇幼保健院异地新建工程”建设项目发行期内建设规模为基础，结合项目建设期和运营期对预测期间的业务环境、经营计划等推测假设，遵循谨慎性原则，采用国家现行的法律、法规、企业会计准则等规定编制项目收益与融资自求平衡分析预测说明书。

扬州润宏会计师事务所有限公司
附件审核章

项目收益及融资自求平衡测算编制基础：假设“宝应县妇幼保健院异地新建工程”建设项目的预测期内（债券存续期）各项收入、支出都能按照设定的各项假设实现。

四、项目收益测算编制假设

（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）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（四）项目涉及的各类收入能够按照预期合理增长；

（五）预测数据按照谨慎性原则预测，即收入预测选择区间数据较低值，成

本预测选择区间数据较高值；

扬州润宜会计师事务所(普通合伙)
复核专用

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

五、项目收益与融资自求平衡测算

根据财预[2017]89 号的要求，地方政府发行建设专项债券，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，专项债券项目应当有稳定的偿债资金来源，项目预期收益应当能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

六、项目收益预测

1.业务收支相关参数预测

（1）营业收入。

建成后，设计共有床位350张，根据医院市场规律，医院住院患者维持在320人左右，按最低收入计算：

①建成后门诊收入以每日门诊量600人计，每人平均费用200元，则全年收入：600*200*360=4320万元

②住院收入以每人住院10天，住院费5000元计算，建成后全年收入5000*350(床位)*36(周转次数)*65%(使用率)=3980万元。

预计建成后全年保底收入8300万元。

（2）人员工资及福利。

人工成本参照宝应县中等偏上水平测算(8万元/年人均):8万元/人*350人=2800万元

（3）管理费用。

扬州润宜会计师事务所(普通合伙)
仅供评估审核专用

管理费用包括劳动保险费、咨询费、业务招待费、印花税、计提的坏账准备等，按照年收入的1%估算。

（4）销售费用。

销售费用中包括招商费用、保险费、策划宣传费、广告费等，按照年收入的1%估算。

（5）折旧与摊销

建筑按照20年折旧，净残值率5%；医疗设备按8年折旧，残值10%；无形资产按照5年摊销。

（6）维修费

修理费用主要用于建筑、设备的维护、维修等，按折旧费5%计算。

（7）利息支出

本项目考虑融资利率暂按3.2%计算。

（8）税费。

项目涉及相关税费包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、土地增值税、房产税等，按现行国家有关法规，各项税、费的计取标准如下：

1、增值税：医疗机构提供医疗服务免征增值税

2、城市维护建设税：税率为0%；

3、教育费附加：费率为0%；

4、所得税：税率为0%。

（9）药品及耗材采购。

按照年收入的20%估算

2.专项债券发行期项目收益

项目收益为可用于偿还专项债券本息的现金净流量，包括收支结余、专项债券利息。项目建设期 36 个月，根据“ 1. 项目收入成本相关参数预测”，债券发行期项目收益如下：

扬州润宜会计师事务所(普通合伙)
样 审 核 章

债券发行期项目收益测算表

实施机构：扬州荣灏城市发展有限公司　　金额单位：人民币万元

项目名称	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
一、营业收入				8300	8300	8300	8300
1、门诊收入				4320	4320	4320	4320
2、住院收入				3980	3980	3980	3980
二、营业成本				5283.69	5283.69	5283.69	5283.69
1、人员工资及福利				2800	2800	2800	2800
人数				350	350	350	350
人均工资福利（万元/年）				8	8	8	8
2、管理费用				99.9	99.9	99.9	99.9
3、销售费用				99.9	99.9	99.9	99.9
4.药品及耗材				1160.14	1160.14	1160.14	1160.14
5、维修费				99.75	99.75	99.75	99.75
6.利息				1024	1024	1024	1024
7、税费				0	0	0	0
三、项目收益				3016.31	3016.31	3016.31	3016.31
项目名称	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
一、营业收入	8300	8300	8300	8300	8300	8300	8300
1、门诊收入	4320	4320	4320	4320	4320	4320	4320

扬州润宜会计师事务所(普通合伙)
附 件 审 核 章

2、住院收入	3980	3980	3980	3980	3980	3980	3980
二、营业成本	5283.69	5283.69	5283.69	5283.69	6121.55	6121.55	6121.55
1、人员工资及福利	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800
人数	350	350	350	350	350	350	350
人均工资福利（万元/年）	8	8	8	8	8	8	8
2、管理费用	99.9	99.9	99.9	99.9	99.9	99.9	99.9
3、销售费用	99.9	99.9	99.9	99.9	99.9	99.9	99.9
4. 药品及耗材	1160.14	1160.14	1160.14	1160.14	1998	1998	1998
5、维修费	99.75	99.75	99.75	99.75	99.75	99.75	99.75
6. 利息	1024	1024	1024	1024	1024	1024	1024
7、税费	0	0	0	0	0	0	0
三、项目收益	3016.31	3016.31	3016.31	3016.31	3016.31	3016.31	3016.31

发行期项目收益测算表（续表）

实施机构：扬州荣灏城市发展有限公司　　金额单位：人民币万元

项目名称	2037年	2038年	2039—2052	合计
一、营业收入	8300	8300	.....	224100
1、门诊收入	4320	4320	.....	116640
2、住院收入	3980	3980	.....	143910
二、营业成本	5283.69	5283.69	.....	142659.63
1、人员工资及福利	2800	2800	.....	75600
人数	350	350	.....	9450
人均工资福利（万元/年）	8	8	.....	8
2、管理费用	99.9	99.9	.....	2697.3
3、销售费用	99.9	99.9	.....	2697.3
4. 药品及耗材	1160.14	1160.14	.....	31323.78
5、维修费	99.75	99.75	.....	2693.25
6. 利息	1024	1024	.....	27648
7、税费	0	0	0	0

三、项目收益	3016.31	3016.31	.....	81440.37

扬州润宜会计师事务所(普通合伙)
附 件 审 核 章

（二）债券应付本息

本项目拟申请发行专项债券32,000.00 万元，债券发行年限30 年，债券利息每年支付一次，债券本金到期一次归还。经测算，专项债券发行期内累计应付利息为30720.00万元（含建设期利息），债券发行期内年度应付本息情况如下表：

债券发行期还本付息测算表

实施机构：扬州荣灏城市发展有限公司　　金额单位：人民币万元

年度	期初余额	本期发行	本期还本	期末余额	发行利率	应付利息	还本付息合计
2023 年		32,000.00		32,000.00	3.5%		32,000.00
2024 年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	33,024.00
2025 年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	34,038.00
2026 年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	35,072.00
2027年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	36,096.00
2028 年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	37,120.00
2029年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	38,144.00
2030 年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	39,168.00
2031 年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	40,192.00
2032 年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	41,216.00
2033 年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	42,240.00
2034年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	43,264.00
2035 年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	44,288.00
2036 年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	45,312.00
2037年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	46,336.00
2038年	32,000.00			32,000.00	3.5%	1,024.00	47,360.00
2039-2052年	.....			.....	3.5%	.....	.....
2053年	32, 000. 00		32,000.00			1,024.00	60,720.00
合 计						30,720.00	

（三）项目收益对融资本息的覆盖倍数

按照上述项目收益与融资本息测算相关数据，债券发行期内，“宝应县妇幼保健院异地新建工程”建设项目的收益为81,440.37万元，融资本息为 60,720.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为1.3。

[illegible]会计师事务所(普通合伙)
附 件 审 核 章

（四）敏感性分析

按照当前市场情况和相关数据，对债券存续期项目收益进行预测存在不确定性。

秉着谨慎性原则，我们对项目收益覆盖融资本息的情况进行了敏感性分析。当项目收益（即用于偿还融资本息的现金净流量）下降 10%时，项目收益对融 资本息的覆盖倍数为1.2；当项目收益下降20%时，项目收益对融资本息的覆盖倍数为1.07。

六、财务预测结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，按照 我们对项目收益、投资支出、收入支出等进行预测和分析，项目收益可以保障“宝应县妇幼保健院异地新建工程”专项债券还本付息的资金需求，能够实现项目收益与融资自求平衡。

编号 321023000202010120054

统一社会信用代码

91321023MA22JL7X8M (1/1)

营业执照

(副本)

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　扬州润宜会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　强飞

经营范围　许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
一般项目：财务咨询；资产评估；税务服务（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）

成立日期　2020年09月25日

合伙期限　2020年09月25日至******

主要经营场所　宝应经济开发区泰山东路98号405室

登记机关　扬州市行政审批局

2020年10月12日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：扬州润宜会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：强飞

主任会计师：

经营场所：宝应经济开发区泰山东路98号405室

组织形式：普通合伙

执业证书编号：32100042

批准执业文号：苏财会（2020）46号

批准执业日期：2020年10月22日

证书序号：0001524

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇二〇　年　十一　月　十八　日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

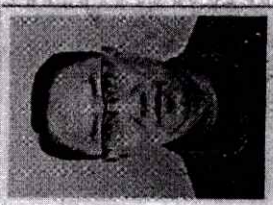
姓 Full name 强飞

性 Sex 男

出生日期 Date of birth 1974-01-10

工作单位 Working unit 扬州润宜会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 321023197401101657



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.

强飞(321000160013)
您已通过2022年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y 月 /m 日 /d

强飞(321000160013)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y 月 /m 日 /d

321000160013

证书编号：
No. of Certificate

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

2004 年 /y 12 月 /m 30 日 /d

2021 03 22

中国注册会计师协会
THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓名 Full name 葛学庆
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1967-08-14
工作单位 Working unit 扬州润宣会计师事务所（普通合伙）
身份证号码 Identity card No. 321023196708140012

扬州润宣会计师事务所（普通合伙）

321000150008

证书编号：
No. of Certificate

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

2006 年 /y 01 月 /m 26 日 /d

2m 03 22

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.

葛学庆(321000150008)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

葛学庆(321000150008)
您已通过2022年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y 月 /m 日 /d

5

大庆路管网综合改造工程项目

财务评估报告

新扬会[2023]仪专审 093 号

扬州新扬会计师事务所有限公司

YANGZHOU XINYANG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

扬州新扬会计师事务所有限公司

大庆路管网综合改造工程项目财务评估报告

新扬会[2023]仪专审093号

仪征市财政局：

我们接受仪征市建设发展有限公司委托，对大庆路管网综合改造工程项目收益与融资自求平衡情况进行了审核，并出具专项审核报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》，项目收益预测及其所依据的各项假设由项目实施主体提供，这些假设已在下列预测说明中披露。

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以城市基础设施配套费债务收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财

预[2018]161 号)、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》(财库〔2020〕43 号)、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36 号)《江苏省财政厅转发财政部住房城乡建设部关于印发试点发行地方政府城乡建设专项债券管理办法的通知》(苏财债〔2018〕22 号)、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(苏财债[2018]66 号)、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8 号)、《财政部办公厅关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》(财办库〔2019〕364 号)、《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法(试行)的通知》(苏财债[2021]18 号)和《转发财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》(苏财办〔2021〕46 号)等相关文件的规定,在法定专项债务限额内,各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券,着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种,优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目,积极探索试点发行项目收益专项债券,以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料,依据项目城市基础设施配套费债务收入情况,预计全部债券续存期内项目收益 90,266.70 万元,本期债券存续期内项目收益 87,588.09 万元。测算情况如下:

预计全部债券续存期内项目收益

单位:万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
大庆路管网综合改造工程	3,008.89	90,266.70	各年度收益不一致,本表年收益按总收益平均

预计本期债券续存期内项目收益

单位:万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
大庆路管网综合改造工程	2,919.60	87,588.09	各年度收益不一致,本表年收益按总收益平均

四、募投项目概述

（一）项目概况

1、项目位置及具体情况

大庆路管网综合改造工程项目主管部门为仪征市城市发展投资控股集团有限公司。项目主要建设内容：包括道路、桥涵、排水、交安、路灯及管线综合工程等。项目全长约 4.5km，规划红线宽 38m，其中道路改造 171000m2；全线有 20 处平面交叉口；污水主管道 4500m；雨水主管道 9000m；其他管线 3600m；交安工程 4500m；绿化工程 14200m2；全线共设路灯 256 杆。

该项目仪征段总投资约 2.10 亿元，项目计划 2023 年 9 月开工建设，2024 年 9 月计划竣工，建设总工期约 1 年。该项目政府专项债券资金安排 2.10 亿元，其中： 2023 年拟申请专项债券资金 0.7 亿元，2024 年各拟申请专项债券资金 1.40 亿元。本期拟申请债券额度 0.70 亿元，期限为 30 年。

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 21,000.00 万元，市政和产业园区基础设施债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

项目投资资金来源项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤ 券资金金额⑤	其他资本金金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 券资金金额⑤	其他资金（非资本金）⑨
大庆路管网综合改造工程	21,000.00		6,300.00			700.00	14,000.00

注：其余资金（非资本金）为以后年度申请专项债资金 14000 万元。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，最终按 3.2%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟以大庆路管网综合改造工程工程项目进行融资，项目共需募集

资金 21,000.00 万元。前期未发行，本期计划发行城镇建设专项债券 7,000.00 万元。拟以后年度申请专项债 14,000.00 万元。

本期计划发行城镇建设专项债券 7,000.00 万元，假设本期融资利率 3.20%，一年内发行完毕，期限三十年，在存续期内按年支付利息，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

融资及本息偿还情况表

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
大庆路管网综合改造工程	2023 年	0.00	7,000.00		7,000.00		0.00
	2024 年	7,000.00	14,000.00		21,000.00	672.00	672.00
	2025 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2026 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2027 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2028 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2029 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2030 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2031 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2032 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2033 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2034 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2035 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2036 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2037 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2038 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2039 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2040 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2041 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2042 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2043 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2044 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2045 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2046 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2047 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2048 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2049 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2050 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2051 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2052 年	21,000.00			21,000.00	672.00	672.00
	2053 年	21,000.00		7,000	14,000	672.00	7672.00
	2054 年	21,000.00		14,000	0.00	0.00	14,000.00
	小计		21,000.00	21,000.00		20,160.00	41,160.00

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 27,160.00 万元，全部债券续存期内还本付息总额为 41,160.00 万元。

3、收益测算

测算情况如下：

项目：大庆路管网综合改造工程

项目完工后，由仪征市建设发展有限公司负责运营管理，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源，项目收入来源主要为污水处理等收费，本项目日常日处理污水能力为 12.5 万 m³，根据仪征市现行污水处理费征收标准：市区居民生活用水 1.1 元/ m³，工商业用水 1.3 元/ m³，本项目位于仪征市主城区，以生活用水为主，污水处理费征收标准为 1.1 元/ m³ 进行测算，全部债券存续期内项目总收入预计 150,562.5 万元，运营总成本预计 60,473.25 万元，实现收益预计 90,266.70 万元，全部债券存续期内项目融资总成本预计 41,160.00 万元，项目收益覆盖倍数 2.19。本期债券存续期内实现收益预计 87,588.09 万元，项目融资总成本预计 27,160.00 万元，项目收益覆盖倍数 3.22。

全部债券存续期内收益情况表

金额单位：万元

项目	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
营业收入（污水处理费）	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75
减：运营支出	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03
项目收益	4243.49	4243.49	4243.49	3903.65	3903.65	3903.65	3563.81	3563.81
项目	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
营业收入（污水处理费）	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75
减：运营支出	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03
项目收益	3563.81	3563.81	3563.81	3563.81	2711.04	2711.04	2039.04	2039.04
项目	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048
营业收入（污水处理费）	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75
减：运营支出	2300.03	2300.03	2300.03	2300.03	1447.26	1447.26	1447.26	1447.26
项目收益	2039.04	2039.04	2039.04	2039.04	2678.61	2678.61	2678.61	2678.61

项目	2049	2050	2051	2052	2053	2054	合计	
营业收入（污水处理费）	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	5018.75	150562.5	
减：运营支出	1447.26	1447.26	1447.26	1447.26	1447.26	1447.26	60473.25	
项目收益	2678.61	2678.61	2678.61	2678.61	2678.61	2678.61	90266.70	

4、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为 90,266.70 万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数（包含已申请发行专项债券资金）为 2.19 倍（90,266.70 万元/41,160.00 万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的全部债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：万元、倍

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
大庆路管网综合改造工程	21,000.00	20,160.00	41,160.00	90,266.70	2.19

经过测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数（包含期后计划申请发行专项债券资金）为 3.22 倍（87,588.09 万元/27,160.00 万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的本期债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：万元、倍

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
大庆路管网综合改造工程	7,000.00	20,160.00	27,160.00	87,588.09	3.22

（二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《转发财政部住房城乡建设部关于试点发行地方政府政府城乡建设专项债券管理办法的通知》（苏财债（2018）22 号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66 号）等文件，推出城乡建

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

根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模，实现项目收益和融资平衡。

（1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在 2014 年发布的国发[2014]43 号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

（2）资金稳定性

根据仪征市城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为 0.70 亿元，发行期限为 30 年期。1 个建设项目，建设期限为 1 年。债券与总投资之间差额其他资金方式投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从 2025-2053 年，在债券存续期内，预期收益为 87,588.09 万元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，客运及场站广告收入为项目提供了充足稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

六、审核结论

我们认为，在仪征市城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设项目预期客运及场站广告收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次仪征市城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

八、项目明细表

单位：亿元

项目名称	大庆路管网综合改造工程
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	城镇污水垃圾处理收集
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)	0.63
项目简要描述	项目包括道路、桥涵、排水、交安、路灯及管线综合工程等。全长约 4.5km，规划红线宽 38m，其中道路改造 171000 ㎡；全线有 20 处平面交叉口；污水主管道 4500m；雨水主管道 9000m；其他管线 3600m；交安工程 4500m；绿化工程 14200 ㎡；全线共设路灯 256 杆。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.7
其中：不含专项债券的项目资本金	0.00
专项债券融资	0.7
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	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.7000	1.4000	0.0000
其他债务融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

债券存续期内项目总收益										8.758809
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	0.0000	2025年	0.424349	2026年	0.424349	2027年	0.424349
2028年	0.390365	2029年	0.390365	2030年	0.390365	2031年	0.356381	2032年	0.356381	2033年	0.356381
2034年	0.356381	2035年	0.356381	2036年	0.356381	2037年	0.271104	2038年	0.271104	2039年	0.203904
2040年	0.203904	2041年	0.203904	2042年	0.203904	2043年	0.203904	2044年	0.203904	2045年	0.267861
2046年	0.267861	2047年	0.267861	2048年	0.267861	2049年	0.267861	2050年	0.267861	2051年	0.267861
2052年	0.267861	2053年	0.267861	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	12.51
债券存续期内项目总债务融资本息	2.716	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.22
债券存续期内项目总债务融资本金	0.7	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	12.51
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.716	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.22
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	12.51
项目收益预测依据	项目完工后，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源，项目收入来源主要为污水处理收费，根据测算，能达到项目收支平衡。		

附件：

扬州新扬会计师事务所

有限公司

中国注册会计师：

中国注册会计师：

报告日期：2023年8月23日

扬州新扬会计师事务所有限公司

新扬会[2023]仪专审 089 号

仪征市工农路管网综合工程项目

收益与融资平衡财务评估报告

仪征市财政局：

所附文件为本所与仪征市财政局按约定向贵单位提交的评估报告。发出本函件意味着我们已经完成业务约定书中约定我们须提供的对仪征市工农路管网综合工程项目收益与融资平衡财务评估项目提供财务评估服务。

我们希望利用本次机会正式感谢贵单位、仪征市天盛村镇建设发展有限公司及其他相关人员为我们的工作所提供的大力协助和配合。

我们期待着继续为贵单位提供服务。如贵单位对所附报告有任何疑问或意见，请随时联系。

顺致，

敬意！

附件：仪征市工农路管网综合工程项目专项债券收益与融资自求平衡财务评估报告

扬州新扬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　　扬州　　二〇二三年八月二十四日

您可使用手机"扫一扫"或进入"注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）"进行查验。此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，报告编码：苏23BETBKRBG

仪征市工农路管网综合工程项目

收益与融资平衡财务评估报告

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》，项目收益预测及其所依据的各项假设由项目实施主体提供，这些假设已在下列预测说明中披露。

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以项目预期收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）和《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）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行地方政府专项债，以对应的政府基金或专项收入偿

还。

本项目以专项收入偿还，预计全部债券续存期内项目收益29,883.70万元，本期债券存续期内项目收益29,883.70万元，测算情况如下：

预计全部债券续存期内项目收益

单位：人民币万元

序号	项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
1	仪征市工农路管网综合工程项目	963.99	29,883.70	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均

预计本期债券续存期内项目收益

单位：人民币万元

序号	项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
1	仪征市工农路管网综合工程项目	996.12	29,883.70	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均

四、募投项目概述

（一）仪征市基本情况

仪征是长江下游北岸唯一主城区依江而建的县级城市，东连扬州，南与镇江、南京隔江相望，是南京、镇江、扬州三城之间的节点城市，全市总面积859平方公里。仪征历史悠久、底蕴深厚。仪征区位优越、交通便捷。仪征产业发达、生态优良。仪征产业基础较好，已形成扬州（仪征）汽车工业园、扬州化学工业园区、仪征经济开发区、枣林湾旅游度假区等四大园区互动发展，汽车及零部件、装备制造、新材料、现代服务业齐头并进的良好格局。连续14年被省委、省政府命名为“社会治安安全县（市、区）”。

（二）项目概况

1、项目名称：仪征市工农路管网综合工程项目

2、项目地址：位于仪征市区

3、项目建设单位：仪征市天盛村镇建设发展有限公司

4、建设规模和内容

仪征市工农路管网综合工程项目本项目起于沿山河路，止于扬子路，全长3.2km。

主要包括道路工程、管线综合、并杆照明工程、景观工程、交通工程。（1）道路工程：机动车道改造面积约 66000 ㎡，非机动车道改造面积约 34000 ㎡；人行道改造面积约 24000 ㎡。（2）排水工程：雨水管道总计约 7300m，雨水管管材为钢筋混凝土 II 级排水管；污水管道总计约 5300m，污水管管材为球墨铸铁管；全线共设普通路灯 171 套，并杆路灯 77 套，中杆灯 16 套。（3）综合管网：对全线电力电缆、通讯电缆、燃气管道、给水管道进行改造提升，其中电力电缆 3900m、通讯电缆 18700m、燃气管道 2400m、给水管道 5700m。（4）景观工程：总面积 19753 平方米。对全线景观绿化进行整治提升。（5）交通工程：对全线交通安全设施进行整治。（6）全线无新增用地，道路全线范围内无房屋拆迁。

5、项目建设期：3 年

6、总投资：本项目总投资 13,833 万元，资金筹措：所需建设资金项目资本金 2333.0 万元，占总投资的 16.87%；申请专项债 11,500 万元，占总投资的 83.13%。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、投资估算

项目投资规模为 13,833 万元，其中专项专项债券募集资金 11,500 万元主要用于工程建设，明细如下：

投资估算表

单位：人民币万元

项目名称	总投资	项目建设期间
仪征市工农路管网综合工程项目	13,833	2022 年 11 月至 2024 年 12 月
合计	13,833	

2. 资金筹措方式

项目资金筹措方式为单位自筹资金 2,333 万元（其他资本金），专项债券融资 11,500 万元，其他资金 0 万元。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
仪征市工农路管网综合工程项目	13,833		2,000	2,333	7,500	2,000	

注:其他资本金为单位自筹资金。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考最近江苏省地方政府债券发行票面利率，最终按3.18%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟进行融资，专项债券项目募集资金11,500万元。假设本期融资利率3.18%，一年内发行完毕，在存续期30年内每年付息一次，本金到期一次性归还。本期新增本金根据提供的项目明细表计算，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

融资及本息偿还情况表

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
仪征市工农路管网综合工程项目		余额	本金	本金			
	2022		7,500		7,500	59.60	59.60
	2023	7,500	4,000		11,500	365.70	365.70
	2024	11,500			11,500	365.70	365.70
	2025	11,500			11,500	365.70	365.70
	2026	11,500			11,500	365.70	365.70
	2027	11,500			11,500	365.70	365.70
	2028	11,500			11,500	365.70	365.70
	2029	11,500			11,500	365.70	365.70
	2030	11,500			11,500	365.70	365.70
	2031	11,500			11,500	365.70	365.70
	2032	11,500			11,500	365.70	365.70
	2033	11,500			11,500	365.70	365.70
	2034	11,500			11,500	365.70	365.70
	2035	11,500			11,500	365.70	365.70
	2036	11,500			11,500	365.70	365.70
	2037	11,500		7,500	4,000	306.10	7806.10
	2038	4,000			4,000	127.20	127.20

2039	4,000			4,000	127.20	127.20
2040	4,000			4,000	127.20	127.20
2041	4,000			4,000	127.20	127.20
2042	4,000			4,000	127.20	127.20
2043	4,000			4,000	127.20	127.20
2044	4,000			4,000	127.20	127.20
2045	4,000			4,000	127.20	127.20
2046	4,000			4,000	127.20	127.20
2047	4,000			4,000	127.20	127.20
2048	4,000			4,000	127.20	127.20
2049	4,000			4,000	127.20	127.20
2050	4,000			4,000	127.20	127.20
2051	4,000			4,000	127.20	127.20
2052	4,000			4,000	127.20	127.20
2053	4,000		4,000	0	127.20	4127.20
小计		11500.00	11500.00		7520.70	19020.70

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 18961.1 万元，全部债券续存期内还本付息总额为 19,020.70 万元。

3、收益测算

仪征市天盛村镇建设发展有限公司实施的仪征市工农路管网综合工程项目收益测算情况如下：

扬州新华会计师事务所有限公司
审计附件专用章

根据华设设计集团股份有限公司编制的项目可行性研究报告，项目收入主要为管网租赁收入及广告位租赁收入。全部债券续存期内(2022 年-2053 年）项目收益 29,883.70 万元，本期债券存续期内(2023—2053)项目收益 29,883.70 万元。

项目	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
收入				3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30
减：成本				1,536.60	1,536.60	1,536.60	1,536.60
减：税金				446.17	552.93	678.82	678.82
项目收益	0.00	0.00	0.00	1,150.53	1,043.77	917.88	917.88
项目	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
收入	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30
减：成本	1,536.60	1,536.60	1,536.60	1,536.60	1,536.60	1,536.60	1,536.60
减：税金	678.82	678.82	678.82	678.82	678.82	678.82	678.82

项目收益	917.88	917.88	917.88	917.88	917.88	917.88	917.88
项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
收入	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30
减：成本	1,536.60	1,477.00	1,298.10	1,298.10	1,298.10	1,298.10	1,298.10
减：税金	678.82	693.72	738.45	738.45	738.45	738.45	738.45
项目收益	917.88	962.58	1,096.75	1,096.75	1,096.75	1,096.75	1,096.75
项目	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
收入	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3,133.30
减：成本	1,298.10	1,298.10	1,298.10	1,298.10	1,298.10	1,298.10	1,298.10
减：税金	738.45	738.45	738.45	738.45	738.45	738.45	738.45
项目收益	1096.75	1096.75	1096.75	1096.75	1096.75	1096.75	1096.75
项目	2050	2051	2052	2053	合计		
收入	3,133.30	3,133.30	3,133.30	3133.3	90,865.70		
减：成本	1,298.10	1,298.10	1,298.10	1298.1	40,685.80		
减：税金	738.45	738.45	738.45	738.45	20,296.20		
项目收益	1,096.75	1,096.75	1,096.75	1,096.75	29,883.70		

4、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为29,883.70万元。经过测算，总体的融资本息覆盖倍数（包含已申请发行债券资金）为1.57倍（29883.7万元/19020.7万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

全部债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
仪征市工农路管网综合工程项目	11,500	7,520.7	19,020.7	29,883.7	1.57
合计	11,500	7,520.7	19,020.7	29,883.7	1.57

经过测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数（包含期后计划申请发行专项债券资金）为1.58倍（29,883.7万元/18,961.1万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本期债券存续期融资本息覆盖倍数表

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
仪征市工农路管网综合工程项目	11,500	7,461.1	18,961.1	29,883.7	1.58
合计	11,500	7,461.1	18,961.1	29,883.7	1.58

（二）专项债券项目方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）等文件，推出专项债券项目。同年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模，实现项目收益和融资平衡。

（1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发[2014]43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

（2）资金稳定性

根据扬州市专项债券项目发行计划，本次债券发行金额为4,000万元，项目发行期限为30年期。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，本债券对应收益预计从2023年至2053年，在债券存续期内，预期收益为29,883.70万元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余13,857.2万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行专项债券项目可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，预期收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

六、审核结论

我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设专项债券项目预期专项收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件 1：项目收益预测表

附件 2：项目资金平衡情况

附件1：

仪征市工农路管网综合工程项目收益预测表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			计算期																													
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053
1	营业收入	90865.7				3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3	3133.3
2	增值税、税金及附加	10334.9616				62.666	205.0027	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627	372.8627
3	总成本费用	40685.8	0	0	0	1536.6	1536.6	1536.6	1536.6	1536.6	1536.6	1536.6	1536.6	1536.6	1536.6	1536.6	1536.6	1536.6	1477	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1	1298.1
4	补贴收入	0																																	
5	利润总额		0	0	0	1534.034	1391.697	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1283.437	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337
6	弥补以前年度亏损	39844.9384				0																													
7	应纳税所得额					1534.034	1391.697	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1223.837	1283.437	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337	1462.337
8	所得税：25%	9961.2346				383.5085	347.9243	305.9593	305.9593	305.9593	305.9593	305.9593	305.9593	305.9593	305.9593	305.9593	305.9593	305.9593	320.8593	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843	365.5843
9	净利润：7-8	29883.7038	0	0	0	1150.526	1043.773	917.878	917.878	917.878	917.878	917.878	917.878	917.878	917.878	917.878	917.878	917.878	962.578	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753	1096.753

附件 2：项目资金平衡情况

仪征市工农路管网综合工程项目明细表

单位：亿元

项目名称	仪征市工农路管网综合工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础建设
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)	0.4000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.2000
项目简要描述	本项目为仪征市工农路管网综合工程，该项目位于仪征市城区境内。项目规划用地面积约 26.96 亩。本项目起与沿山河路，止于扬子路，全长 3.2km。主要包括道路工程、管线综合、井杆照明工程、景观工程、交通工程。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.3833
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2833
专项债券融资	1.15
其他债务融资	0.00

扬州新扬会计师事务所有限责任公司 审计附件专用章（2）

项目分年融资计划

	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度
专项债券融资						0.75	0.40		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.98837

债券存续期内项目分年收益

2022 年	0	2023 年	0	2024 年	0	2025 年	0.11505255	2026 年	0.104377298
2027 年	0.091787798	2028 年	0.091787798	2029 年	0.091787798	2030 年	0.091787798	2031 年	0.091787798

2032 年	0.091787798	2033 年	0.091787798	2034 年	0.091787798	2035 年	0.091787798	2036 年	0.091787798
2037 年	0.091787798	2038 年	0.091787798	2039 年	0.091787798	2040 年	0.091787798	2041 年	0.091787798
2042 年	0.091787798	2043 年	0.091787798	2044 年	0.091787798	2045 年	0.091787798	2046 年	0.091787798
2047 年	0.091787798	2048 年	0.091787798	2049 年	0.091787798	2050 年	0.091787798	2051 年	0.109675298
2052 年	0.091787798	2053 年	0.091787798	2054 年		2055 年		2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.16
债券存续期内项目总债务融资本息	1.89611	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.58
债券存续期内项目总债务融资本金	1.15	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.60
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.89611	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.58
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.15	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.60
项目收益预测依据	项目收入主要来源为管网、广告位及道路两侧车位的租赁收入		

2023年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之高邮市2023年老旧小区改造工程

项目财务评估报告

中兴华专字（2023）第240048号

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
地址（location）：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层
20/F,Tower B,Lize SOHO,20 Lize Road,Fengtai District,Beijing PR China

2023 年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之高邮市 2023 年老旧小区改造工程项目财务评估报告

中兴华专字（2023）第 240048 号

致：高邮市财政局

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为 2023 年第八批江苏省地方政府专项债券（城镇建设）--2023 年江苏省政府专项债券之高邮市的审计机构，接受高邮市住房和城乡建设局委托，指派李俊、王宇注册会计师作为本项目审计师，根据《财政部办公厅关于做好 2023 年地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财办预〔2023〕151 号），对本期债券募集资金投资项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》及相关部门提供的资料。由于推测性假设中所涉及的事项通常未必如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

一、编制基础

本报告预测以该高邮市专项债券项目预期收入为基础，结合项目的建设期、项目预期收益情况等，并以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制高邮市募投项目的收益预测表。

二、基本假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）项目不考虑取得土地成本；

（五）停车位租金、物业收入等收费标准在正常范围内变动；

（六）项目单位申请城镇建设项目和预期收益提交的文件、资料和数据真实、完整且合规、合法；

（七）项目收入扣除刚性计提或缴纳的费用后，剩余资金优先偿还本次发行债券本息；

（八）本次预测从客观、谨慎角度出发，暂定以 3.3%作为本次 30 年期债券的付息利率；

（九）预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

（十）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

1、停车位租金

以预估建成的停车位及收费标准进行收入估算产生的全部价款。

2、物业收入

以预估提升改造的总建筑面积及收费标准进行收入估算产生的全部价款。

3、项目收益

项目收入减去项目成本费用后的项目收益。

4、收益覆盖倍数

本期债券存续期内预计现金净流入与专项债券本息和的比值。

四、项目概述

（一）项目建设背景及建设的必要性

1、项目建设背景

党中央、国务院高度重视城镇老旧小区改造工作。习近平总书记指出，要加快老旧小区改造；不断完善城市管理和服务，彻底改变粗放型管理方式，让人民群众在城市生活得更方便、更舒心、更美好。

住房和城乡建设部、国家发展改革委等七部门近日印发《关于扎实推进2023年城镇老旧小区改造工作的通知》，部署各地扎实推进城镇老旧小区改造计划实施，靠前谋划2024年改造计划。通知提出，按照“实施一批、谋划一批、储备一批”原则，尽快自下而上研究确定2024年改造计划，于2023年启动居民意愿征询、

项目立项审批、改造资金筹措等前期工作，鼓励具备条件的项目提前至2023年开工实施。

2、项目建设的必要性

（1）该项目的建设是改善城市卫生质量、优化人居环境的需要。该项目建设能使城市基础设施建设得到快速发展，城市环境卫生质量得到显著改善，生态与居住环境得到不断优化，城市管理与服务能力得到整体提升，居民健康卫生水平得到明显提高，彻底改变城市脏、乱、差的面貌，使城市成为水碧、天蓝、地绿，干净、整洁、有序，人与自然和谐统一，社会与经济协调发展，具有可持续发展潜力与实力的卫生县城，让老百姓生活得更加安逸、舒心。

（2）该项目的建设是切实改善老旧小区住户的住房环境，促进城市建设的需要。老旧小区多数规模不大，环境差，已成为制约城市发展,影响社会和谐的一个直观因素，政府每年花一定财力、物力进行小区出新，治标不治本，不能从根本上改变硬件设备不足等问题。本项目的实施不仅可以一定程度上缓解居民住房的改善性需求，提高生活质量，同时对老旧小区的改造，将完善配套市政设施和公共服务设施，有利于改善城市环境，完善城市功能，带动经济增长，提升城市形象，进而推进城市现代化进程。

（3）该项目的建设是改善城市面貌、提高城市形象，促进经济社会发展的需要。老旧小区普遍存在着年久失修、基础设施老化、环境秩序较差、雨污未分流、信息智能化服务水平落后等问题，亟待更新建设以凝聚小区活力，提升公共服务水平。通过老旧小区改造，完善城市基础设施，提升区域整体形象，打造良好城市品牌，优化招商引资环境，进而促进经济社会的发展。

（二）建设地点

本项目建设地点位于高邮市丝绸厂宿舍、日杂公司宿舍、啤酒厂宿舍、老电机厂宿舍楼、拖拉机修配厂宿舍楼、建宁综合楼、老多管局宿舍、人民医院宿舍(府前街 116 号)、饮服公司宿舍楼、五金公司宿舍、小车站宿舍、公路站宿舍、电影公司宿舍楼（梁逸湾 8 号）、邮政局宿舍楼（中山路 390 号）、文化宫路 44 号、房产管理处宿舍、南海小区、烟雨小区、兴达小区、北海小区、北海新村、北海三村。拟改造小区（宿舍）地理位置优越，交通便捷、周边环境良好。

（三）建设改造方案

1、丝绸厂宿舍

建筑工程：对建筑外立面进行出新；更换楼道窗；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间新建不锈钢扶手；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换非机动车库门。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、手提式灭火器等设施。

2、日杂公司

建筑工程：对范围内的违章搭建进行拆除；对建筑外立面进行出新；更换楼道窗；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间新建不锈钢扶手；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新；单元入口坡道化处理。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、单元楼防盗门及门禁系统、住户门牌以及更换非机动车库门、空调外机罩。

环境工程：将现状一处园路改造为机动车停车场，结合东北角一处空地布置休闲广场，内部增设桌凳，石桌，树池、健身器材等设施；对现状内的水泥路面开挖重建。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；地下排水管网雨污分流。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、墙壁灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、手提式灭火器、宣传栏、微型消防站、消火栓等设施。

3、啤酒厂宿舍楼

建筑工程：对范围内的违章搭建进行拆除；对建筑外立面进行出新；更换楼道窗；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间新建不锈钢扶手；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新；单元入口坡道化处理。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、单元楼防盗门及门禁系统、住户门牌以及更换非机动车库门、空调外机罩。

环境工程：将现状一处园路改造为机动车停车场，结合东北角一处空地布置休闲广场，内部增设桌凳，石桌，树池、健身器材等设施；对现状内的水泥路面开挖重建。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；地下排水管网雨污分流。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、墙壁灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、手提式灭火器、宣传栏、微型消防站、消火栓等设施。

4、老电机厂宿舍楼

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间扶手栏杆出新；单元入户平台坡道化处理；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、手提式灭火器、四分类垃圾亭、消火栓等设施。

5、拖拉机修配厂宿舍楼

建筑工程：拆除违章搭建；对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙

面及顶棚；楼梯间扶手栏杆出新；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩、单元楼防盗门及门禁系统，更换非机动车库门。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管雨污分流改造。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、手提式灭火器、消火栓等设施。

6、建宁综合楼

建筑工程：对建筑外立面进行出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、手提式灭火器。

7、老多管局宿舍

建筑工程：拆除西北侧入口门垛及一处围墙；对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间新建不锈钢扶手；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、住户门牌以及更换空调外机罩。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等；对现状水泥路面进行开挖重建。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；地下排水管网雨污分流。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、宣传栏、手提式灭火器、微型消防站、消火栓等设施。

8、人民医院宿舍府前街 116 号

建筑工程：对范围内的违章搭建进行拆除；对建筑外立面进行出新；更换楼道窗；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间新建不锈钢扶手；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换非机动车库门、空调外机罩。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、墙壁灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、手提式灭火器、宣传栏、消火栓等设施。

9、饮服公司宿舍楼

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间扶手栏杆出新；更换楼道窗；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线。

公共服务设施：增加信报箱、手提式灭火器、四分类垃圾箱、宣传栏、消火栓等设施。

10、五金公司宿舍

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯

间扶手栏杆出新；更换楼道窗；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、手提式灭火器等设施。

11、小车站宿舍

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间扶手栏杆出新；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩，更换非机动车库门。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、宣传栏、手提式灭火器。

12、公路站宿舍

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间扶手栏杆出新；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩，更换非机动车库门。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏

通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、宣传栏、手提式灭火器。

13、电影公司宿舍楼（梁逸湾 8 号）

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间新建不锈钢扶手；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩；混凝土现浇面；预制板平屋顶修缮。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加垃圾分类亭、信报箱、手提式灭火器等设施。

14、邮政局宿舍楼（中山路 390 号）

建筑工程：拆除范围内的违章搭建；对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间新建不锈钢扶手；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、单元楼防盗门及门禁系统、住户门牌以及更换空调外机罩；混凝土现浇面；预制板平屋顶修缮。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等；对现状水泥路面进行开挖重建。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；地下排水管网雨污分流。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、宣传栏、手提式灭火器、微型消防站、消火栓等设施。

15、文化宫路 44 号

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间扶手栏杆出新；单元入户平台坡道化处理；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、手提式灭火器、四分类垃圾亭、消火栓等设施。

16、房产管理处宿舍

建筑工程：对建筑外立面进行出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、手提式灭火器。

17、南海小区

建筑工程：拆除违章搭建。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等；结合道路开挖在房前屋后种植绿化；道路结合排水局部开挖后重新做修补。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；地下排水管网雨污分流。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、手提式灭火器、微型消防站、消火栓、智能快递柜。

18、烟雨小区

建筑工程：拆除违章搭建。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等；结合道路开挖在房前屋后种植绿化；道路结合排水局部开挖后重新做修补。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；地下排水管网雨污分流。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、手提式灭火器、微型消防站、消火栓、智能快递柜。

19、兴达小区

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间扶手栏杆出新；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩、单元楼防盗门及门禁系统。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等；对现状水泥路面进行开挖重建。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；地下排水管网雨污分流。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、手提式灭火器、微型消防站。

20、北海小区

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间扶手栏杆出新；单元入户平台坡道化处理；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；清理、疏通现状地下排水管网。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、手提式灭火器、四分类垃圾亭、消火栓等设施。

21、北海新村

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间扶手栏杆出新；单元入户平台坡道化处理；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩；混凝土现浇面；预制板平屋顶修缮、木挂瓦条平瓦屋面修缮。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等；对现状水泥路面进行开挖重建；结合现状一处绿地改造为活动场地，内部增加健身游乐设施。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；地下排水管网雨污分流。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、宣传栏、手提式灭火器、微型消防站、消火栓等设施、公益性宣传标语、智能快递柜。

22、北海三村

建筑工程：对建筑外立面进行出新；清理并出新楼梯间内墙面及顶棚；楼梯间扶手栏杆出新；单元入户平台坡道化处理；增加便携式折叠坐凳及无障碍设施；对宿舍楼围墙及车库墙面及顶面出新。

建筑附属工程：增加燃气警示标示、首层踏步警示标识、楼道安全疏散标识、单元楼铭牌、住户门牌以及更换空调外机罩、混凝土现浇面、预制板平屋顶修缮、木挂瓦条平瓦屋面修缮。

环境工程：清理乱堆乱放、杂物等；对现状水泥路面进行开挖重建；结合现状一处绿地改造为活动场地，内部增加健身游乐设施。

排水工程：对破损、雨污混流的外墙排水立管进行雨污分流改造；地下排水管网雨污分流。

电气工程：整理弱电线路，清理飞线；增加楼道吸顶灯，室外庭院灯、路灯及监控设施。

公共服务设施：增加信报箱、四分类垃圾箱、宣传栏、手提式灭火器、微型消防站、消火栓等设施、公益性宣传标语、智能快递柜。

（四）资金投入计划及建设计划

项目总投资约16,095万元。其中政府专项债券资金7,000万元，其他资金9,095万元。

项目总投资及资金来源如下表：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
高邮市2023年老旧小区改造工程	16,095.00			9,095.00		7,000.00	
合计	16,095.00			9,095.00		7,000.00	

注：（1）表中资本金-其他资本金⑥9,095万元是高邮市财政拨款。

（2）表中非资本金部分-拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧7,000万元是本期申请发行的政府专项债券资金。

五、调整后债券募投项目资金平衡预算情况

1、应付本息情况

本期专项债券发行总金额为7,000.00万元，发行利率3.3%，期限三十年，每半年付息一次，第三十年末偿还本金及最后一次利息，江苏省财政厅从2023年9月开始发行本期专项债券，本项目债务应还本付息情况如下表：

本期融资及本息偿还情况表

项目：高邮市 2023 年老旧小区改造工程　　单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023 年			7,000.00	3.30%		
2024 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2025 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2026 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2027 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2028 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2029 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2030 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2031 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2032 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2033 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2034 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2035 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2036 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2037 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2038 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2039 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2040 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2041 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2042 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2043 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2044 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2045 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2046 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2047 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2048 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2049 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2050 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2051 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2052 年	7,000.00		7,000.00	3.30%	231.00	231.00
2053 年	7,000.00	7,000.00		3.30%	231.00	7,231.00
合计		7,000.00			6,930.00	13,930.00

2、项目收入测算

根据项目实施方案，业主单位及主管部门提供的资料、文件，预测项目运营收入情况如下：

本期项目收入预测表

单位：万元

项目 年度	高邮市 2023 年老旧小区改造工程
2023 年	
2024 年	689.84
2025 年	689.84
2026 年	689.84
2027 年	689.84
2028 年	689.84
2029 年	689.84
2030 年	689.84
2031 年	689.84
2032 年	689.84
2033 年	689.84
2034 年	689.84
2035 年	689.84
2036 年	689.84
2037 年	689.84
2038 年	689.84
2039 年	689.84
2040 年	689.84
2041 年	689.84
2042 年	689.84
2043 年	689.84
2044 年	689.84
2045 年	689.84
2046 年	689.84
2047 年	689.84
2048 年	689.84
2049 年	689.84
2050 年	689.84

项目 年度	高邮市 2023 年老旧小区改造工程
2051 年	689.84
2052 年	689.84
2053 年	689.84
合计	20,695.20

注：（1）表中数据根据项目单位及相关主管部门提供的资料、文件填列，立项审批文号：邮行审投资发【2023】18 号。

（2）经审核项目单位收益预测资料：高邮市 2023 年老旧小区改造工程收入主要来源为停车位收入与物业费收入。本次预测以项目施工完成后所产生经济效益为基础。本项目预计新增 326 个车位，按照市场价 800 元/年收取停车费，预计停车费收入达到 26.08 万元/年；老旧小区的总建筑面积为 39.5094 万平方米，改造完成后预计按照市场价 1.4 元/平/月收取物业管理维护费用，预计物业费收入达到 663.76 万元/年。本项目的成本主要为人员工资与办公管理费用，改造老旧小区总计 22 个，预计每小区新增 2 名安保人员负责小区物业与安保服务，按照高邮市每月最低工资结算 2070 元/月，预计人员工资成本为 109.3 万元/年；办公管理费用按照 1 万元/年/小区测算，预计办公管理费用成本为 22 万元/年。预测本期专项债存续期内该项目总收入为 20,695.20 万元，总成本为 3,939.00 万元。

3、项目净现金流入

根据项目实施方案、项目单位及主管部门提供的资料、文件测算，高邮市 2023 年老旧小区改造工程本期相关收益为 16,756.2 万元，项目总体收益情况如下：

本期项目收益测算表

单位：万元

序号	项目	高邮市 2023 年老旧小区改造工程
一	项目收入	20,695.20
	其中：停车费收入	782.40
	其中：物业费收入	19,912.80
二	扣除项目成本	3,939.00
三	项目相关收益	16,756.20

4、收益覆盖倍数

本次融资项目收益为项目运营收入产生的现金净流入，项目未完工前需支付的资金利息由项目建设金支付，项目建设金包含项目资本金及融资资金。经测算，本项目本息覆盖倍数详情如下：

本期本息覆盖倍数测算表

项目：高邮市 2023 年老旧小区改造工程　　单位：万元

年度	债券本息合计			项目收入	项目收益
	偿还本金	预计支付利息	本息合计		
2023 年					
2024 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2025 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2026 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2027 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2028 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2029 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2030 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2031 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2032 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2033 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2034 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2035 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2036 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2037 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2038 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2039 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2040 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2041 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2042 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2043 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2044 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2045 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2046 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2047 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2048 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2049 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2050 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2051 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2052 年		231.00	231.00	689.84	558.54
2053 年	7,000.00	231.00	7,231.00	689.84	558.54
合计	7,000.00	6,930.00	13,930.00	20,695.20	16,756.20
收益覆盖倍数					1.2029

5、地方政府新增专项债券项目信息披露

单位：亿元

项目名称	高邮市 2023 年老旧小区改造工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	老旧小区改造
本只专项债券中用于该项目的金额	0.7
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	高邮市 2023 年度计划改造老旧小区共计 22 个，总建筑面积 39.5094 万平方米，总投资约为 16,095 万元，针对不同小区的具体情况，因地制宜，实施雨污分流、道路修整、建筑立面出新、新增停车位、监控、老年活动场地等配套实施。
项目建设期	2023 年至 2023 年
项目运营期	2023 年至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资	1.6095
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9095
专项债券融资	0.7
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资					0.7				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.6756

债券存续期内项目分年收益

2023 年		2024 年	0.0559	2025 年	0.0559	2026 年	0.0559	2027 年	0.0559
2028 年	0.0559	2029 年	0.0559	2030 年	0.0559	2031 年	0.0559	2032 年	0.0559
2033 年	0.0559	2034 年	0.0559	2035 年	0.0559	2036 年	0.0559	2037 年	0.0559
2038 年	0.0559	2039 年	0.0559	2040 年	0.0559	2041 年	0.0559	2042 年	0.0559
2043 年	0.0559	2044 年	0.0559	2045 年	0.0559	2046 年	0.0559	2047 年	0.0559
2048 年	0.0559	2049 年	0.0559	2050 年	0.0559	2051 年	0.0559	2052 年	0.0559
2053 年	0.0545								
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.0411

债券存续期内项目总债务融资本息	1.3930	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2029
债券存续期内项目总债务融资本金	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.3937
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.3930	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.2029
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.3937
项目收益预测依据	本项目预计新增326个车位，按照市场价800元/年收取停车费，预计停车费收入达到26.08万元/年；老旧小区的总建筑面积为39.5094万平方米，改造完成后预计按照市场价1.4元/平/月收取物业费，预计物业费收入达到663.76万元/年。本项目的成本主要为人员工资与办公管理费用，改造老旧小区总计22个，预计每小区新增2名安保人员负责小区物业与安保服务，按照高邮市每月最低工资结算2070元/月，预计人员工资成本为109.3万元/年。办公管理费用按照1万元/年/小区测算，预计办公管理费用成本为22万元/年。根据上述项目收入、成本数据，预测本期专项债存续期内总收入为20,695.20万元，总成本为3,939.00万元。		

注：上表“债券存续期内项目分年收益”中第2053年收益比其余年度小的原因是计算尾差造成的。

六、结论性意见

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的高邮市专项债券项目，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。具体如下：高邮市2023年老旧小区改造工程存续期间有稳定的现金流入，可覆盖债券存续期间各年的项目投资及债券本息偿还的需求，在项目涉及专项债券本金及利息全部偿还后尚结余 2,826.20 万元。根据项目产生的现金流入与资金使用计划分析结果，本期专项债项目收益覆盖倍数可达1.2029倍。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国·扬州　　中国注册会计师：

二〇二三年八月十九日

统一社会信用代码

91110102082881146K

营业执照

（副 本）(5-2)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李尊农，乔久华

经营范围　一般项目：工程造价咨询业务；工程管理服务；资产评估。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额　7301万元

成立日期　2013年11月04日

主要经营场所　北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

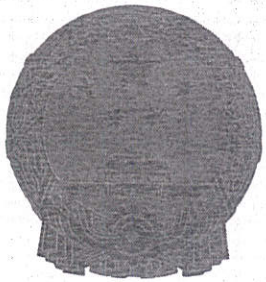
登记机关

2023年 08月 10日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名　　称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李尊农

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000167

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0066号

批准执业日期：2013年10月25日

证书序号：0014686

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇二一年八月十七日

中华人民共和国财政部制

证书编号:
No. of Certificate 320000270124

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 年 /y 月 /m 日 /d

二〇一一 十二 二十九

4

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.

2012.1 年检专用章

2013.1.5 年检专用章

5

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

江苏天华大彭会计师事务所有限公司 事务所 CPAs
扬州分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013 年 元 月 6 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

无锡分会计师事务所 事务所 CPAs
扬州分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2013 年 元 月 6 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

江苏天华大彭会计师事务所有限公司 事务所 CPAs
扬州分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2015 年 04 月 22 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中兴华会计师事务所 事务所 CPAs
扬州分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015 年 04 月 22 日

11

姓名 Full name 李俊
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1971-12-25
工作单位 Working unit 江苏天华大彭会计师事务所有限公司扬州分所
身份证号码 Identity card No. 321022197112353834

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.

江苏天华大彭会计师事务所（特殊普通合伙） 91101020173689

2021.2.1 年检专用章

李俊(320000270124)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

6

李俊 320000270124 继续有效一年。 another year after

李俊(320000270124)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

李俊(320000270124)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y 月 /m 日 /d

李俊(320000270124)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

李俊(320000270124)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

李俊(320000270124)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

李俊(320000270124)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

8

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
110102017368

姓　名 Full name　王宇
性　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1989-11-08
工作单位 Working unit　中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）扬州分所
身份证号码 Identity card No.　321088198911085098

证书编号：
No. of Certificate　110001670522

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　2022 年 /y　02 月 /m　25 日 /d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

王宇　110001670522

年 /y　月 /m　日 /d

5

2023年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之高邮市东部新城电力管网建设工程

项目财务评估报告

中兴华专字（2023）第240049号

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
地址（location）：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层
20/F,Tower B,Lize SOHO,20 Lize Road,Fengtai District,Beijing PR China

2023 年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之高邮市东部新城电力管网建设工程项目财务评估报告

中兴华专字（2023）第 240049 号

致：高邮市财政局

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为 2023 年第八批江苏省地方政府专项债券（城镇建设）--2023 年江苏省政府专项债券之高邮市的审计机构，接受高邮市住房和城乡建设局委托，指派李俊、王宇注册会计师作为本项目审计师，根据《财政部办公厅关于做好 2023 年地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财办预〔2023〕151 号），对本期债券募集资金投资项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》及相关部门提供的资料。由于推测性假设中所涉及的事项通常未必如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

一、编制基础

本报告预测以该高邮市专项债券项目预期收入为基础，结合项目的建设期、项目预期收益情况等，并以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制高邮市募投项目的收益预测表。

二、基本假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）电力管道在 30 年内均匀出售给用电单位且价格等在正常范围内变动；

（五）项目不考虑取得土地成本；

（六）项目单位申请城镇建设项目和预期收益提交的文件、资料和数据真实、完整且合规、合法；

（七）项目收入扣除刚性计提或缴纳的费用后，剩余资金优先偿还本次发行债券本息；

（八）本次预测从客观、谨慎角度出发，暂定以 3.3%作为本次 30 年期债券的付息利率；

（九）预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

（十）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

1、电力管道出售收入

以预估建成的电力管道出售给用电单位进行收入估算产生的全部价款。

2、项目收益

项目收入减去项目成本费用后的项目收益。

3、收益覆盖倍数

本期债券存续期内预计现金净流入与专项债券本息和的比值。

四、项目概述

（一）项目建设背景及建设的必要性

1、项目建设背景

高邮，地处江苏省地理几何中心、长江三角洲，是世界遗产城市、国家历史文化名城、国家全域旅游示范区；也是中国民歌之乡、中国七夕文化之乡、中华诗词之乡、全国集邮之乡、中国建筑之乡。

高邮有7,000 多年文明史和2,243 年建城史，是中国唯一以邮命名城市。其下辖13 个乡镇街道和3 个区，面积1963 平方千米，人口80.82 万人。

随着经济发展及城市规模的不断扩展，对电力管网建设等公用基础设施的建设需求也相应增加。

2、项目建设的必要性

实施高邮市东部新城电力管网建设工程，对高邮市东部新城的经济发展是十分必要的，同时也是周边地块开发的前提和必要条件。

随着经济建设的快速发展，电力管网作为经济建设发展的基础设施，虽然近年来取得较大的发展，但同地区国民经济发展状况相比，仍远不能适应其发展需求。

随着东区新企业、新用户的不断进入，新增接电需求与变电站间隔数量紧张的矛盾凸显。新建开关站和增设电力管网，优化区域电网网架结构，可有效解决区域内经济快速发展与用电紧张的矛盾，为新用户的接入和负荷合理分配奠定良好的基础。

因此该项目建设将进一步完善电网结构，满足不断增大的域内企业用电需求。

（二）建设地点

本项目建设地点位于高邮市东部新城，开关站建设地点分别位于武安变电所内、澄子河公园地块附近（澄子河公建项目用地范围内），设备基础建设地点位于文体公园现状开关站内，管道建设地点位于盐河东路（邮汉路—新河路—过盐河—武安变、盐河东路—过盐河—屏淮路）、东园路（过通湖路段、烟花路—海潮路）、海潮东路（丰瑞路-G233-文体公园开关站、邮汉路—海潮东路、G233—站前路）、高谢路（捍海路东）。

（三）建设内容及规模

本项目主要建设 2 座建筑面积约 119 平方米的开关站、1 座设备基础，同时新建总长度约 5130 米的 16 孔管道、总长度约 1280 米的 24 孔管道、总长度约 140 米的 12 孔管道。

（四）资金投入计划及建设计划

项目总投资约3266万元。其中政府专项债券资金1000万元，其他资金2266万元。

项目总投资及资金来源如下表：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
高邮市东部新城电力管网建设工程	3,266.00			2266.00		1,000.00	
合计	3,266.00			2266.00		1,000.00	

注：（1）表中资本金-其他资本金⑥2266 万元是高邮市财政拨款。

（2）表中非资本金部分-拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧1000万元是本期申请发行的政府专项债券资金。

五、调整后债券募投项目资金平衡预算情况

1、应付本息情况

本期专项债券发行总金额为 1,000.00 万元，发行利率 3.3%，期限三十年，每半年付息一次，第三十年末偿还本金及最后一次利息，江苏省财政厅从 2023 年 9 月开始发行本期专项债券，本项目债务应还本付息情况如下表：

本期融资及本息偿还情况表

项目：高邮市东部新城电力管网建设工程　　单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023 年			1,000.00	3.30%		
2024 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2025 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2026 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2027 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2028 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2029 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2030 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2031 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2032 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2033 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2034 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2035 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2036 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2037 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2038 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2039 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2040 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2041 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2042 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2043 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2044 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2045 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2046 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2047 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2048 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2049 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2050 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2051 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2052 年	1,000.00		1,000.00	3.30%	33.00	33.00
2053 年	1,000.00	1,000.00		3.30%	33.00	1033.00
合计		1,000.00			990.00	1,990.00

2、项目收入测算

根据项目实施方案，业主单位及主管部门提供的资料、文件，预测项目运营收入情况如下：

本期项目收入预测表

单位：万元

项目 年度	高邮市东部新城电力管网建设工程
2023 年	
2024 年	195.97
2025 年	195.97
2026 年	195.97
2027 年	195.97
2028 年	195.97
2029 年	195.97
2030 年	195.97
2031 年	195.97
2032 年	195.97
2033 年	195.97
2034 年	195.97
2035 年	195.97
2036 年	195.97
2037 年	195.97
2038 年	195.97
2039 年	195.97
2040 年	195.97

项目 年度	高邮市东部新城电力管网建设工程
2041 年	195.97
2042 年	195.97
2043 年	195.97
2044 年	195.97
2045 年	195.97
2046 年	195.97
2047 年	195.97
2048 年	195.97
2049 年	195.97
2050 年	195.97
2051 年	195.97
2052 年	195.97
2053 年	195.97
合计	5,879.10

注：（1）表中数据根据项目单位及相关主管部门提供的资料、文件填列，立项审批文号：邮行审投资发【2021】158 号。

（2）经审核项目单位收益预测资料：高邮市东部新城电力管网建设工程收入为建成后电力管道出售收入，本次预测以项目施工完成后产能所产生经济效益为基础。该项目预计新增总长度约 5130 米的 16 孔管道，总长度约 1280 米的 24 孔管道，总长度约 140 米的 12 孔管道，该项目建设成本分摊到电力管道后的成本价约为 300 元/米/孔。该项目拟于 30 年内出售给区域内的用电单位，以收回投资，预计电力管道销售价为 500 元/米/孔，因尚未与用电企业签订销售合同，暂按本期专项债存续期 30 年均匀确认销售收入。预测本期专项债存续期内总收入为 5,879.10 万元。

3、项目净现金流入

根据项目实施方案、项目单位及主管部门提供的资料、文件测算，高邮市东部新城电力管网建设工程本期相关收益为 2,613.1 万元，项目总体收益情况如下：

本期项目收益测算表

单位：万元

序号	项目	高邮市东部新城电力管网建设工程
一	项目收入	5,879.10
	其中：管道销售收入	5,879.10
二	扣除项目成本	3,266.00
三	项目相关收益	2,613.10

注：表中项目成本为工程概算总投资。

4、收益覆盖倍数

本次融资项目收益为项目运营收入产生的现金净流入，项目未完工前需支付的资金利息由项目建设金支付，项目建设金包含项目资本金及融资资金。经测算，本项目本息覆盖倍数详情如下：

本期本息覆盖倍数测算表

项目：高邮市东部新城电力管网建设工程　　单位：万元

年度	债券本息合计			项目收入	项目收益
	偿还本金	预计支付利息	本息合计		
2023 年					
2024 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2025 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2026 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2027 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2028 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2029 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2030 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2031 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2032 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2033 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2034 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2035 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2036 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2037 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2038 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2039 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2040 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2041 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2042 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2043 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2044 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2045 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2046 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2047 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2048 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2049 年		33.00	33.00	195.97	87.10

年度	债券本息合计			项目收入	项目收益
	偿还本金	预计支付利息	本息合计		
2050 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2051 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2052 年		33.00	33.00	195.97	87.10
2053 年	1,000.00	33.00	1,033.00	195.97	87.20
合计	1,000.00	990.00	1,990.00	5,879.10	2,613.10
收益覆盖倍数					1.3131

5、地方政府新增专项债券项目信息披露

单位：亿元

项目名称	高邮市东部新城电力管网建设工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	城镇电网建设
本只专项债券中用于该项目的金额	0.1
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目建设地点位于高邮市东部新城，主要建设内容为：建设 2 座建筑面积约 119 平方米的开关站、1 座设备基础，同时新建总长度约 5130 米的 16 孔管道、总长度约 1280 米的 24 孔管道、总长度约 140 米的 12 孔管道。
项目建设期	2022 年至 2023 年
项目运营期	2023 年至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资	0. 3266
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2266
专项债券融资	0.1
其他债务融资	

项目分年融资计划									
	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资					0.1				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.2613

债券存续期内项目分年收益									
2023 年		2024 年	0.0087	2025 年	0.0087	2026 年	0.0087	2027 年	0.0087
2028 年	0.0087	2029 年	0.0087	2030 年	0.0087	2031 年	0.0087	2032 年	0.0087

2033 年	0.0087	2034 年	0.0087	2035 年	0.0087	2036 年	0.0087	2037 年	0.0087
2038 年	0.0087	2039 年	0.0087	2040 年	0.0087	2041 年	0.0087	2042 年	0.0087
2043 年	0.0087	2044 年	0.0087	2045 年	0.0087	2046 年	0.0087	2047 年	0.0087
2048 年	0.0087	2049 年	0.0087	2050 年	0.0087	2051 年	0.0087	2052 年	0.0087
2053 年	0.0090								

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.8001
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1990	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.3131
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.6130
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.1990	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.3131
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.6130
项目收益预测依据	高邮市东部新城电力管网建设工程预计新增总长度约 5130 米的 16 孔管道，总长度约 1280 米的 24 孔管道，总长度约 140 米的 12 孔管道。该项目建设成本分摊到电力管道后的成本价约为 300 元/米/孔。该项目拟于债券存续期内出售给区域内的用电单位，以收回投资，预计电力管道销售价为 500 元/米/孔，扣除项目建设成本，预计该项目总收益为 2613.1 万元。		

注：上表“债券存续期内项目分年收益”中第 2053 年收益比其余年度大的原因是计算尾差造成的。

六、结论性意见

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的高邮市专项债券项目，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。具体如下：高邮市东部新城电力管网建设工程存续期间有稳定的现金流入，可覆盖债券存续期间各年的项目投资及债券本息偿还的需求，在项目涉及专项债券本金及利息全部偿还后结余 623.10 万元。根据项目产生的现金流入与资金使用计划分析结果，本期专项债项目收益覆盖倍数可达 1.3131 倍。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·扬州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年八月十九日

统一社会信用代码

91110102082881146K

营业执照

（副 本）(5-2)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李尊农，乔久华

经营范围　一般项目：工程造价咨询业务；工程管理服务；资产评估。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额　7301万元

成立日期　2013年11月04日

主要经营场所　北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

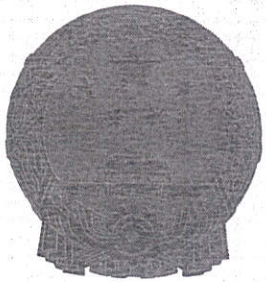
登记机关

2023年 08月 10日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名　　称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李尊农

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000167

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0066号

批准执业日期：2013年10月25日

证书序号：0014686

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇二一年八月十七日

中华人民共和国财政部制

证书编号:
No. of Certificate 320000270124

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 年 /y 月 /m 日 /d

二〇一一 十二 二十九

4

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.

2012.1 年检专用章

2013.1.5 年检专用章

5

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

江苏天华大彭会计师事务所有限公司 事务所 CPAs
扬州分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013 年 元 月 6 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

无锡分会计师事务所 事务所 CPAs
扬州分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2013 年 元 月 6 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

江苏天华大彭会计师事务所有限公司 事务所 CPAs
扬州分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2015 年 04 月 22 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中兴华会计师事务所 事务所 CPAs
扬州分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015 年 04 月 22 日

11

姓名 Full name 李俊
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1971-12-25
工作单位 Working unit 江苏天华大彭会计师事务所有限公司扬州分所
身份证号码 Identity card No. 321022197112353834

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.

江苏天华大彭会计师事务所（特殊普通合伙） 91101020173689

2021.2.1 年检专用章

李俊(320000270124)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

6

李俊 320000270124 继续有效一年。 another year after

李俊(320000270124)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

李俊(320000270124)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y 月 /m 日 /d

李俊(320000270124)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

李俊(320000270124)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

李俊(320000270124)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

李俊(320000270124)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

8

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
110102017368

姓　名 Full name　王宇
性　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1989-11-08
工作单位 Working unit　中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）扬州分所
身份证号码 Identity card No.　321088198911085098

证书编号：
No. of Certificate　110001670522

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　2022 年 /y　02 月 /m　25 日 /d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

王宇　110001670522

年 /y　月 /m　日 /d

5

2023年第八批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目收益与融资平衡财务评价报告

经纬咨(2023)第8013号

2023年第八批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目收益与融资平衡财务评价报告

经纬咨(2023)第8013号

泰州市财政局：

我们接受委托，对2023年第八批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评价报告。相关项目单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评价报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的2023年第八批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

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

一、泰州市建设项目资金来源情况

2023年第八批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目包括：泰州市殡仪馆扩建项目、泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程共2个项目。项目总投资1.8611亿元，本期拟申请城镇建设类专项债券0.3100亿元，债券期限10年、30年。项目建设资金来源情况如下：

2023年第八批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目资金来源汇总表

单位：亿元

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源						本期债券期限
			资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨			
			已有地方政府专项债券资金金额 ④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额 ⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政府专项债券资金金额 ⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额 ⑧	其他资金(非资本金)⑨	

1	泰州市殡仪馆扩建项目	0.7611			0.6011		0.1600		10 年
2	泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程	1.1000			0.2500		0.1500	0.7000	30 年
	合计	1.8611			0.8511		0.3100	0.7000	

二、泰州市城镇建设类项目收益偿还政府债券本息情况

2023 年江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目通过项目专项收入作为偿还政府债券本息的来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，10 年期债券年利率设定为 2.72%； 30 年期债券年利率设定为 3.09%；在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，项目资金平衡情况如下：

2023 年江苏省政府债券（泰州市）城镇建设类资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	发行期限	债券存续期内总债务融资本息①	债券存续期内项目总收益②	对应政府性基金收入科目	项目收益覆盖倍数③=②/①
1	泰州市殡仪馆扩建项目	10 年	0.2035	0.7876	其他地方自行试点项目收益专项债券收入	3.87
2	泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程	30 年	1.6117	1.9211	其他地方自行试点项目收益专项债券收入	1.19

综上所述，项目可以实现收益和融资自求平衡。

附件： 2023 年第八批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目收益与融资平衡测算说明

江苏经纬会计师事务所

中国·江苏·泰州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年八月二十四日

2023年第八批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好2023年第八批江苏省政府债券发行准备工作的通知》（苏财债函【2023】13号）等相关文件规定，结合各项目的项目批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设；

1、国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；

4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，在测算时，政府债券10年期债券年利率设定为2.72%； 30年期债券年利率设定为3.09%；每年支付利息，到期一次还本。

5、项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化；

6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

本次债券募投项目包括：泰州市殡仪馆扩建项目、泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程共2个项目，具体如下：

（一）泰州市殡仪馆扩建项目

1、项目概况

根据泰州市发展和改革委员会《关于重新批准泰州市殡仪馆扩建项目可行性研究报告的函》（泰发改函［2021］190号），该项目位于泰州市海陵区城西街道引东村环城北路1号。项目用地50亩，建设殡葬服务中心一栋，建筑面积3521.53平方米，骨灰寄存架2万格；建设消防水泵房和消防水池；建设停车场，总面积10013.2平方米；建设沥青路、游步道、木筏道等场内道路，总面积4252.67平

方米；建设雨污水管道、电力、电讯、音响等配套设施、15083 平方米绿化以及 975.9 平方米广场铺装。

项目建设年限：初定 2021 年 12 月-2023 年 6 月。

项目总投资 7611 万元，市财政安排 6611 万元，泰州市殡仪馆自筹 1000 万元。

2、项目进展情况

该项目于 2020 年 9 月 14 日取得项目用地预审和选址意见书，2021 年 8 月 31 日取得可行性研究报告批复，2022 年 11 月 28 日取得建设用地规划许可证，2023 年 3 月 31 日取得建设工程规划许可证，2023 年 5 月 6 日取得建设工程施工许可证，2023 年 5 月 15 日开工建设，预计 2023 年 12 月 31 日竣工。

3、资金筹措方式

项目建设期从 2023 年 5 月至 2023 年 12 月，项目总投资 0.7611 亿元，资金来源包括：发行江苏省政府债券专项资金 0.1600 亿元，其余为项目资本金。

4、项目预期收益情况

本项目通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相关收益预测说明，项目自 2024 年进入运营期，项目收入来源包括：骨灰寄存、遗体存放、遗体整理、殡葬服务、礼堂租用、礼仪仪式收入，殡葬用品销售收入。停车场收入等。具体如下：

（1）运营收入

泰州市殡仪馆扩建项目预计 2023 年 12 月 31 日完工，2024 年起投入使用。项目收益主要来源包括骨灰寄存、遗体存放、遗体整理、殡葬服务、礼堂租用、礼仪仪式收入，殡葬用品销售收入，停车场收入等。按照殡仪馆运营模式，项目建设完成就投入使用，预计采用收支两条线的运营模式，殡仪馆的管理费收入全额上缴财政，殡仪馆的日常运营支出及人员工资列入每年财政预算予以解决。

①骨灰盒寄存费

根据泰州市民政局、泰州市财政局《关于进一步完善市区惠民殡葬政策的通知》（泰民发[2020]44 号）以及泰州市物价局《关于正式核定泰州市殡仪馆殡葬服务收费标准的批复》（泰价费[2007]79 号），骨灰盒寄存收费标准按照 100 元/年/个进行测算。该项目骨灰盒设计规模 20000 个，同时考虑泰州市常住人口总

量，人口死亡率以及原殡仪馆的寄存能力，骨灰盒寄使用率第一年保守估计 50%，以后每年增加 10%，骨灰盒使用率达到 90%保持稳定。

②遗体存放

根据泰州市物价局《关于正式核定泰州市殡仪馆殡葬服务收费标准的批复》泰价费[2007]79 号，遗体存放费为 80 元/具/日，遗体平均存放时间按照 3 天/具考虑。考虑泰州市常住人口总量，人口死亡率以及原殡仪馆的寄存能力，遗体年处理规模按照 4000 具测算。随着中国进入老龄化阶段以及人们思想的转变以及鼓励火葬政策的相继出台，年处理规模呈增长态势，逐年递增 5%。

③遗体整理、殡葬服务

遗体整理服务包括洗澡、化妆、更衣、遗体化学防腐等，殡仪服务包括灵堂布置、礼厅布置。泰州市物价局《关于正式核定泰州市殡仪馆殡葬服务收费标准的批复》泰价费[2007]79 号，结合本项目实际情况，遗体整理、殡葬服务按照 500 元/具考虑。

④礼堂租用、礼仪仪式

根据泰州市物价局《关于正式核定泰州市殡仪馆殡葬服务收费标准的批复》泰价费[2007]79 号，结合本项目实际情况，礼堂租用、礼仪仪式费用按照 500 元/具考虑。

⑤丧葬用品销售

丧葬用品包括寿衣及卫生棺、骨灰盒、丧葬配套小物件等等，根据泰州市物价局《关于正式核定泰州市殡仪馆殡葬服务收费标准的批复》泰价费[2007]79 号，结合本项目实际情况，丧葬用品销售按照 800 元/具考虑。

⑥停车场收入

根据泰州市物价局《关于正式核定泰州市殡仪馆殡葬服务收费标准的批复》泰价费[2007]79 号，停车场收费标准为每小时 5 元/辆。根据《泰州市殡仪馆可行性研究报告》，该项目停车场总面积 10013.2 平方米，按照 40 平方米/个的标准，估计本项目停车场数量为 250 个，每日有效时间按照 3 小时，车位使用率按照 5%考虑。

（2）运营成本

该项目正常运行成本包括工资及福利费、水电费、材料成本以及其他管理成

本等。

①由于本项目属于扩建项目，暂定增加人员 15 人，平均工资按照 8000 元/月考虑。以 2024 年为基准年，以后每年上涨 5%。

②水费按照 4000 吨/年，水价按照 3 元/吨考虑。以 2024 年为基准年，以后每年上涨 5%。电费按照 40Kwh/年，电价按照 0.5 元/ Kwh 考虑。以 2024 年为基准年，以后每年上涨 5%。

③材料成本按照 400 元/具考虑。

④其他管理成本包括办公用品费、业务招待费、维护费以及其他未预见费用等，按照收入的 2%估算。

项目预期收益情况表

单位：万元

年份	骨灰寄存收入	遗体存放	遗体整理、殡葬服务	礼堂租用、礼仪仪式	停车场收入	丧葬用品销售	工资及福利费	水电费	材料成本	其他管理成本	经营净收益
2023											
2024	100	96.00	200.00	200.00	9	320.00	144.00	1.20	160.00	18.50	601.30
2025	120	100.80	210.00	210.00	9	336.00	151.20	1.26	168.00	19.72	645.62
2026	140	105.84	220.50	220.50	9	352.80	158.76	1.33	176.40	20.97	691.18
2027	160	111.13	231.53	231.53	9	370.44	166.70	1.39	185.22	22.27	738.04
2028	180	116.69	243.10	243.10	9	388.96	175.03	1.46	194.48	23.62	786.26
2029	180	122.52	255.26	255.26	9	408.41	183.78	1.53	204.21	24.61	816.31
2030	180	128.65	268.02	268.02	9	428.83	192.97	1.61	214.42	25.65	847.87
2031	180	135.08	281.42	281.42	9	450.27	202.62	1.69	225.14	26.74	881.00
2032	180	141.84	295.49	295.49	9	472.79	212.75	1.78	236.39	27.89	915.79
2033	180	148.93	310.27	310.27	9	496.43	23.39	1.86	248.21	29.10	952.32
合计	1,600	1,207.48	2,516	2,516	90	4,025	1,811	15.12	2,012.46	239.07	7,875.69

5、融资本息情况

本项目拟申请发行 2023 年第八批江苏省政府专项债券 0.1600 亿元，期限为 10 年。以项目专项收入作为还本付息的资金来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，自融资之日起存续期应还本付息情况如下：

项目还本付息情况表

单位：亿元

项目名称	年度	期初本金余额	本年新增本金	本年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2023	-	0.1600		0.1600		0.0000
	2024	0.1600			0.1600	0.0044	0.0044
	2025	0.1600			0.1600	0.0044	0.0044
	2026	0.1600			0.1600	0.0044	0.0044
	2027	0.1600			0.1600	0.0044	0.0044
	2028	0.1600			0.1600	0.0044	0.0044
	2029	0.1600			0.1600	0.0044	0.0044
	2030	0.1600			0.1600	0.0044	0.0044
	2031	0.1600			0.1600	0.0044	0.0044
	2032	0.1600			0.1600	0.0044	0.0044
	2033	0.1600		0.1600	0.0000	0.0044	0.1644
	合计		0.1600	0.1600		0.0435	0.2035

5、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰州市殡仪馆扩建项目申请发行2023年第八批政府专项债券0.1600亿元，债券存续期间本息和0.2035亿元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为0.7876亿元，为项目专项收入（包括骨灰寄存、遗体存放、遗体整理、殡葬服务、礼堂租用、礼仪仪式收入，殡葬用品销售收入），债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为3.87，可以覆盖债券本息。

详见附表一：泰州市殡仪馆扩建项目详细信息表。

（二）泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程

1、项目概况

根据泰州市发展和改革委员会《关于批准泰州市泰州市洪泽湖路幼儿园建设项目可行性研究报告的函》（泰发改函[2022]220 号），该项目位于泰州市医药高新区鼓楼南路以东、凤凰河以西、永定东路以南、洪泽湖路以北。项目新建地上综合性三层建筑一栋及门卫间、地下车库等，总建筑面积约12271.6平方米，计容建筑面积约6633.6平方米，不计容建筑面积约5638平方米。建设规模：新建一座公立全日制幼儿园（大型标准），班级按中班4个班上限进行设置（学位控制在360个以内）。

项目估算总投资11000万元（无土地使用费），项目建设年限：2023年8月

-2024 年 8 月。

2、项目进展情况

该项目于 2022 年 11 月 11 日取得建设项目用地预审与选址意见书，于 2022 年 12 月 30 日取得可行性研究报告批复，2023 年 7 月 14 日取得建设用地规划许可证，2023 年 7 月 28 日取得建设工程规划许可证。2023 年 8 月开工建设，预计 2024 年 8 月底竣工。

3、资金筹措方式

项目建设期为 2023 年 8 月至 2024 年 8 月，项目总投资 1.1000 亿元，资金来源包括：地方政府债券专项资金 0.8500 亿元，其余为项目资本金 0.2500 亿元。

4、项目预期收益情况

该项目为公办幼儿园，为全额拨款事务单位。本项目通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相关收益预测说明，项目自 2024 年进入运营期，项目收入来源为幼儿园保育费、托管费收入，学生公用经费补贴等。具体如下：

（1）运营收入

泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程办学规模为中班四个班上限进行设置，招生人数按大班 35 人/班、中班 35 人/班、小班 25 人/班计算，预计前 2 年招生人数为 180 人，以后各年为 360 人。项目预计 2024 年 8 月完工，2024 年开始使用。

①保育教育费收入

根据《关于调整泰州市区公办幼儿园收费标准的通知》（泰发改办【2020】288）文，保育教育费收费标准为：省优质园 560 元/生·月，市优质园 450 元/生·月，合格园 380 元/生·月；上浮不超过 30%，下浮不限。各园具体收费标准由所在地教育、财政、发改部门根据财政实际拨付情况审核确定。

本项目保育教育费按照市优质园 450 元/生·月的标准上浮 20%，全年按 10 个月计算，以 2027 年为基准年，以后每年上涨 8%。

②托管费收入

根据《关于调整泰州市区公办幼儿园收费标准的通知》（泰发改办【2020】288）文收，托管费收费标准为：100 元/生·月，遵循家长自愿原则。

本项目托管费按 100 元/生·月，全年按 10 个月计算，以 2027 年为基准年，

以后每年上涨 8%。

③学生公用经费补贴

根据泰州市财政局 2019 年 9 月《泰州市 2020 年市级部门预算编报说明》文收，市级幼儿园公用经费收费标准为：770 元/生·年。

本项目学生公用经费补贴按 770 元/生·年，按照每五年上涨 8%计算。

（2）运营成本

①办公费：按 1500 元/月计，以 2024 年为基准年，以后每年上涨 5%。

②物业管理费：按 1200 元/月计，以 2024 年为基准年，以后每年上涨 5%。

③水电费：按 3000 元/月计，以 2024 年为基准年，以后每年上涨 5%。

④图书购置费：按 2000 元/年计，以 2024 年为基准年，以后每年上涨 5%。

⑤其他费用：包括后勤人员工资、维护费用等，按照保育教育费收入的 5%计算。

说明：本项目为公立幼儿园，幼儿园教职工工资及福利费用由教育部门承担，不作为本项目的运营成本。

（3）项目预期收益

项目预期收益为经营收入减去经营成本后的净额，在本项目拟发行的政府专项债券存续期内，泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程经营净收益 1.9211 亿元，可用于偿还本次政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目预期收益情况表

单位：万元

年份	人数	幼儿园保育费	托管费	学生公用经费补贴	办公费	物业管理费	水电费	图书购置费	其他费用支出	经营净收益
2023										
2024	360	97.20	18.00	27.72	1.80	1.44	3.60	0.20	4.86	131
2025	360	194.40	36.00	27.72	1.89	1.51	3.78	0.21	9.72	241
2026	360	194.40	36.00	27.72	1.98	1.59	3.97	0.22	9.72	241
2027	360	194.40	36.00	27.72	2.08	1.67	4.17	0.23	9.72	240
2028	360	209.95	38.88	27.72	2.19	1.75	4.38	0.24	10.50	257
2029	360	209.95	41.99	29.94	2.30	1.84	4.59	0.26	10.50	262
2030	360	226.75	45.35	29.94	2.41	1.93	4.82	0.27	11.34	281
2031	360	244.89	48.98	29.94	2.53	2.03	5.07	0.28	12.24	302
2032	360	264.48	52.90	29.94	2.66	2.13	5.32	0.30	12.26	324
2033	360	285.64	57.13	29.94	2.79	2.23	5.58	0.31	14.28	347

2034	360	308.49	61.19	32.33	2.93	2.35	5.86	0.33	15.42	376
2035	360	333.17	66.63	32.33	3.08	2.46	6.16	0.34	16.66	403
2036	360	359.82	71.96	32.33	3.23	2.59	6.47	0.36	17.99	433
2037	360	388.61	77.72	32.33	3.39	2.72	6.79	0.38	19.43	466
2038	360	419.70	83.94	32.33	3.56	2.85	7.13	0.40	20.98	501
2039	360	453.27	90.65	34.92	3.74	2.99	7.48	0.42	22.66	542
2040	360	489.53	97.91	34.92	3.93	3.14	7.86	0.44	24.48	583
2041	360	528.69	105.74	34.92	4.13	3.30	8.25	0.46	26.43	627
2042	360	570.99	114.20	34.92	4.33	3.47	8.66	0.48	28.55	675
2043	360	616.67	123.33	34.92	4.55	3.64	9.10	0.51	30.83	726
2044	360	666.00	133.20	37.71	4.78	3.82	9.55	0.53	33.30	785
2045	360	719.28	143.86	37.71	5.01	4.01	10.03	0.56	35.96	845
2046	360	776.83	155.37	37.71	5.27	4.21	10.53	0.59	38.84	910
2047	360	838.97	167.79	37.71	5.53	4.42	11.06	0.61	41.95	981
2048	360	906.09	181.22	37.71	5.81	4.64	11.61	0.65	45.30	1057
2049	360	978.58	195.72	40.73	6.10	4.88	12.19	0.68	48.93	1142
2050	360	1056.86	211.37	40.73	6.40	5.12	12.80	0.71	52.84	1231
2051	360	1141.41	228.28	40.73	6.72	5.38	13.44	0.75	57.07	1327
2052	360	1232.73	246.55	40.73	7.06	5.64	14.11	0.78	61.64	1431
2053	360	1331.34	266.27	40.73	7.41	5.93	14.82	0.82	66.57	1543
合计		16239.09	3234.63	1016.76	119.59	95.67	239.18	13.29	811.95	19211

5、融资本息情况

本项目拟申请发行政府专项债券 0.8500 亿元，其中：本次拟申请发行 2023 年第八批江苏省政府专项债券 0.1500 亿元，期限 30 年；拟申请发行 2024 年江苏省政府专项债券 0.7000 亿元。以项目专项收入作为还本付息的资金来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，自融资之日起存续期应还本付息情况如下：

项目还本付息情况表

单位：亿元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程	2023	-	0.1500		0.1500		0.0000
	2024	0.1500	0.7000		0.8500	0.0046	0.0046
	2025	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2026	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2027	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2028	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2029	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2030	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2031	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2032	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2033	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2034	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2035	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2036	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2037	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2038	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2039	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2040	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2041	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2042	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2043	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2044	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2045	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2046	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2047	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2048	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2049	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2050	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2051	0.8500			0.8500	0.0263	0.0263
	2052	0.8500		0.1500	0.7000	0.0263	0.1763
	2053	0.7000		0.7000	0.0000	0.0216	0.7216
	合计		0.8500	0.8500		0.7617	1.6117

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程拟申请发行政府专项债券0.8500亿元，债券存续期间本息和1.6117亿元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为1.9211亿元，为项目专项收入（幼儿园保育费、托管费收入、学生公用经费补贴等）。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为1.19，可以覆盖债券本息。

详见附表二：泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程建设项目详细信息表。

四、收益与融资平衡测算结论

在上述项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的2023年第八批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

附表一：泰州市殡仪馆扩建项目

项目名称	泰州市殡仪馆扩建项目								
项目类型（一级）	民生项目								
项目类型（二级）	殡葬								
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	0.1600								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）									
项目简要描述	该项目位于泰州市海陵区城西街道引东村环城北路1号。该项目用地50亩，建设殡葬服务中心一栋，建筑面积3521.53平方米，骨灰寄存架2万格；建设消防水泵房和消防水池；建设停车场，总面积10013.2平方米；建设沥青路、游步道、木筏道等场内道路，总面积4252.67平方米；建设雨污水管道、电力、电讯、音响等配套设施、15083平方米绿化以及975.9平方米广场铺装。								
项目建设期	2023年至2023年								
项目运营期	2024年至2033年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.7611								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6011								
专项债券融资	0.1600								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资					0.1600				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.7876								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2022年		2023年		2024年	0.0601	2025年	0.0646	2026年	0.0691	2027年	0.0738
2028年	0.0786	2029年	0.0816	2030年	0.0848	2031年	0.0881	2032年	0.0916	2033年	0.0952
2034年		2035年		2036年		2037年		2038年		2039年	
2040年		2041年		2042年		2043年		2044年		2045年	

2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	
						债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.03	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.2035				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		0.1600				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.92	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.2035				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		0.1600				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.92	
项目收益预测依据	该项目收入来源主要为骨灰寄存、遗体存放、遗体整理、殡葬服务、礼堂租用、礼仪仪式收入，殡葬用品销售收入，停车场收入等，收费依据包括《关于进一步完善市区惠民殡葬政策的通知》（泰民发[2020]44 号）、《关于正式核定泰州市殡仪馆殡葬服务收费标准的批复》（泰价费[2007]79 号）收费标准。项目还款来源为经营净现金流量，债券存续期内总收益预计 0.7876 亿元，项目收益可以覆盖债券本息。										

附表二：泰州市泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程新建工程详细信息表

项目名称	泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程
项目类型（一级）	民生项目
项目类型（二级）	托幼
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	0.1500
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	0.0000
项目简要描述	该项目位于泰州市医药高新区鼓楼南路以东、凤凰河以西、永定东路以南、洪泽湖路以北。项目主要建设内容：新建地上综合性三层建筑一栋及门卫间、地下车库等，总建筑面积约 12271.6 平方米，计容建筑面积约 6633.6 平方米，不计容建筑面积约 5638 平方米。建设规模：新建一座公立全日制幼儿园（大型标准），班级按中班 4 个班上限进行设置（学位控制在 360 个以内）。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.1000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2500
专项债券融资	0.8500
其他债务融资	0.0000

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					0.1500	0.7000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.9211

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022 年		2023 年		2024 年	0.0131	2025 年	0.0241	2026 年	0.0241	2027 年	0.0240
2028 年	0.0257	2029 年	0.0262	2030 年	0.0281	2031 年	0.0302	2032 年	0.0324	2033 年	0.0347
2034 年	0.0376	2035 年	0.0403	2036 年	0.0433	2037 年	0.0466	2038 年	0.0501	2039 年	0.0542
2040 年	0.0583	2041 年	0.0627	2042 年	0.0675	2043 年	0.0726	2044 年	0.0785	2045 年	0.0845

2046 年	0.0910	2047 年	0.0981	2048 年	0.1057	2049 年	0.1142	2050 年	0.1231	2051 年	0.1327
2052 年	0.1431	2053 年	0.1543	2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.75	
债券存续期内项目总债务融资本息			1.6117		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.19	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.8500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.26	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.6117		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.19	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.8500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.26	
项目收益预测依据	该项目收入来源主要为保育教育费，收费依据为《关于调整泰州市区公办幼儿园收费标准的通知》（泰发改办【2020】288）文件，项目还款来源为经营净现金流量，债券存续期内总收益预计 1.9211 亿元，项目收益可以覆盖债券本息。										

编 号 321200666202212140011

统一社会信用代码

91321200718547789XQ (1/1)

营业执照

(副 本)

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 江苏经纬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 杨新红

经营范围 验证企业投入资本、审查会计帐目、基建预决算审计服务、司法会计审计；担任会计顾问、提供财务咨询、培训财会人员、资产评估（含司法会计评估）、工程造价咨询、房地产价格评估、会计人员中介服务、评估鉴定、可承担工程投资额（不含征地费、大市政配套费与拆迁补偿费）3000万元以下的工程招标代理业务；政府采购法规定的货物、工程和服务的采购代理业务和政府采购咨询服务；企业管理咨询、工程投资咨询。（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：社会稳定风险评估（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

注册资本 200万元整

成立日期 2000年01月11日

住 所 泰州市人民东路37号

登记机关

2022 年 12 月 14 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

执业证书

经审查，江苏经纬会计师事务所有限公司 符合

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

发证机关 江苏省财政厅

批准文号：苏财协[1999]236号
证书编号：32120001

1999 年 12 月 29 日

中华人民共和国财政部制

扫描全能王 创建

证书编号：321200010013
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 7 月 7 日
Date of Issuance

2007 年 4 月 30

叶秀琴的年检二维码

叶秀琴(321200010013)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

叶秀琴(321200010013)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

叶秀琴(321200010013)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

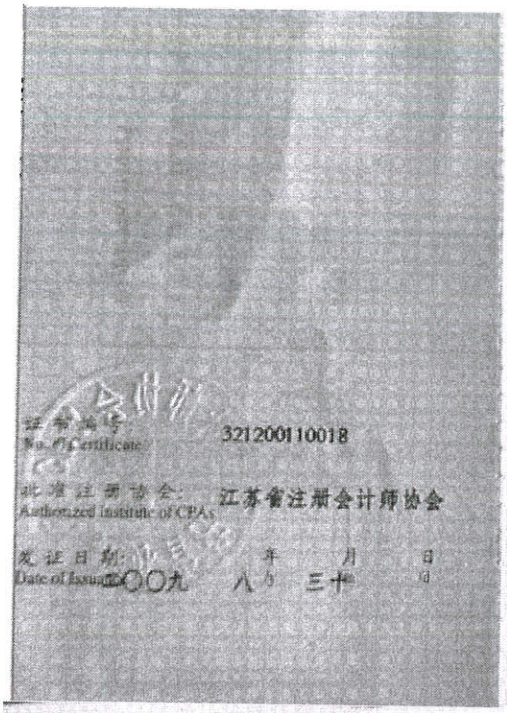
叶秀琴(321200010013)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

叶秀琴(321200010013)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

江苏经纬会计师事务所有限公司

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

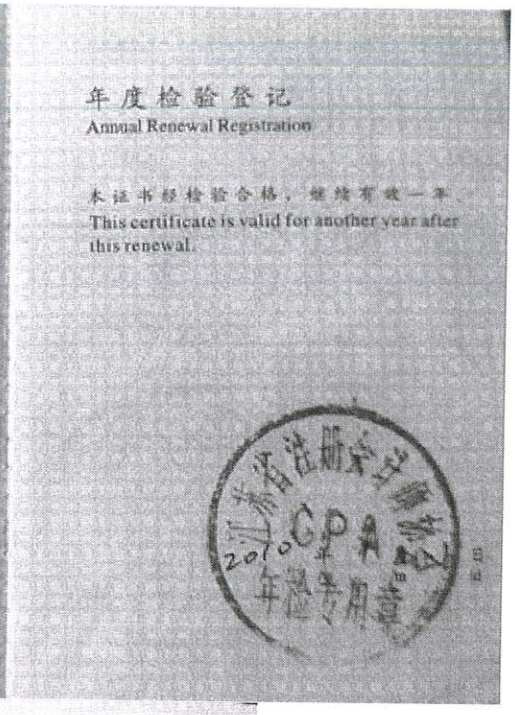
姓　　名 Full name 叶秀琴
性　　别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1967-01-10
工作单位 Working unit 江苏经纬会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 321026701101O6



证书编号 No. of certificate 321200110018

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

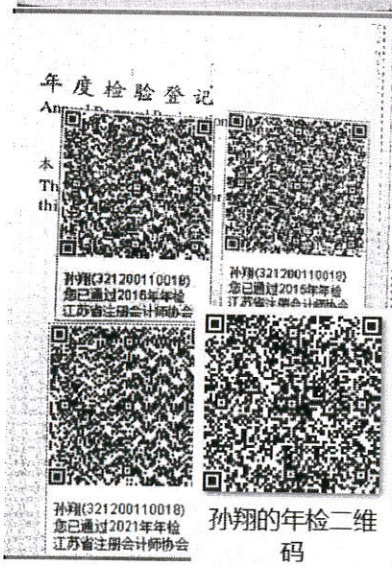
发证日期 Date of issuance 二〇〇九 八月 三十



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.

姓名 Full name 孙翔
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1978-12-14
工作单位 Working unit 泰兴永信会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 321283197812149425



孙翔(321200110018)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔的年检二维码

孙翔(321200110018)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

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

奉亚永信 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out institute of CPAs
2012 年 11 月 22 日

江苏经纬 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in institute of CPAs
2013 年 11 月 22 日

盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目

收益与融资平衡财务评价报告

经纬咨(2023)第 8011 号

盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目
收益与融资平衡财务评价报告

经纬咨(2023)第8011 号

泰州市财政局：

我们接受委托，对盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评价报告。相关项目单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评价报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

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

一、盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目资金来源情况

盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目应分摊的资本金总额 36.6 亿元，资金来源包括：拟申请江苏省政府城镇建设类专项债券 30.0000 亿元（其中：拟申请 2023 年第八批江苏省政府城镇建设类专项债券 3.4800 亿元），债券期限 30 年，其余 6.6 亿元为其他资本金。项目建设资金来源情况如下：

盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目资金来源汇总表

单位：亿元

项目名称	项目总投资①=②+③	资金来源						债券期限
		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	

盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）	36.6000	0.5200	3.4800	32.6000				30 年

注：已有地方政府专项债券资金 **0.52** 亿元系从泰州市中西医结合医院（市公共卫生临床中心）改扩建工程资金调入。

二、项目收益偿还政府债券本息情况

盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目通过项目专项收入作为偿还政府债券本息的来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，30 年期债券年利率为 3.09%，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，项目资金平衡情况如下：

盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目资金平衡情况表

单位：亿元

项目名称	发行期限	债券存续期内总债务融资本息①	债券存续期内项目总收益②	对应政府性基金收入科目	项目收益覆盖倍数③=②/①
盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）	30 年	56.4780	69.94	其他地方自行试点项目收益专项债券对应项目专项收入	1.24

综上所述，项目可以实现收益和融资自求平衡。

附件： 盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目收益与融资平衡测算说明

江苏经纬会计师事务所

中国·江苏·泰州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年八月十八日

盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目

收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好2023年第八批江苏省政府债券发行准备工作的通知》等相关文件规定，结合本项目的项目投资计划、建设计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设；

1、国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；

4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，政府债券 30 年期年利率为3.09%；

5、项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化；

6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、债券募投项目概述

1、项目概况

根据《新建盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路可行性研究盐城至靖江段（报批稿）》，盐宜铁路项目北起徐宿淮盐铁路盐城站,包含引入盐城地区、泰州地区、江阴地区、无锡（惠山）地区、宜兴地区的相关工程，新建正线长311.352公里。铁路等级：高速铁路。正线数目：双线。设计速度：350公里/小时，其中靖江东至太湖西路250公里/小时。规划远景年输送能力：单向4000万人/年。建设期：全线施工工期6年。

根据盐泰锡常宜铁路投资分劈表（全省），盐宜铁路项目总投资 1074.16 万元，项目资本金447.44亿元部分，其中：盐城地区省方出资27.90亿元，市方出资 11.96亿元；扬州地区省方出资0.46亿元，市方出资0.30亿元；泰州地区省方出资147.91亿元，市方出资98.61亿元；无锡地区省方出资65.65亿元，市方

出资 65.65 亿元；常州地区省方出资 14.50 亿元，市方出资 14.50 亿元。

盐宜铁路泰州段总里程约 171.538 公里，泰州段投资总额 493.03 亿元，资本金总额约为 246.52 亿元，按照苏中地区省、市资本金分摊比例 6：4 计算，泰州市需承担的资本金为 98.61 亿元，盐宜铁路泰州段（泰州市本级）应分摊的资本金为 36.6 亿元。

2、项目进展情况

盐宜铁路项目尚未取得可行性研究报告批复，目前该项目处于前期筹备阶段。

3、资金筹措方式

盐宜铁路泰州段（泰州市本级）项目建设期从 2023 年至 2028 年，泰州市本级应分摊的项目资金本为 36.6 亿元，资金来源包括：拟申请江苏省政府城镇建设类专项债券 30.0000 亿元（其中：拟申请 2023 年江苏省政府城镇建设类专项债券 4.0000 亿元，本期拟申请 3.4800 亿元），债券期限 30 年，其余 6.6000 亿元为其他资本金。

4、项目预期收益情况

本项目通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相资料，盐宜铁路项目自 2029 年进入运营期，项目收入来源主要为铁路运输收入，具体如下：

（1）营业收入

①客运收入

根据《新建盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路可行性研究盐城至靖江段（报批稿）》，盐宜铁路项目规划远景年输送能力：单向 4000 万人/年，动车组综合运价率 0.52 元/人公里，平均票价按综合运价率*单线长*50%计算。运营期初负荷率取 40%，以后每年增加 5%，负荷率达到 90%后不再增加，2029 年至 2052 年，各年客运收入见下表：

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
负荷率	40%	45%	50%	55%	60%	65%
设计人数（万人次）	8000	8000	8000	8000	8000	8000
平均票价（元/人次）	81	81	81	81	81	81
客运收入（亿元）	25.92	29.16	32.40	35.64	38.88	42.12

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
负荷率	70%	75%	80%	85%	90%	90%
设计人数（万人次）	8000	8000	8000	8000	8000	8000
平均票价（元/人次）	81	81	81	81	81	81
客运收入（亿元）	45.36	48.60	51.84	55.08	58.32	58.32

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
负荷率	90%	90%	90%	90%	90%	90%
设计人数（万人次）	8000	8000	8000	8000	8000	8000
平均票价（元/人次）	81	81	81	81	81	81
客运收入（亿元）	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32

项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
负荷率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	
设计人数（万人次）	8000	8000	8000	8000	8000	8000	
平均票价（元/人次）	81	81	81	81	81	81	
客运收入（亿元）	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	1221.48

（2）经营成本及税金

经营成本包括：人员费用、燃料及动力费用、维护费用、办公费用等；税金包括增值税、城建税、教育费附加、印花税等，测算时按照营业收入的 30%计算，各年经营成本及税金见下表：

项　目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
营业收入（亿元）	25.92	29.16	32.40	35.64	38.88	42.12
其中：客运收入（亿元）	25.92	29.16	32.40	35.64	38.88	42.12
营业成本及税金（亿元）	7.78	8.75	9.72	10.69	11.66	12.64

项　目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
营业收入（亿元）	45.36	48.60	51.84	55.08	58.32	58.32
其中：客运收入（亿元）	45.36	48.60	51.84	55.08	58.32	58.32
营业成本及税金（亿元）	13.61	14.58	15.55	16.52	17.50	17.50

项　目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
营业收入（亿元）	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32
其中：客运收入（亿元）	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32
营业成本及税金（亿元）	17.50	17.50	17.50	17.50	17.50	17.50

项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计

营业收入（亿元）	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	1221.48
其中：客运收入（亿元）	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	1221.48
营业成本及税金（亿元）	17.50	17.50	17.50	17.50	17.50	17.50	366.44

（3）折旧及摊销

根据盐泰锡常宜铁路投资分劈表(全省),盐宜铁路项目总投资 1074.16 亿元，按 30 年直线摊销，年折旧及摊销额为 35.8053 亿元。

（4）营业利润及净利润

盐宜铁路项目各年营业利润、净利润、经营净收益见下表：

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
营业收入（亿元）	25.92	29.16	32.40	35.64	38.88	42.12
经营成本及税金（亿元）	7.776	8.748	9.720	10.692	11.664	12.636
折旧及摊销（亿元）	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053
利润总额（亿元）	-17.6613	-15.3933	-13.1253	-10.8573	-8.5893	-6.3213
企业所得税（亿元）						
净利润 （亿元）	-17.6613	-15.3933	-13.1253	-10.8573	-8.5893	-6.3213
经营净收益（亿元）	18.1440	20.4120	22.6800	24.9480	27.2160	29.4840

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
营业收入（亿元）	45.36	48.60	51.84	55.08	58.32	58.32
经营成本及税金（亿元）	13.608	14.580	15.552	16.524	17.496	17.496
折旧及摊销（亿元）	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053
利润总额（亿元）	-4.0533	-1.7853	0.4827	2.7507	5.0187	5.0187
企业所得税（亿元）						
净利润 （亿元）	-4.0533	-1.7853	0.4827	2.7507	5.0187	5.0187
经营净收益（亿元）	31.7520	34.0200	36.2880	38.5560	40.8240	40.8240

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
营业收入（亿元）	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32
经营成本及税金（亿元）	17.496	17.496	17.496	17.496	17.496	17.496
折旧及摊销（亿元）	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053
利润总额（亿元）	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187
企业所得税（亿元）						
净利润 （亿元）	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187
经营净收益（亿元）	40.8240	40.8240	40.8240	40.8240	40.8240	40.8240

项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
营业收入（亿元）	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	58.32	1221.48
经营成本及税金（亿元）	17.496	17.496	17.496	17.496	17.496	17.496	366.444
折旧及摊销（亿元）	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053	35.8053	859.3280
利润总额（亿元）	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187	-4.2920

企业所得税（亿元）							
净利润 （亿元）	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187	5.0187	-4.2920
经营净收益（亿元）	40.8240	40.8240	40.8240	40.8240	40.8240	40.8240	855.0360

（5）项目预期收益

本项目预期收益为盐宜铁路项目运输净收益*泰州市本级资本金比例。

①盐宜铁路项目运输净收益为经营收入减去经营成本及税金后的余额。

②盐宜铁路项目资本金 447.44 亿元，其中泰州市本级资本金总额为 36.6 亿元，占总资本金的比例为 8.18%。

项目各年预期收益见下表：

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
经营净收益（亿元）	18.144	20.412	22.680	24.948	27.216	29.484
资本金比例（%）	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%
项目预期收益（亿元）	1.4842	1.6697	1.8552	2.0407	2.2262	2.4118

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
经营净收益（亿元）	31.752	34.020	36.288	38.556	40.824	40.824
资本金比例（%）	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%
项目预期收益（亿元）	2.5973	2.7828	2.9683	3.1538	3.3393	3.3393

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
经营净收益（亿元）	40.824	40.824	40.824	40.824	40.824	40.824
资本金比例（%）	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%
项目预期收益（亿元）	3.3393	3.3393	3.3393	3.3393	3.3393	3.3393

项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
经营净收益（亿元）	40.824	40.824	40.824	40.824	40.824	40.824	855.036
资本金比例（（%）	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%	8.18%	196.32%
项目预期收益（亿元）	3.3393	3.3393	3.3393	3.3393	3.3393	3.3393	69.9408

综上，政府专项债券存续期（2023 年至 2052 年）内，项目经营净收益 69.9408 亿元，可用于偿还政府专项债券融资本息。

5、融资本息情况

盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目拟申请江苏省政府城镇建设类专项债券 30.0000 亿元（其中：拟申请 2023 年江苏省政府城镇建设类专项债券 4.0000 亿元，本期拟申请 3.4800 亿元），债券期限 30 年，以项目专项收入作为还本付息的资金来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，

假设债券年利率为3.09%，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，自融资之日起30年内存续期应还本付息情况如下：

项目申请发行专项债券**30.0000**亿元还本付息情况表

单位：亿元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）	2023		4.0000		4.0000		-
	2024	4.0000	16.0000		20.0000	0.1236	0.1236
	2025	20.0000	10.0000		30.0000	0.6180	0.6180
	2026	30.0000			30.0000	0.9270	0.9270
	2027	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2028	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2029	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2030	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2031	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2032	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2033	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2034	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2035	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2036	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2037	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2038	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2039	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2040	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2041	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2042	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2043	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2044	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2045	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2046	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2047	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2048	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2049	30.0000			30.0000	0.9900	0.9900
	2050	30.0000		4.0000	26.0000	0.9270	4.9270
	2051	26.0000		16.0000	10.0000	0.8034	16.8034
	2052	10.0000		10.0000	-	0.3090	10.3090
	合计		30.0000	30.0000		26.4780	56.4780

注：本期新增本金**4.0000**亿元，包括**2023**年从泰州市中西医结合医院（市公共卫生临床中心）改扩建工程资金调入的**0.5200**亿元以及申请的本期政府专

项债券 **3.4200** 亿元。

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）申请发行专项债券 30.0000 亿元，债券存续期间本息和 56.4780 亿元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 69.9408 亿元，为铁路运输收入。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.24，可以覆盖债券本息。

详见附表：盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目详细信息表。

四、收益与融资平衡测算结论

在上述项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

五、其他事项说明

因盐宜铁路项目尚未取得立项批复，本报告是根据项目单位提供的《新建盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路可行性研究盐城至靖江段（报批稿）》、《盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路出资方案表》中相关数据进行测算，后期如果相关数据进行调整，会直接影响本报告计算结果。

附表：盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）项目详细信息表

项目名称	盐宜铁路泰州段（泰州市本级资本金）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	铁路
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	3.4800
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	3.4800
项目简要描述	盐宜铁路项目北起徐宿淮盐铁路盐城站，包含引入盐城地区、泰州地区、江阴地区、无锡（惠山）地区、宜兴地区的相关工程，新建正线长311.352公里。铁路等级：高速铁路。正线数目：双线。设计速度：350公里/小时，其中靖江东至太湖西路250公里/小时。规划远景年输送能力：单向4000万人/年。盐宜铁路泰州段总里程约171.538公里。
项目建设期	2023年至2028年
项目运营期	2029年至2052年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	36.6000
其中：不含专项债券的项目资本金	6.6000
专项债券融资	30.0000
其他债务融资	0.0000

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					4.0000	16.0000	10.0000		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	69.9408

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年		2025年		2026年		2027年	
2028年		2029年	1.4842	2030年	1.6697	2031年	1.8552	2032年	2.0407	2033年	2.2262
2034年	2.4118	2035年	2.5973	2036年	2.7828	2037年	2.9683	2038年	3.1538	2039年	3.3393
2040年	3.3393	2041年	3.3393	2042年	3.3393	2043年	3.3393	2044年	3.3393	2045年	3.3393

2046 年	3.3393	2047 年	3.3393	2048 年	3.3393	2049 年	3.3393	2050 年	3.3393	2051 年	3.3393
2052 年	3.3393	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					1.91	
债券存续期内项目总债务融资本息			56.4780		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.24	
债券存续期内项目总债务融资本金			30.0000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.33	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			56.4780		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.24	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			30.0000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.33	
项目收益预测依据	该项目收入来源主要为铁路运输收入，根据运输量及票价测算，2029 年至 2052 年，盐宜铁路项目经营净现金流约为 855.0360 亿元，泰州市本级项目资本金占总资本金的比例为 8.18%，计算出本项目债券存续期内总收益预计 69.9408 亿元，项目收益可以覆盖债券本息。										

编号 321200666202212140011

统一社会信用代码

91321200718547 89XQ (1/1)

营业执照

（副本）

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　江苏经纬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　杨新红

经营范围　验证企业投入资本、审查会计帐目、基建预决算审计服务、司法会计审计；担任会计顾问、提供财务咨询、培训财会人员、资产评估（含司法会计评估）、工程造价咨询、房地产价格评估、会计人员中介服务、评估鉴定、可承担工程投资额（不含征地费、大市政配套费与拆迁补偿费）3000万元以下的工程招标代理业务；政府采购法规定的货物、工程和服务的采购代理业务和政府采购咨询服务；企业管理咨询、工程投资咨询。（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：社会稳定风险评估（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

注册资本　200万元整

成立日期　2000年01月11日

住　　所　泰州市人民东路37号

登记机关　泰州市行政审批局

2022 年 12 月 14 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

执业证书

经审查，江苏经纬会计师事务所有限公司 符合

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

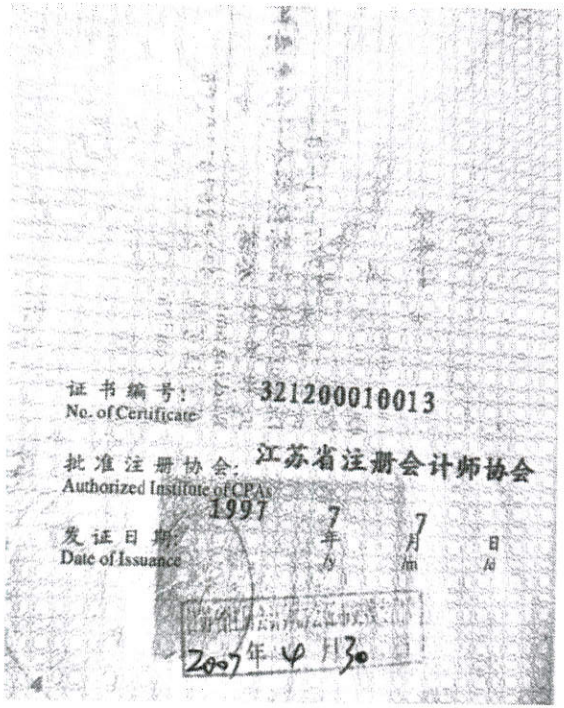
发证机关 江苏省财政厅

批准文号：苏财协[1999]236号
证书编号：32120001

1999 年 12 月 29 日

中华人民共和国财政部制

扫描全能王 创建

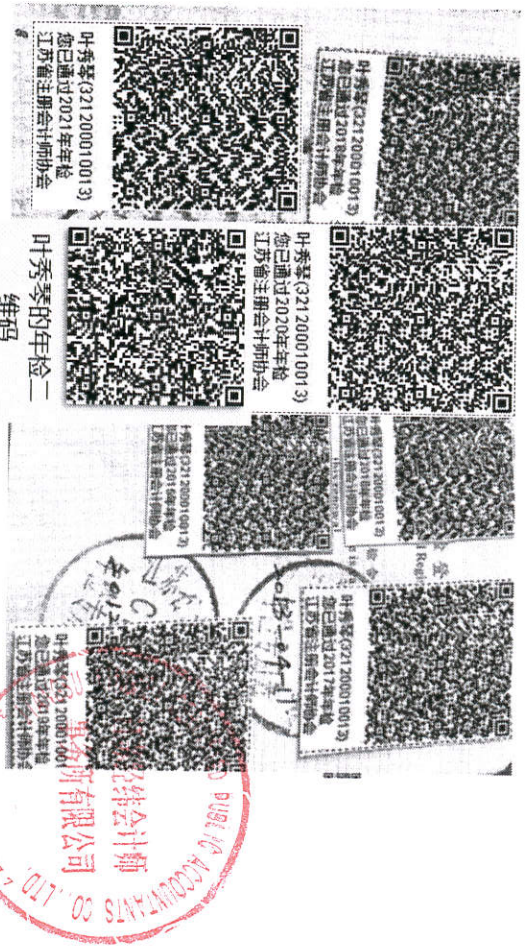


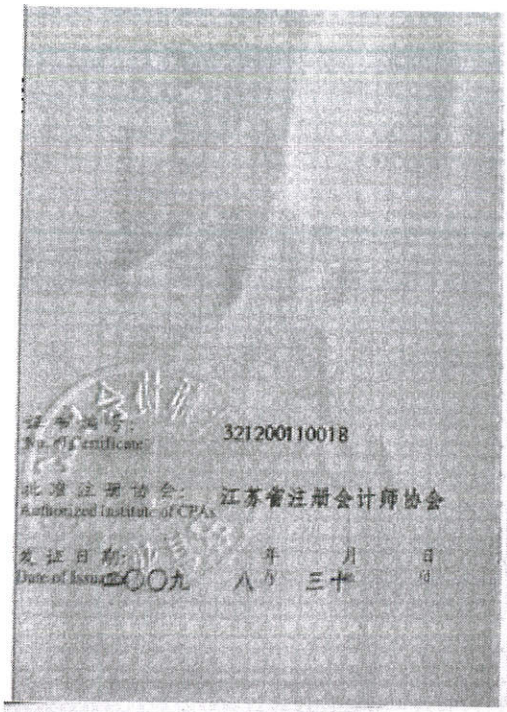
证书编号：321200010013
No. of Certificate

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7月7日
Date of Issuance

2007年4月30

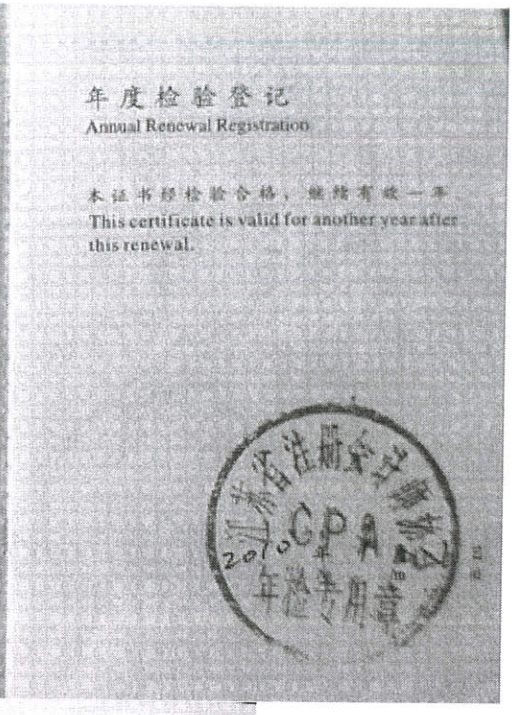




证书编号 No. of Certificate: 321200110018

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

发证日期: 二〇〇九 八月 三十
Date of Issue

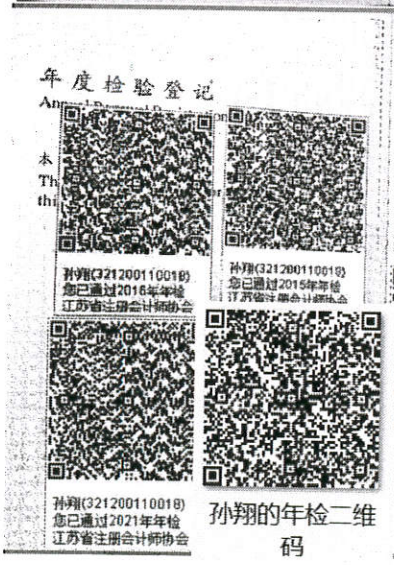


年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS 中国注册会计师协会

姓名 Full name 孙翔
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1978-12-14
工作单位 Working unit 泰兴承信会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 321283197812149425



年度检验登记

孙翔(321200110018)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔的年检二维码

扬州泰州国际机场二期扩建工程

（泰州市资本金）项目收益与融资平衡

财务评价报告

经纬咨(2023)第 8012 号

扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）项目收益与融资平衡财务评价报告

经纬咨(2023)第8012 号

泰州市财政局：

我们接受委托，对扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评价报告。相关项目单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评价报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）项目在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

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

一、扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）项目资金来源情况

扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）项目应分摊的资本金总额5.3673 亿元，资金来源包括：申请江苏省政府城镇建设类专项债券 1.6800 亿元（其中：已申请 2022 年第七批江苏省政府城镇建设类专项债券 0.7000 亿元，债券期限 10 年；拟申请 2023 年第八批江苏省政府城镇建设类专项债券 0.9800 亿元，债券期限 30 年），其余 3.6873 亿元为其他资本金。项目建设资金来源情况如下：

扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）项目资金来源汇总表

单位：亿元

序号	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

2	扬州泰州国际机场二期扩建工程	5.3673	0.7000	0.9800	3.6873			

二、项目收益偿还政府债券本息情况

扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）项目通过项目专项收入作为偿还政府债券本息的来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，30 年期债券年利率为 3.09%，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，项目资金平衡情况如下：

扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）项目资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	发行期限	债券存续期内总债务融资本息①	债券存续期内项目总收益②	对应政府性基金收入科目	项目收益覆盖倍数③=②/①
1	扬州泰州国际机场二期扩建工程	30 年	2.7731	10.4479	其他地方自行试点项目收益专项债券对应项目专项收入	3.77

综上所述，项目可以实现收益和融资自求平衡。

附件： 扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）项目收益与融资平衡测算说明

江苏经纬会计师事务所

中国·江苏·泰州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二三年八月二十二日

扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）

项目收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好2023年第八批江苏省政府债券发行准备工作的通知》等相关文件规定，结合各项目的项目批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设；

1、国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；

4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，政府债券30年期年利率为3.09%；

5、项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化；

6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

1、项目概况

根据江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于扬州泰州国际机场二期扩建工程可行性研究报告的批复》（苏发改基础发［2022］538号），本期工程按2030年客运吞吐量1000万人次、货邮吞吐量5万吨、飞机起降量88670架次需求对机场实施扩建，新建一条与既有3200米长跑道等长的平行滑行道及相应的滑行道系统；新建T2航站楼9.7万平方米，新增机位36个，配套建设空管、除冰坪、安防、助航灯光、消防、通信、供电、供油、给排水等生产生活设施。项目总投资562685万元，其中：机场工程约547687 万元；供油工程约14998万元，由中国航空油料有限责任公司投资建设。项目资本金占项目总投资的 100%，泰州市政府按股比9.8%投入53673.33万元。项目建设期36个月。

2、资金筹措方式

本项目建设期从 2022 年至 2025 年，根据《泰州市人民政府关于扬州泰州国际机场二期扩建工程出资的承诺函》泰政函[2022]14 号，指定泰州市承担扬州泰州国际机场二期扩建工程项目资本金的 9.8%，出资额 5.3673 亿元，资金来源包括：不含专项债券的项目资本金 3.6873 亿元，通过申请发行江苏省政府城乡建设专项债券 1.6800 亿元。

3、项目预期收益情况

本项目通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据上海民航新时代机场设计研究院有限公司编制的《扬州泰州国际机场二期扩建工程项目可行性研究报告》相关收益预测说明，项目自 2026 年进入运营期，项目收入来源为飞机起降服务费、旅客服务费、地面服务费、安全检查费、广告收入和其他收入等。具体如下：

（1）机场运营收入

① 起降费、旅客服务费、地面服务费、安全检查费

根据《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》（民航局、国家发改委民航发【2017】18 号的收费标准执行。

②其他收入

其他收入主要为非航空业务收入，主要包括公共服务收入、特许经营收入、租赁收入、宾馆服务收入、航空配餐收入以及贵宾服务收入等，参照扬泰机场的经营情况进行计算。

（2）运营成本

①工资及工资性支出：正式职工年平均收入为 8.01 万元/年，福利费占工资及工资性支出的 14%。

②修理费：按固定资产投资的 0.5%计算。

③外购燃动力和其他费用：参照类似机场的经营情况进行计算。

④税金及附加：按照机场运行收入的 5% 计算。

（3）项目预期收益

项目预期收益为经营收入减去经营成本及税金后的净额，在本次拟申请发行政府专项债券存续期（2022 年至 2053 年）内，扬州泰州国际机场二期扩建工程经营净收益 106.6073 亿元，项目经营净收益的 9.8%为 10.4479 亿元，可用于偿还本

次政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目预期收益情况表

年度	总收益（亿元）	可用于本项目还本付息的经营净收益（亿元）
2022		
2023		
2024		
2025		
2026	2.3144	0.2268
2027	2.6919	0.2638
2028	3.0805	0.3019
2029	3.4805	0.3410
2030	3.9600	0.3881
2031	3.9600	0.3881
2032	3.9600	0.3881
2033	3.9600	0.3881
2034	3.9600	0.3881
2035	3.9600	0.3881
2036	3.9600	0.3881
2037	3.9600	0.3881
2038	3.9600	0.3881
2039	3.9600	0.3881
2040	3.9600	0.3881
2041	3.9600	0.3881
2042	3.9600	0.3881
2043	3.9600	0.3881
2044	3.9600	0.3881
2045	3.9600	0.3881
2046	3.9600	0.3881
2047	3.9600	0.3881
2048	3.9600	0.3881
2049	3.9600	0.3881
2050	3.9600	0.3881
2051	3.9600	0.3881
2052	3.9600	0.3881
2053	3.9600	0.3881
合计	106.6073	10.4479

4、融资本息情况

扬州泰州国际机场二期扩建工程（泰州市资本金）项目拟申请江苏省政府城镇建设类专项债券 1.6800 亿元（其中：已申请 2022 年第七批江苏省政府城镇建设

类专项债券 0.7000 亿元，债券期限 10 年），拟申请 2023 年第八批江苏省政府城镇建设类专项债券 0.9800 亿元，债券期限 30 年，以项目专项收入作为还本付息的资金来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，假设债券年利率为 3.09%，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，自融资之日起 30 年内存续期应还本付息情况如下：

项目申请发行专项债券 **1.6800** 亿元还本付息情况表

单位：亿元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
扬州泰州国际机场二期扩建工程	2022		0.7000		0.7000		
	2023	0.7000	0.9800		1.6800	0.0205	0.0205
	2024	1.6800			1.6800	0.0508	0.0508
	2025	1.6800			1.6800	0.0508	0.0508
	2026	1.6800			1.6800	0.0508	0.0508
	2027	1.6800			1.6800	0.0508	0.0508
	2028	1.6800			1.6800	0.0508	0.0508
	2029	1.6800			1.6800	0.0508	0.0508
	2030	1.6800			1.6800	0.0508	0.0508
	2031	1.6800			1.6800	0.0508	0.0508
	2032	1.6800		0.7000	0.9800	0.0303	0.7303
	2033	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2034	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2035	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2036	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2037	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2038	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2039	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2040	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2041	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2042	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2043	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2044	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2045	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2046	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2047	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2048	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2049	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2050	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2051	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303

	2052	0.9800			0.9800	0.0303	0.0303
	2053	0.9800		0.9800	-	0.0303	1.0103
	合计		0.9800	1.6800		1.0931	2.7731

5、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，扬州泰州国际机场二期扩建工程项目申请发行专项债券 1.6800 亿元，债券存续期间本息和为 2.7731 亿元，债券存续期间可用于偿还本次政府专项债券融资本息的资金为 10.4479 亿元，为项目专项收入（机场运营收益），债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 3.77，可以覆盖债券本息。

详见附表：扬州泰州国际机场二期扩建工程项目详细信息表。

四、收益与融资平衡测算结论

在上述项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，扬州泰州国际机场二期扩建工程项目在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

附表：扬州泰州国际机场二期扩建工程项目详细信息表

项目名称	扬州泰州国际机场二期扩建工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	0.9800
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	0.9800
项目简要描述	本期工程按2030年客运吞吐量1000万人次、货邮吞吐量5万吨、飞机起降量88670架次需求对机场实施扩建，新建一条与既有3200米长跑道等长的平行滑行道及相应的滑行道系统；新建T2航站楼9.7万平方米，新增机位36个，配套建设空管、除冰坪、安防、助航灯光、消防、通信、供电、供油、给排水等生产生活设施。项目总投资562685万元，其中：机场工程约547687万元。项目资本金占项目总投资的100%，泰州市政府按股比9.8%投入53673.33万元。项目建设期36个月。
项目建设期	2022年至2025年
项目运营期	2026年至2053年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	5.3673
其中：不含专项债券的项目资本金	3.6873
专项债券融资	1.6800
其他债务融资	0.0000

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				0.7000	0.9800				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	10.4479								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年		2025年		2026年	0.2268	2027年	0.2638
2028年	0.3019	2029年	0.3410	2030年	0.3881	2031年	0.3881	2032年	0.3881	2033年	0.3881
2034年	0.3881	2035年	0.3881	2036年	0.3881	2037年	0.3881	2038年	0.3881	2039年	0.3881

2040 年	0.3881	2041 年	0.3881	2042 年	0.3881	2043 年	0.3881	2044 年	0.3881	2045 年	0.3881
2046 年	0.3881	2047 年	0.3881	2048 年	0.3881	2049 年	0.3881	2050 年	0.3881	2051 年	0.3881
2052 年	0.3881	2053 年	0.3881	2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.95	
债券存续期内项目总债务融资本息			2.7731		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.77	
债券存续期内项目总债务融资本金			1.6800		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					6.22	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.7731		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.77	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.6800		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					6.22	
项目收益预测依据	该项目收入来源主要为机场运营收入，根据《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》（民航局、国家发改委民航发【2017】18号的收费标准执行，项目还款来源为经营净现金流量，债券存续期30年测算，债券存续期内总收益预计10.4479亿元，项目收益可以覆盖债券本息。										

编 号 321200666202212140011

统一社会信用代码

91321200718547 89XQ (1/1)

营业执照

(副 本)

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 江苏经纬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 杨新红

注册资本 200万元整

成立日期 2000年01月11日

住 所 泰州市人民东路37号

经营范围 验证企业投入资本、审查会计帐目、基建预决算审计服务、司法会计审计；担任会计顾问、提供财务咨询、培训财会人员、资产评估（含司法会计评估）、工程造价咨询、房地产价格评估、会计人员中介服务、评估鉴定、可承担工程投资额（不含征地费、大市政配套费与拆迁补偿费）3000万元以下的工程招标代理业务；政府采购法规定的货物、工程和服务的采购代理业务和政府采购咨询服务；企业管理咨询、工程投资咨询。（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：社会稳定风险评估（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

登记机关 泰州市行政审批局

2022 年 12 月 14 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

执业证书

经审查，江苏经纬会计师事务所有限公司 符合

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

发证机关：江苏省财政厅

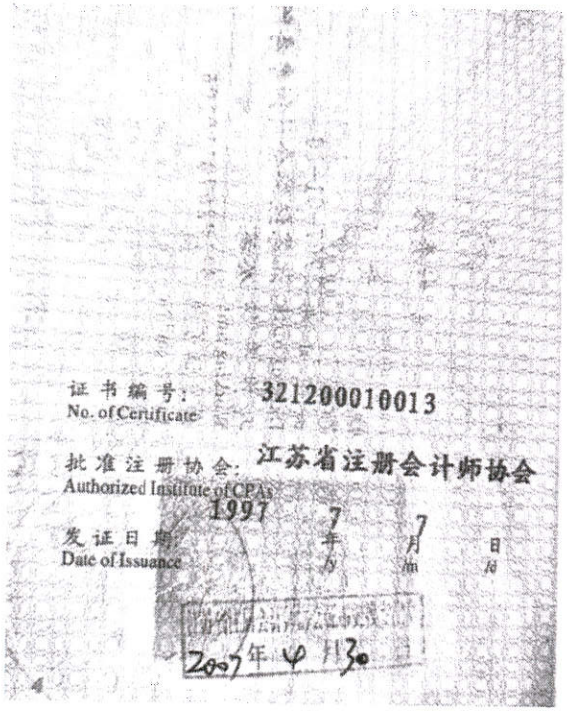
批准文号：苏财协[1999]236号

证书编号：32120001

1999 年 12 月 29 日

中华人民共和国财政部制

扫描全能王 创建

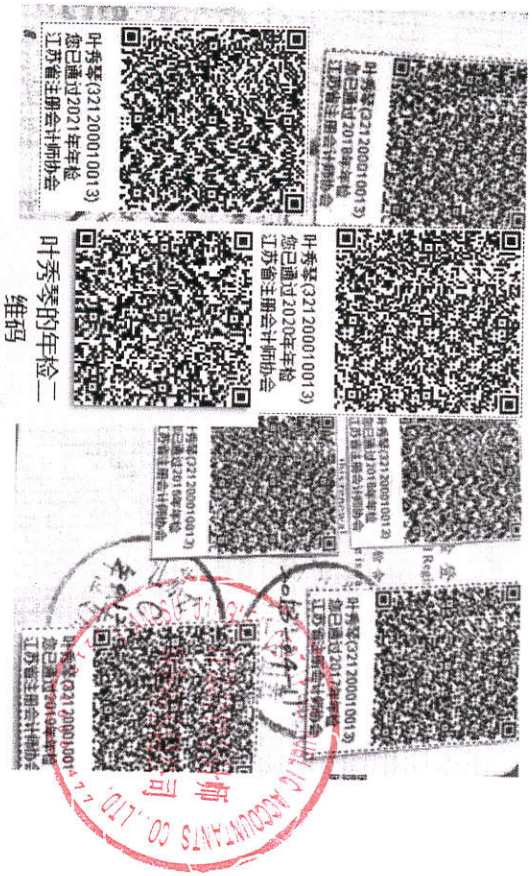


证书编号：321200010013
No. of Certificate

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 7 月 7 日
Date of Issuance

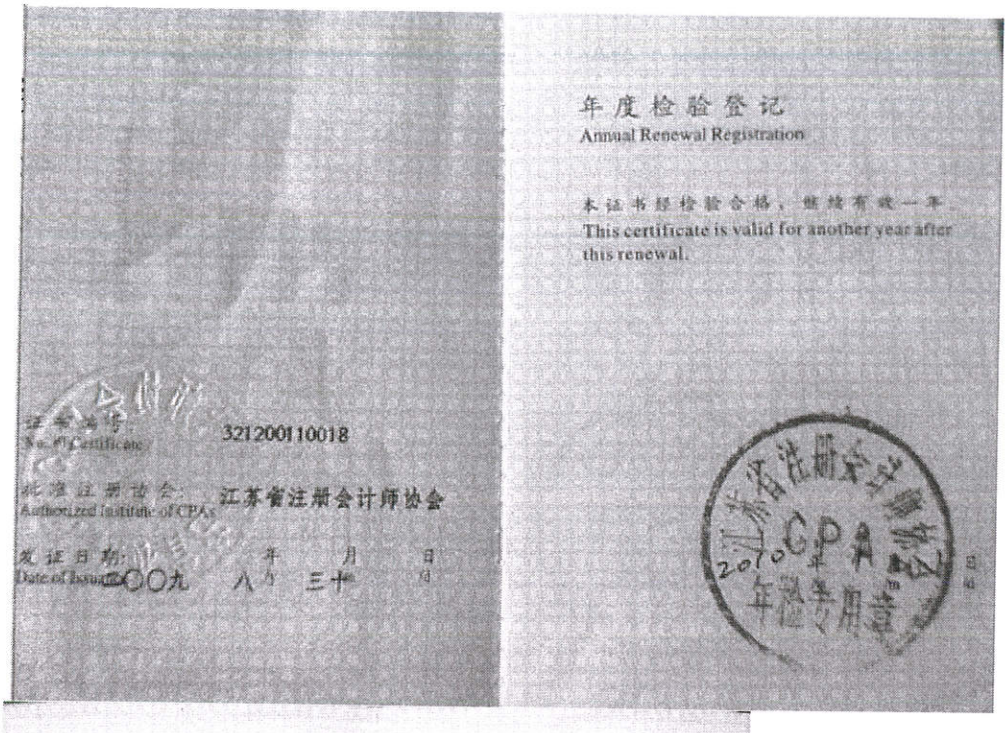
2007 年 4 月 30



叶秀琴的年检二维码

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓　　名 Full name 叶秀琴
性　　别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1967-01-10
工作单位 Working unit 江苏经纬会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No 321026701101O6



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：321200110018
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：二〇〇九 八 三十
Date of Issuance

姓名 Full name 孙翔
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1978-12-14
工作单位 Working unit 泰兴永信会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 321283197812149425

年度检验登记

孙翔(321200110018)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2015年年检

孙翔(321200110018)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔的年检二维码

孙翔(321200110018)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

孙翔(321200110018)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

泰兴永信
2012 11 22

江苏经纬
2012 11 22

兴化兴财会计师事务所有限公司

XINGHUAXINGCAICERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSCO.LTD

兴化市2023年第八批江苏省政府债券评价报告

兴财专评(2023)002号

兴化市财政局：

我们接受贵局委托，对兴化市2023年第八批江苏省政府债券--2021-2025年新能源充电桩建设工程项目收益与融资平衡测算情况进行评价，并出具专项评价报告。兴化市交通产业投资有限公司对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的江苏省政府债券--2021-2025年新能源充电桩建设工程项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

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

1.项目资金来源情况

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
2021-2025 年新能源充电桩建设工程	22300					2000	20300

2. 应付本息情况

本项目计划总融资金额 0.6 亿元。本次拟发债 0.2 亿元，2024 年拟发债 0.2 亿元，2025 年拟发债 0.2 亿元。假设融资利率 3%，发行期限十年，每年末支付利息，第十年年末偿还本金，应还本付息 3,620.00 万元。

3. 项目产生的收益

净收益主要为各项经营收入，扣除相关运行成本。经测算，2021-2025 年新能源充电桩建设工程在全部债券存续期内（2023-2035 年）总收入 15,927.48 万元，总成本 4,957.17 万元，净收益为 10,970.31 万元。

本期债券存续期内（2023-2033 年）总收入 12,999.96 万元，总成本 4,033.70 万元，净收益为 8,966.26 万元。

4. 预期收入偿还融资本金和利息情况

兴化市 2023 年第八批江苏省政府债券--2021-2025 年新能源充电桩建设工程本期收益覆盖本息倍数具体情况如下：

项目名称	本期债券存续期内应付债务资金本息（万元）			项目收益（万元）	本期收益覆盖本息倍数
	债券还本	债券利息	合计		
2021-2025 年新能源充电桩建设工程	2000	1620	3620	8966.26	2.48

若从该项目多年期发债的整体角度考虑，项目收益覆盖

本息倍数如下：

项目名称	全部债券存续期内应付债务资金本息（万元）			项目收益（万元）	项目收益覆盖本息倍数
	债券还本	债券利息	合计		
2021-2025年新能源充电桩建设工程	6000	1800	7800	10970.31	1.41

综上所述，该项目可以实现收益和融资自求平衡。

附件：2021-2025年新能源充电桩建设工程收益及现金流入评价说明

兴化兴财会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国·江苏·兴化　　中国注册会计师：

二〇二三年八月二十七日

附件：

2021-2025年新能源充电桩建设工程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

项目收入与现金流入预测以工程项目《可行性研究报告》为基础，结合各项目的建设计划、投资计划、生产计划、融资计划及其他相关资料，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制2023年未来十年新能源充电桩建设工程项目经营收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行的利率、汇率、税率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

4、预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、劳务水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

5、预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

6、预算期内项目的收费能够按照项目工程可行性研究报告推荐方案的收费标准收取广告及服务费；

7、无其他人力不可抗力因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

三、项目测算相关依据

1、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）；

2、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）；

3、《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）；

4、项目实施主体提供的可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料等。

四、项目收益及现金流入预测编制说明

(一)项目概况

1、项目实施单位基本情况

单位名称：兴化市交通产业投资有限公司

住所：兴化市文昌路76号

单位性质：有限责任公司(国有独资)

法定代表人：陈立新

经营范围：项目投资及管理，资产经营、租赁，交通工程项目建设与管理；市政公用工程施工总承包，公路工程施工总承包，园林绿化工程施工总承包，公路养护工程专业承包；交通运输、港口、铁路、现代物流、交通工程设计、出租汽车、智能交通项目管理。（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）

2、项目内容与规模

（1）建设地点

兴化区域内城乡公交车站及社会停车场，机关、企事业单位、住宅小区等停车资源聚集区。

（2）主要建设内容及规模

本项目2021-2025年内规划建设79个充电场站，其中包括光储充示范站1处，景区站8处,公交专用站10处,企事业驻地站20处,市政环卫、物流、重卡等目的地站8处，公共快充站32处。2021年至2022年期间新建充电桩160根，2023年期间新建充电桩80根，2024年至2025年期间新建充电桩360根，至2025年底累计建设充电桩达到600根。

（3）建设期

建设工期为5年。

（4）项目总投资

本项目投入总资金约为2.23亿元。

（二）投资估算与资金筹措方式

项目总投资估算为22,300.00万元，项目资金筹措方式为建设单位自筹16,300.00万元和申请专项债券融资6,000.00万元。

本项目本年拟发债2,000.00万元，2024年拟发债2,000.00万元，2025年拟发债2,000.00万元。假设融资利率3%，发行期限十年，每年末支付利息，第十年末偿还本金。

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
2021-2025年新能源充电桩建设工程	22300					2000	20300

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

（一）项目收益及现金流入预测

1.项目运营状况分析预测

根据工程可行性研究报告，社会车辆单车充电量为25kwh，每个充电桩日均为8辆车进行充电；公交车辆单车充电量为100kwh，每个充电桩日均为2辆车进行充电，结合项目建设规划及目前充电桩实际使用率，该项目在全部债券存续期内用电量预测如下：

	社会车辆				公交车辆				总用电量（万度）
	单车充电量kwh	服务车辆数/车位/天	车位数	用电量/年（万度）	单车充电量（度）	服务车辆数/车位/天	车位数	用电量/年（万度）	
2023年	25	8	80	408.80	100	2	120	700.80	1109.60
2024年	25	8	150	766.50	100	2	130	759.20	1525.70
2025年	25	8	310	1584.10	100	2	130	759.20	2343.30
2026年	25	8	470	2401.70	100	2	130	759.20	3160.90
2027年	25	8	470	2401.70	100	2	130	759.20	3160.90
2028年	25	8	470	2401.70	100	2	130	759.20	3160.90
2029年	25	8	470	3087.90	100	2	130	854.10	3942.00
2030年	25	8	470	3087.90	100	2	130	854.10	3942.00
2031年	25	8	470	3087.90	100	2	130	854.10	3942.00
2032年	25	8	470	3087.90	100	2	130	854.10	3942.00
2033年	25	8	470	3087.90	100	2	130	854.10	3942.00
2034年	25	8	470	3087.90	100	2	130	854.10	3942.00
2035年	25	8	470	3087.90	100	2	130	854.10	3942.00
合计				31579.80				10475.50	42055.30

2.项目收益预测

2021-2025年新能源充电桩建设工程项目收入主要为服务费收入及广告收入。根据工程可行性研究报告及目前收费现状，该项目建成后预计债券全周期内可取得收入15,927.48万元，本期债券存续期内总收入12,999.96万元。

成本费用主要为维护成本（运营成本0.02元/kwh,运维成本0.03元/kwh，平台服务费成本0.03元/kwh，合计0.08元/kwh的三费成本）、期间费用（约占收入10%）。经测算，项目建成后债券全周期内预计发生费用4,957.17万元，本

期债券存续期内总成本4,033.70万元。

债券全周期内收益预测如下表：

单位：人民币万元

	服务费收入	广告收入	收入小计	维护成本	期间费用	费用小计	收益
2023年	310.69	120.00	430.69	88.77	43.07	131.84	298.85
2024年	427.20	168.00	595.20	122.06	59.52	181.58	413.62
2025年	656.12	264.00	920.12	187.46	92.01	279.48	640.65
2026年	885.05	360.00	1245.05	252.87	124.51	377.38	867.67
2027年	885.05	360.00	1245.05	252.87	124.51	377.38	867.67
2028年	885.05	360.00	1245.05	252.87	124.51	377.38	867.67
2029年	1103.76	360.00	1463.76	315.36	146.38	461.74	1002.02
2030年	1103.76	360.00	1463.76	315.36	146.38	461.74	1002.02
2031年	1103.76	360.00	1463.76	315.36	146.38	461.74	1002.02
2032年	1103.76	360.00	1463.76	315.36	146.38	461.74	1002.02
2033年	1103.76	360.00	1463.76	315.36	146.38	461.74	1002.02
2034年	1103.76	360.00	1463.76	315.36	146.38	461.74	1002.02
2035年	1103.76	360.00	1463.76	315.36	146.38	461.74	1002.02
合计	11775.48	4152.00	15927.48	3364.42	1592.75	4957.17	10970.31

经测算，本项目债券全周期内净收益为10,970.31万元，其中本期债券存续期内净收益为8,966.26万元。

（二）融资本息的测算

本项目本年计划发行债券募集资金2,000.00万元，2024年计划发行债券2,000.00万元，2025年计划发行债券2,000.00万元。债券存续期均为10年，暂定利率为3%，融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。2021-2025年新能源充电桩建设工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期新增金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	当年还本付息合计
2023		2000.00		2000.00	0.00	0.00
2024	2000.00	2000.00		4000.00	60.00	60.00
2025	4000.00	2000.00		6000.00	120.00	120.00
2026	6000.00			6000.00	180.00	180.00
2027	6000.00			6000.00	180.00	180.00
2028	6000.00			6000.00	180.00	180.00
2029	6000.00			6000.00	180.00	180.00

兴化兴财会计师事务所有限公司 复核专用章

2030	6000.00			6000.00	180.00	180.00
2031	6000.00			6000.00	180.00	180.00
2032	6000.00			6000.00	180.00	180.00
2033	6000.00		2000.00	4000.00	180.00	2180.00
2034	4000.00		2000.00	2000.00	120.00	2120.00
2035	2000.00		2000.00	0.00	60.00	2060.00
合计		6000.00	6000.00		1800.00	7800.00

经测算，项目债券融资6,000.00万元，项目债券全周期内应付利息1,800.00万元，本息合计7,800.00万元。本年度新增发债2,000.00万元，债券期限10年，至2033年还本付息合计3,620.00万元。

（三）项目收益覆盖融资本息倍数

该项目本年新增发债2,000.00万元，至2033年还本付息，本期项目收益覆盖倍数为2.48。

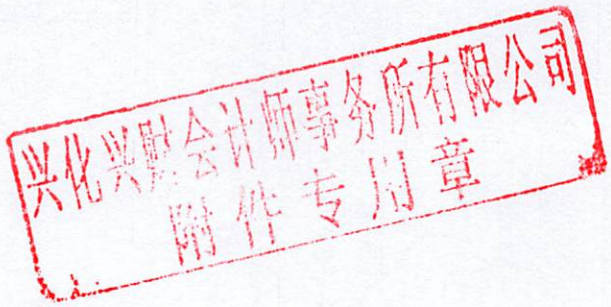
项目名称	本期债券存续期内应付债务资金本息			项目收益	本期项目收益覆盖倍数
	债券还本	债券利息	合计		
2021-2025年新能源充电桩建设工程	2000	1620	3620	8966.26	2.48

若从项目多年期发债的整体角度考虑，全部债券存续期内应付债务资金本息合计7,800.00万元，全周期项目收益覆盖倍数为1.41。

项目名称	全部债券存续期内应付债务资金本息			项目收益	全周期项目收益覆盖倍数
	债券还本	债券利息	合计		
2021-2025年新能源充电桩建设工程	6000	1800	7800	10970.31	1.41

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2021-2025年新能源充电桩建设工程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2.48，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.41，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。



编号 321281000201609050087

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91321281744821591XC (1/1)

名　　称	兴化兴财会计师事务所有限公司
类　　型	有限责任公司
住　　所	兴化市马桥路19号
法定代表人	孙建国
注册资本	50.8万元整
成立日期	2000年01月15日
营业期限	2001年04月11日至******
经营范围	审计业务、验资业务、资产评估、会计服务；会计咨询，财经刊物、会计帐册、凭证用品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2016 年 09 月 05 日

2023年第八批江苏省政府债券之
靖江市城镇建设项目
收益与融资平衡财务评估报告

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏23TDF8LYJT

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
Jiangsu Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP
中国 . 江苏 . 泰州 Taizhou . Jiangsu . China
总机：86（523）86215678 Tel：86（523）86215678
传真：86（523）86215678 Fax：86（523）86215678
电子信箱：mailtz@gztycpa.com E-mail：mailtz@gztycpa.com

2023年第八批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目收益与融资平衡财务评估报告

苏公M[2023]E6190号

靖江市财政局：

我们接受靖江市财政局委托，对2023年第八批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目收益与融资平衡财务评估情况出具评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号-预测性财务信息的审核》。相关单位对该项目预测及所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使人们认为这些假设没有为预测提供合理基础。

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

经专项审核，我们认为，在各项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的城镇建设项目预期政府性基金收入、专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

（一）项目资金来源构成

项目投资资金来源如下表：

项目名称	项目总投资（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
靖江市中医院迁址新建工程	85000			49000	16000	20000	

注：

其他资本金⑥为：政府性基金

（二）融资本息情况

2023 年第八批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目计划总投资 85000 万元，其中：项目本金 49000 万元，以前年度融资金额 16000 万元，本次拟融资金额 20000 万元。本次拟融资项目概况见下表：

单位：万元

序号	项目名称	总概算	债券类型	期限	申请金额
1	靖江市中医院迁址新建工程	85000	专项债券	30	20000

该项目本期债券项目拟融资金额 2 亿元，假设融资利率 3.2%，期限 30 年，每年支付利息，第 30 年到期偿还本金并支付最后一期利息，应付本息情况如下：

年度	期初本金余额	本期新增本金额	本期偿还本金额	期末本金余额	应付利息
2023	16000	20000		36000	814
2024	36000			36000	1454
2025	36000			36000	1454
2026	36000			36000	1454
2027	36000			36000	1454
2028	36000			36000	1454
2029	36000			36000	1454
2030	36000			36000	1454
2031	36000		9000	27000	1454
2032	27000			27000	977
2033	27000			27000	977

2034	27000			27000	977
2035	27000			27000	977
2036	27000			27000	977
2037	27000			27000	977
2038	27000			27000	977
2039	27000			27000	977
2040	27000			27000	977
2041	27000			27000	977
2042	27000			27000	977
2043	27000			27000	977
2044	27000			27000	977
2045	27000			27000	977
2046	27000			27000	977
2047	27000			27000	977
2048	27000			27000	977
2049	27000			27000	977
2050	27000			27000	977
2051	27000			27000	977
2052	27000		7000	20000	977
2053	20000		20000	0	640
合计		20000	36000		33603

本期债券存续期内项目总地方债券融资本息合计 39200 万元，，均由靖江市中医院迁址新建工程形成。

期初债券本金余额 16000 万元，均由靖江市中医院迁址新建工程形成，其中 2021 年发行专项债券本金 9000 万元，年利率 3.18%，期限 10 年；2022 年发行专项债券本金 7000 万元，利率 3.37%，期限 30 年。

（三）专项债项目产生的项目收益

本次靖江市城镇建设项目靖江市中医院迁址新建工程已纳入靖江市 2023 年城镇建设计划，取得可行性研究报告批复。

1、靖江市中医院迁址新建工程以自身运营收益来做资金平衡。

建设项目明细情况如下：

单位：亿元

项目名称	靖江市中医院迁址新建工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额	2
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	在江山路59号，新建门急诊医技楼、病房楼、感染楼，设置床位600张。总建筑面积108000平方米，其中地上建筑面积80000平方米，地下建筑面积28000平方米
项目建设期	2021年至2023年
项目运营期	2024年至2052年
债券存续期内项目总投资	8.5
其中：不含专项债券的项目资本金	4.9
专项债券融资	3.6
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		0.9	0.7	2					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	8.99

债券存续期内项目分年收益

2023年		2024年	0.31	2025年	0.31	2026年	0.31	2027年	0.31	2028年	0.31
2029年	0.31	2030年	0.31	2031年	0.31	2032年	0.31	2033年	0.31	2034年	0.31
2035年	0.31	2036年	0.31	2037年	0.31	2038年	0.31	2039年	0.31	2040年	0.31
2041年	0.31	2042年	0.31	2043年	0.31	2044年	0.31	2045年	0.31	2046年	0.31
2047年	0.31	2048年	0.31	2049年	0.31	2050年	0.31	2051年	0.31	2052年	0.31
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.0576
债券存续期内项目总债务融资本息	6.96	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2916
债券存续期内项目总债务融资本金	3.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.4972
债券存续期内项目总地方债券融资本息	6.96	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.2916
债券存续期内项目总	3.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方	2.4972

地方债券融资本金		债券融资本金	
项目收益预测依据	项目预计每年医疗收入 2.88 亿元，债务存续期内预计可用于资金平衡的收入 8.99 亿元，预测依据为 2022 年收入费用表中列示的医疗收入金额。		

靖江市中医院迁址新建工程，预计每年自身运营收入 2.88 亿元，每年可用于资金平衡的收入 0.31 亿元，项目全生命周期用于资金平衡的收入 8.99 亿元，还本付息金额 6.96 亿元，全生命周期本息覆盖率 1.2916；债券存续期内用于资金平衡相关收益 8.99 亿元，还本付息金额 6.96 亿元，债务存续期间本息覆盖率 1.2916，具体情况如下：

单位：万元

年度	融资本息支付			相关项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023		814	814	
2024		1454	1454	3100
2025		1454	1454	3100
2026		1454	1454	3100
2027		1454	1454	3100
2028		1454	1454	3100
2029		1454	1454	3100
2030		1454	1454	3100
2031	9000	1454	10454	3100
2032		977	977	3100
2033		977	977	3100
2034		977	977	3100
2035		977	977	3100
2036		977	977	3100
2037		977	977	3100
2038		977	977	3100
2039		977	977	3100
2040		977	977	3100
2041		977	977	3100
2042		977	977	3100
2043		977	977	3100

2044		977	977	3100
2045		977	977	3100
2046		977	977	3100
2047		977	977	3100
2048		977	977	3100
2049		977	977	3100
2050		977	977	3100
2051		977	977	3100
2052	7000	977	7977	3100
2053	20000	640	20640	-
合计	36000	33603	69603	89900
本息覆盖倍数		1.2916		

附件：项目收益及现金流入评价说明

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）泰州分所

中国·泰州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2023 年 8 月 25 日

2023年第八批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目
计划收益及现金流入评价说明

本次项目融资与收益平衡预测的编制遵循了谨慎性原则，但融资与收益预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时不应过分依赖本项资料。

一、 项目收益及现金流入编制基础

（一）靖江市中医院迁址新建工程收益预测以2022年收入费用表中列示的医疗收入金额为预测基础。

二、项目收益及现金流入假设

（一）国家及地方现行法律、法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行利率、汇率、通货膨胀水平无重大变化；

（三）无其他不可抗力及不可预见因素对本项目造成的重大不利影响；

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位情况

1、靖江市中医院迁址新建工程

项目实施单位：靖江市中医院

单位住所：靖江市康宁路29号

单位性质：事业单位

负责人：唐晓勤

（二）项目概况

1、区域情况

靖江市位于长江下游，襟江连海，东、西、南三面临江，南与张家港市、江阴市隔江相望，东北至西北与如皋、靖江市毗连，总面积665平方公里，人口68.7万人，拥有52.3公里长江岸线，其中深水岸线35

公里，全线获批为国家一类开放口岸。全市下辖 1 个国家级经济技术开发区(靖江经济技术开发区)和 1 个省级开发区(江阴-靖江工业园区).水陆交通便利，京沪高速、沪陕高速。盐靖高速公路和新长铁路均在靖江交汇，上海、南京等中国东部重要的国际航空港距靖江仅一个半小时左右行程。是长江下游集公路、铁路、水运干一体的交通枢组城市。

近三年来，靖江围绕“事先全面建成小康，领先区域经济发展，争先融入苏南方阵”奋斗目标，按照“以港兴市、产业强市”的发展路径，经济运行稳中有进，发展质量稳步提升，民生保障不断增强，生态环境持续改善，社会事业全面进步。实现地区生产总值分别是 1004.8 亿元、1142.38 亿元和 1226.18 亿元，一般公共预算收入分别是 60.8 亿元、67.51 亿元和 67.99 亿元。

靖江城是滨江工业城市，已经形成“中心城区-小城市-特色镇-特色村”四级城市体系。按照靖江市城市总体规划，靖江市将重点提升中心城区能级，形成“一心三片区”城市空间格局，一心:指市级中心。市级中心将结合新城区城市公共服务功能的开发建设，集聚行政、文化、体育、商业、金融、医疗、休闲等城市功能，提供公共服务。三片区:北部片区、东部片区、西部片区，北部片区以靖江老城和城北园区为主要发展载体，是城市重要的功能区之一，老城主要以服务业为主导，集聚城市优势公共设施服务资源,为靖江中心城区以及市域提供优质的商业、金融、医疗等公共服务。城北园区则主要以生产、生活服务功能为主，是靖江制造业基地和物流基地之之一。滨江新城以及东部生态组团为东部片区的主要发展载体，是城市未来的功能主集中区域。该片区新长铁路西侧承载市级商业、行政、文化、体育等功能，形成综合服务功能为主导的城市中心和现代化的滨江居住区；新长铁路东侧培育旅游、休闲、度假功能为主导的生态特色区，西部片区的定位是城市重要的转型发展区以及高端制造业集聚区，以城南园区以及江阴一靖江工业园区为主，将形成以现代服务业、商贸业以及科技研发产业为主导的片区中心，集

聚高素质人才兼具居住功能的科技新城区，以机械制造、船舶工业为支柱且集研发、生产、商贸、办公、生活服务为一体的现代化工业新区.规划期末，中心城区人口规模达 59 万人，城市建设用地规模控制在 64.8 平方公里。

靖江市 2020-2022 年财政经济情况表

单位：亿元

项目	2020 年	2021 年	2022 年
地区生产总值	1004.8	1142.38	1226.18
一般公共预算收入	60.8	67.51	67.99
政府性基金收入	123.83	104.71	102.01
其中：国有土地使用权出让收入	120.61	100.04	96.20
政府性基金支出	114.94	91.68	84.5
其中：国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出	3.1	3.3	0.49

2、项目基本情况

（1）靖江市中医院迁址新建工程

2020 年 12 月 16 日,靖江市发展和改革委员会通过了关于靖江市中医院迁址新建工程可行性研究报告的批复(靖发改审[2020]244 号),批复同意新建门急诊医技楼、病房楼、感染楼，设置床位 600 张。总建筑面积 108000 平方米，其中地上建筑面积 80000 平方米，地下建筑面积 28000 平方米，建设地点位于江山路 59 号。项目投资 85000 万元，其中财政拨付 80%，中医院自筹 20%。以前年度融资金额 16000 万元，本次专项债拟融资金额 20000 万元。

项目经济社会效益：项目实施后，进一步改善就医条件和环境，提高医院的医疗水平，能使地区广大人民群众真正享受到优质、高效、便捷的医疗服务，切实满足人民群众的医疗需求，促进地区经济社会的协调发展。

3、投资估算与专项债估算

（1）投资估算

2023 年第八批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目计划总投资85000 万元，其中：项目本金 49000 万元，以前年度融资金额 16000 万元，本次拟融资金额 20000 万元。

（2）专项债估算

项目资金筹措方式为地方政府专项债券。

（三）城镇建设专项债项目产生的项目收益

1、靖江市中医院迁址新建工程收益预测以 2022 年收入费用表中列示的医疗收入金额为预测基础。用于资金平衡相关收益 89900 万元，还本付息金额 69603.00 万元，本息覆盖率 1.2916。

单位：万元

项目	项目收益
一、专项收入	89900
收入小计	89900
二、用于资金平衡相关收益	89900

四、风险提示

预测事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能受各种风险的影响，风险情况归结如下：

（一）利率风险

受国民经济总体运行情况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动可能性。由于本期债券期限为三十年，在存续期内，可能面临市场利率周期性变动，而市场利率的波动可能使本期债券的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流动。本期债券交易的活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出

现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的影响，从而影响本期债券的流动性。

（三）偿还风险

本期债券根据《地方政府专项债券预算管理办法》（财预【2016】155号）第三条规定，专项债务收入、安排支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本期债券偿付资金主要来源于政府性基金收入、专项收入，但专项收入存在一定的不确定性，将来可能给本期债券偿付带来一定风险。

（四）税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税【2013】5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应变动。

审验专用章
此附件与报告同时提供有效

（五）其他风险

长期以来，靖江市社会经济平稳发展，财政收入稳定增长，地方债务风险基本可控。本期债券存续期内，若出现宏观经济的剧烈变动，导致靖江市经济增速放缓、政府财政收入波动、政府债务风险扩大等问题，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

统一社会信用代码

91321291MA1NP40E13 (1/1)

营业执照

(副 本)

编号 321291666201907090067

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

名　　称　公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）泰州分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　马俊

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；会计咨询、税务咨询、管理咨询。（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）

成立日期　2017年03月31日

营业期限　2017年03月31日至******

营业场所　泰州市药城大道一号（药城大道南侧、口泰路东侧）C1幢1105室.

登记机关　泰州医药高新技术产业开发区行政审批局

2019 年 07 月 09 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号：5000586

会计师事务所分所
执业证书

名　　称：公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）泰州分所

负 责 人：马俊

经 营 场 所：泰州市药城大道一号（药城大道南侧、口泰路东侧）C1幢1105室

分所执业证书编号：

批准执业文号：320200283209

批准执业日期：苏财会[2017]66号

说　明

1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。

2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一九　七　三十

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓　　名
Full name　马俊

性　　别
Sex　男

出生日期
Date of birth　1970-09-25

工作单位
Working unit　泰州市民信达会计师事务所（普通

身份证号码
Identity card No.　321028197009256218

泰州市民信达会计师事务所（普通合伙）

3212910076907

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

马俊(321200220001)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

马俊(321200220001)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年　月　日

9

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

泰州市民信达会计师事务所
CPAs

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

2012年12月14日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

江苏华骏轩会计师事务所
CPAs

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

2012年12月14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

JICPA
转所专用章

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

2014年7月1日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

江苏华骏轩会计师事务所
CPAs

JICPA
转所专用章

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

2014年7月1日

11

321200220001

证书编号：
No. of Certificate　江苏省注册会计师协会

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

二〇一〇年　十二月　三十一日

发证日期：
Date of Issuance

4

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.

CPA
2013年1月1日
年检专用章

5

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

JICPA
转所专用章

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

2017年6月4日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

JICPA
转所专用章

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

2017年6月4日

12

同意调入：江苏公证天业会计师事务所

JICPA
转所专用章

一、注册会计师执行业务时应当向委托人出示本证书。
二、本证书只限于持证人专用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

马俊(321200220001)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

马俊(321200220001)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

CPA
2016年1月1日
年检专用章

6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

马俊(321200220001)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

马俊(321200220001)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

CPA
2017年1月1日
年检专用章

7

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 樊林

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1990-11-17

工作单位 Working unit 江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）泰州分所

身份证号码 Identity card No. 321281199011170335

江苏省注册会计师协会 321291007

樊林(320200280186)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

樊林(320200280186)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

320200280186

证书编号：
No. of Certificate

江苏省注册会计师协会

批准注册协会：
Authorized Institute of

发证日期：
Date of Issuance

2019 年 /y 04 月 /m 29 日 /d

年 /y 月 /m 日 /d

4

5

2023年第八期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

宿迁市宿豫区项目财务评估报告

天园专审字[2023]第240号

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

二0二三年八月二十日

地址：宿迁经济开发区万源商厦八楼电话：0527-88811903

宿迁天园联合会计师事务所
Suqian Tianyuan C.P.A. Partnership

2023年第八期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

宿迁市宿豫区项目财务评估报告

天园专审字[2023]第240号

宿迁市宿豫区财政局：

我们接受委托，对2023年第八期公开发行江苏省政府债券之宿豫区项目用于宿豫区宿连航道水系影响工程收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会师其他鉴证业务准则第3111号-预测性财务信息的审核》。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

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

本总体评价仅供宿豫区宿连航道水系影响工程融资使用，不得用作其他任何目的。

一、项目基本情况

宿豫区宿连航道水系影响工程

1、项目备案情况

宿豫区宿连航道水系影响工程项目批准文号：宿豫发改【2023】38 号；

项目代码：2108-321311-04-01-426562；

项目法人单位：宿迁市宿豫区水利局；

建设地点：宿连航道宿豫段沿线，涉及陆集、大兴、新庄、曹集、来龙五个乡镇；

项目预计总投资 32784 万元；

建设规模及内容：新建灌溉渠道约 18.92KM,灌溉站 19 座，泵站电气增容 1 座，拆建泵房 5 座，配套灌溉建筑物 348 座；排涝治理河道共 68.53KM，建设涵闸 25 座，地涵 3 座、排涝站 2 座，配套排涝建筑物 81 座。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市宿豫区水利局；

机构性质：机关；

统一社会信用代码：113213210143182390；

住所：宿迁市宿豫区洪泽湖东路 4 号；

负责人：张旭；

二、城镇建设专项债券应付本息情况

宿豫区宿连航道水系影响工程 2022 年债券已发行 6000 万元，期限 15 年，利率 3.5%；2023 年拟发行 6000 万元、2024 年拟发行 6000 万元，假设拟发行期限均为 10 年、债券票面利率均为 3.5%；在债券存续期每半年付息一次，债券到期偿还本金。自发行日起债券存续期应还本付息情况分别如下：

宿迁天园联合
会计师事务所
（普通合伙）
报告审核专用章

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2022 年	0		6000	6000	3.21%		
2023 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2024 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2025 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2026 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2027 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2028 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2029 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2030 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2031 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2032 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2033 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2034 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2035 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2036 年	6000			6000	3.21%	192.6	192.6
2037 年	6000	6000			3.21%	192.6	6192.6
小计		6000	6000			2889	8889
2023 年	6000		6000	12000	3.50%		
2024 年	12000		6000	18000	3.50%	210	210
2025 年	18000			18000	3.50%	420	420
2026 年	18000			18000	3.50%	420	420
2027 年	18000			18000	3.50%	420	420
2028 年	18000			18000	3.50%	420	420
2029 年	18000			18000	3.50%	420	420
2030 年	18000			18000	3.50%	420	420
2031 年	18000			18000	3.50%	420	420
2032 年	18000			18000	3.50%	420	420
2033 年	18000	6000		12000	3.50%	420	6420
2034 年	12000	6000		6000	3.50%	210	6210
小计		12000	12000			4200	16200
合计		18000	18000			7089	25089

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

三、评价依据和假设

（一）主要依据

1.《中华人民共和国预算法》；

2.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）；

3.《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》

（财预[2017]89 号）；

4.其他规范性文件。

（二）评价假设

1.预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

2.预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3.预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

4.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

5.预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

6.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

7.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

四、评价过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。整个评价工作分为四个阶段进行：

第一阶段：与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评价工作计划。

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

第二阶段：收集本次评价所需文件资料。收集与查阅项目建议书、可研性研究方案等资料，到项目实施单位进行尽调，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。

第三阶段：安排专业人员进行评价，起草财务评价报告。

第四阶段：在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑

有关意见后，按评价机构内部评价报告三级复核制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

五、评价分析

（一）本期项目投资资金筹措情况

项目投资规模为32784万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下:

项目名称	项目总投资（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
宿豫区宿连航道水系影响工程	32784				6000	6000	20784

备注：宿豫区宿连航道水系影响工程其他资金（非资本金）来源于政府预算资金14784万元、拟使用后续期间债券募集资金6000万元。

（二）项目运营收入、成本、税金、损益预测

1、项目预计净收入

（1）项目收入可行性

宿豫区宿连航道水系影响工程：本项目未来的财务收入主要来源于收取农业水费和地下水提供水厂供水收入。（年收入2078.4万元*13年=27019.2万元,项目影响范围34.64万亩，农业水费60元/亩，地下水92万方*2元/方*13年=2392万元；地表水-水厂供水1400万方*0.2元/方*13年=3640万元；地表水-工业供水1000万方*0.3元/方*13年=3900万元，合计9932万元。共计约36951.20万元）。

（2）项目预计运营净收益（金额单位万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1. 项目收入	0	0		2079	2121	2259	2374	2464	2629
其中：农业水费	0	0		1406	1436	1556	1656	1726	1856
水资源费				673	685	703	718	738	773
2. 项目成本	0	0	0	340	354	358	380	383	477
其中：办公、项目建设管理费用				59.6	67.6	64.6	69.6	74.6	79.6
运营、管护人工费用				80.4	78.4	83.4	85.4	88.4	92.4
闸、站等运行电费、修理维护费用				200	208	210	225	220	305
3. 税金	0	0	0	138.46	141.26	150.45	158.11	164.1	175.09
其中：增值税				124.74	127.26	135.54	142.44	147.84	157.74
城建税及教育费附加				13.72	14	14.91	15.67	16.26	17.35
4. 息税前利润（4=1-2-3）	0	0	0	1600.54	1625.74	1750.55	1835.89	1916.9	1976.91

（续）

年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	总计
1. 项目收入	2994	3154	3204	3269	3463	3464	3477.2	36951.2
其中：农业水费	2206	2356	2406	2456	2640	2656	2663.2	27019.2
水资源费	788	798	798	813	823	808	814	9932
2. 项目成本	526	530	558	586	611	643	661	6407
其中：办公、项目建设管理费用	92.6	96.6	99.6	102.6	107.6	114.6	127.6	1156.8
运营、管护人工费用	103.4	98.4	98.4	103.4	103.4	108.4	113.4	1237.2
闸、站等运行电费、修理维护费用	330	335	360	380	400	420	420	4013
3. 税金	199.4	210.06	213.39	217.72	230.64	230.7	231.58	2460.96
其中：增值税	179.64	189.24	192.24	196.14	207.78	207.84	208.63	122.11
城建税及教育费附加	19.76	20.82	21.15	21.58	22.86	22.86	22.95	13.43
4. 息税前利润（4=1-2-3）	2268.6	2413.94	2432.61	2465.28	2621.36	2590.3	2584.62	28083.24

宿迁大园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

2、项目投资现金流量表（单位：万元）

序号	年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	经营活动产生的净现金流量	0	0	0	1600.54	1625.74	1750.55	1835.89	1916.9	1976.91
1.1	经营活动产生的现金流入	0	0		2079	2121	2259	2374	2464	2629
1.2	经营活动产生的现金流出	0	0	0	478.46	495.26	508.45	538.11	547.1	652.09

二	融资活动净现金流量	6000	5807.4	5597.4	-612.6	-612.6	-612.6	-612.6	-612.6	-612.6
2.1	融资活动产生的现金流入	6000	6000	6000						
2.2	融资活动产生的现金流出	0	192.6	402.6	612.6	612.6	612.6	612.6	612.6	612.6
	其中：偿还债券本金									
	支付债券利息		192.6	402.6	612.6	612.6	612.6	612.6	612.6	612.6
三	现金变动	6000	5807.4	5597.4	987.94	1013.14	1137.95	1223.29	1304.3	1364.31

（续）

序号	年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	总计
一	经营活动产生的净现金流量	2268.6	2413.94	2432.61	2465.28	2621.36	2590.3	2584.62	28083.24
1.1	经营活动产生的现金流入	2994	3154	3204	3269	3463	3464	3477.2	36951.2
1.2	经营活动产生的现金流出	725.4	740.06	771.39	803.72	841.64	873.7	892.58	8867.96
二	融资活动净现金流量	-612.6	-612.6	-6612.6	-6402.6	-192.6	-192.6	-6192.6	-7089
2.1	融资活动产生的现金流入								18000
2.2	融资活动产生的现金流出	612.6	612.6	6612.6	6402.6	192.6	192.6	6192.6	25089
	其中：偿还债券本金			6000	6000			6000	18000
	支付债券利息	612.6	612.6	612.6	402.6	192.6	192.6	192.6	7089
三	现金变动	1656	1801.34	-4179.99	-3937.32	2428.76	2397.7	-3607.98	20994.24

3、项目详细信息表

单位：亿元

项目名称	宿豫区宿连航道水系影响工程
项目类型（一级）	农林水利
项目类型（二级）	水利
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.6000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	新建灌溉渠道约 18.92KM，灌溉站 19 座，泵站电气增容 1 座，拆建泵房 5 座，配套灌溉建筑物 348 座；排涝治理河道共 68.53KM，建设涵闸 25 座，地涵 3 座、排涝站 2 座，配套排涝建筑物 81 座。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2037 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.2784
其中：不含专项债券的项目资本金	0
专项债券融资	1.8000
其他债务融资	0.0000

宿迁大园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

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			0.6000	0.6000	0.6000				

其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	2.8083										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023 年		2024 年		2025 年	0.1601	2026 年	0.1626	2027 年	0.1751	2028 年	0.1836
2029 年	0.1917	2030 年	0.1977	2031 年	0.2269	2032 年	0.2414	2033 年	0.2432	2034 年	0.2465
2035 年	0.2621	2036 年	0.2590	2037 年	0.2584	2038 年		2039 年		2040 年	
2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年	
2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.8566	
债券存续期内项目总债务融资本息		1.1916			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.3567	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.6000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.6805	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.1916			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.3567	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.6000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.6805	
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料										

（四）资金的稳定性

通过查看宿豫区宿连航道水系影响工程的投资现金流量表，债券存续期内资金稳定性可靠，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

六、评价结论

1、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为28083.24万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数为1.12倍（28083.24万元/25089万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、倍

序号	项目名称	融资本息			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
1	宿豫区宿连航道水系影响工程	18000	7089	25089	28083.24	1.12

经测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为2.36倍（28083.24万元11916万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

单位：人民币万元、倍

序号	项目名称	融资本息			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
1	宿豫区宿连航道水系影响工程	6000	5916	11916	28083.24	2.36

2、就专项债本息覆盖情况发表意见

基于江苏省财政厅对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们当前国内融资环境的研究，我们认为宿豫区宿连航道水系影响工程可以较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为宿豫区宿连航道水系影响工程提供足够的资金支持，保证宿豫区宿连航道水系影响工程的顺利施工。同时，对外收取项目营运收入为后续资金回笼手段；为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息要求。

宿迁天园联合会计师事务所

（普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国.江苏.宿迁

二〇二三年八月二十日

编 号 321391666202204130010

统一社会信用代码

91321300704019213X3 (1/1)

营业执照

(副 本)

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 宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

类 型 普通合伙企业

执行事务合伙人 王雷雷

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基建预决算审计，项目资金审计；设计企业会计制度；担任非鉴证客户会计顾问，为非鉴证客户代理记帐；项目可行性研究和项目评价；基本建设年度财务决算审计；会计咨询，税务咨询，管理咨询；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）审核专用章

成立日期 2000年01月09日

主要经营场所 宿迁经济开发区万源商厦八楼

登记机关

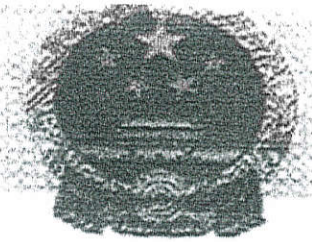
宿迁经济技术开发区行政审批局

2022 年 04 月 13 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



执 业 证 书

经审查，宿迁天园联合会计师事务所　　符合《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定，准予执行注册会计师法定业务，特发此证。

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）
报告审核专用章

批准文号：[illegible]
证书编号：[illegible]

发证机关

1999年 12月 17日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名　Full name　周保泽

性　别　Sex　男

出生日期　Date of birth　1963-02-06

工作单位　Working unit　信证天华联合会计师事务所

身份证号码　Identity card No.　320881630206081

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

周保泽(321300020002)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

周保泽(321300020002)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名　王雷雷
Full name
性　　别　男
Sex
出生日期　1977-12-08
Date of birth
工作单位　宿迁天园联合会计师事务所
Working unit
身份证号码　320819197712080011
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

08)

会

日
/d

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

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

王雷雷(321300020008)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

王雷雷(321300020008)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y　月 /m　日 /d

5

2023年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

之沭阳县项目财务评估报告

天园专审字[2023]第239号

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

二0二三年八月二十五日

地址：宿迁经济开发区万源商厦八楼电话：0527-88811903

宿迁天园联合会计师事务所
Suqian Tianyuan C.P.A. Partnership

2023年第八批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

之沭阳县项目财务评估报告

天园专审字[2023]第239号

沭阳县财政局：

我们接受委托，对2023年第八批公开发行江苏省政府债券之沭阳县项目用于沭阳县智慧体育公园工程项目、沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会师其他鉴证业务准则第3111号-预测性财务信息的审核》。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

本总体评价仅供沭阳县智慧体育公园工程项目、沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程项目融资使用，不得用作其他任何目的。

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

一、项目基本情况

（一）沭阳县智慧体育公园工程项目

1、项目备案情况

沭阳县智慧体育公园工程项目批准文号：沭发基【2023】71 号；

项目代码：2302-321322-04-01-471940；

项目法人单位：沭阳县住房和城乡建设局；

建设地点：项目位于沭阳县学院路南侧、体育馆东侧。

项目预计总投资 16893.71 万元；

建设规模及内容：本项目规划用地面积为 71.83 亩，新建地下车库面积 16000 平方米，配套体育馆面积 2864 平方米，新建园路、广场、运动场地 19818 平方米，绿化面积 26338 平方米，新增机动车（地下）停车位 616 个，新增非机动停车位 272 个，新建公厕 113.56 平方米。配套建设给排水、照明、弱电工程以及座椅、垃圾桶等公共设施。

2、项目单位情况

单位名称：沭阳县住房和城乡建设局；

类型：机关；

统一社会信用代码：113213220143134623；

地址：江苏省宿迁市沭阳县康平路 2 号；

负债人：郝建华；

（二）沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程

1、项目备案情况

沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程项目批准文号：沭发基【2022】6 号；

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

项目代码：2103-321359-89-01-992929；

项目法人单位：沭阳县住房和城乡建设局；

建设地点：项目位于沭阳县境内，南起杭州路、北至苏州路、东起杨店大沟，西至老沭河。

项目预计总投资 10800 万元；

建设规模及内容：本工程为沭阳县王洼大沟及其流域范围内，所有排水单位（包括小区、学校、医院、企业等）进行雨污管网排查、检测，对区域内未实施雨污分流的居民小区、公办学校和政府事业单位等进行雨污分流整改、对未实施雨污分流的工厂、企业下发期限整改通知并持续跟踪；对流域内市政管网进行健康评估、提升改造区域内部分市政管网；并对河道进行清淤疏浚、生态修复、景观打造等。

2、项目单位情况

单位名称：沭阳县住房和城乡建设局；

类型：机关；

统一社会信用代码：113213220143134623；

地址：江苏省宿迁市沭阳县康平路 2 号；

负债人：郝建华；

二、城镇建设专项债券应付本息情况

沭阳县智慧体育公园工程项目本期债券发行规模 9000 万元，后期拟发行债券 1000 万元，期限均为 30 年。沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程本期债券发行规模 7000 万元。假设债券票面利率 3.4%，在债券存续期每半年付息一次，债券到期偿还本金。债券存续期应还本付息情况分别如下：

1、沭阳县智慧体育公园工程项目

宿迁正元联合
会计师事务所
报告审核专用章

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2023 年			9000	9000	3.40%		0
2024 年	9000		1000	10000	3.40%	306	306
2025 年	9000			9000	3.40%	340	340
2026 年	9000			9000	3.40%	340	340
2027 年	9000			9000	3.40%	340	340
2028 年	9000			9000	3.40%	340	340
2029 年	9000			9000	3.40%	340	340
2030 年	9000			9000	3.40%	340	340
2031 年	9000			9000	3.40%	340	340
2032 年	9000			9000	3.40%	340	340
2033 年	9000			9000	3.40%	340	340
2034 年	9000			9000	3.40%	340	340
2035 年	9000			9000	3.40%	340	340
2036 年	9000			9000	3.40%	340	340
2037 年	9000			9000	3.40%	340	340
2038 年	9000			9000	3.40%	340	340
2039 年	9000			9000	3.40%	340	340
2040 年	9000			9000	3.40%	340	340
2041 年	9000			9000	3.40%	340	340
2042 年	9000			9000	3.40%	340	340
2043 年	9000			9000	3.40%	340	340
2044 年	9000			9000	3.40%	340	340
2045 年	9000			9000	3.40%	340	340
2046 年	9000			9000	3.40%	340	340
2047 年	9000			9000	3.40%	340	340
2048 年	9000			9000	3.40%	340	340
2049 年	9000			9000	3.40%	340	340
2050 年	9000			9000	3.40%	340	340
2051 年	9000			9000	3.40%	340	340
2052 年	9000			9000	3.40%	340	340
2053 年	9000	9000		9000	3.40%	306	306
2054 年		1000				34	34
合计		10000	10000			10166	20166

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

2、沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2023 年			7000	7000	3.40%		0
2024 年	7000			7000	3.40%	238	238
2025 年	7000			7000	3.40%	238	238
2026 年	7000			7000	3.40%	238	238
2027 年	7000			7000	3.40%	238	238
2028 年	7000			7000	3.40%	238	238
2029 年	7000			7000	3.40%	238	238
2030 年	7000			7000	3.40%	238	238
2031 年	7000			7000	3.40%	238	238
2032 年	7000			7000	3.40%	238	238
2033 年	7000			7000	3.40%	238	238
2034 年	7000			7000	3.40%	238	238
2035 年	7000			7000	3.40%	238	238
2036 年	7000			7000	3.40%	238	238
2037 年	7000			7000	3.40%	238	238
2038 年	7000			7000	3.40%	238	238
2039 年	7000			7000	3.40%	238	238
2040 年	7000			7000	3.40%	238	238
2041 年	7000			7000	3.40%	238	238
2042 年	7000			7000	3.40%	238	238
2043 年	7000			7000	3.40%	238	238
2044 年	7000			7000	3.40%	238	238
2045 年	7000			7000	3.40%	238	238
2046 年	7000			7000	3.40%	238	238
2047 年	7000			7000	3.40%	238	238
2048 年	7000			7000	3.40%	238	238
2049 年	7000			7000	3.40%	238	238
2050 年	7000			7000	3.40%	238	238
2051 年	7000			7000	3.40%	238	238
2052 年	7000			7000	3.40%	238	238
2053 年	7000	7000			3.40%	238	7238
合计		0	7000			7140	14140

宿迁大园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

三、评价依据和假设

（一）主要依据

1.《中华人民共和国预算法》；

2.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）；

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

4.其他规范性文件。

（二）评价假设

1.预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

2.预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3.预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

4.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

5.预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

6.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

7.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

四、评价过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。整个评价工作分为四个阶段进行：

第一阶段：与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制

定出本次评价工作计划。

第二阶段：收集本次评价所需文件资料。收集与查阅项目建议书、可研性研究方案等资料，到项目实施单位进行尽调，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。

第三阶段：安排专业人员进行评价，起草财务评价报告。

第四阶段：在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按评价机构内部评价报告三级复核制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

五、评价分析

（一）本期项目投资资金筹措情况

项目投资规模为27693.71万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下:

项目名称	项目总投资（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
沭阳县智慧体育公园工程项目	16893.71			6893.71		9000	1000
沭阳县王注大沟黑臭水体流域性整治工程	10800			3800		7000	
合计	27693.71			10693.71		16000	1000

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

备注：沭阳县智慧体育公园工程项目其他资本金合计6893.71万元和其他资金（非资本金）后续拟申请债券合计1000万元。

沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程项目其他资本金合计3800万元。

（二）项目运营收入、成本、税金、损益预测

1、项目预计净收入

（1）项目收入可行性

a、沭阳县智慧体育公园工程项目：本项目未来的财务收入主要来源于电子竞技馆和地下停车场租赁（每次租赁期十年）。地下车库面积约 16000 平方米（机动车停车位约 616 个），2024 年-2033 年租金 170 万每年，2034 年-2043 年租金 200 万每年，2044 年-2053 年租金 250 万每年；配套体育场馆面积约 2864 平方米，2024 年-2033 年租金 800 万每年，2034 年-2043 年租金 850 万每年，2044 年-2053 年租金 900 万每年。总计至 2053 年预计收入 31700 万元。

b、沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程项目：本项目未来的财务收入主要来源农业水费、水资源费等收入。预计灌溉面积 35 万亩，农业水费 60 元/亩、地下水 50 万方，单价预计 2 元/方；地表水-水厂供水 180 万方，单价预计 0.2 元/方；地表水-工业供水 800 万方，单价预计 0.3 元/方。预计未来 10 年收入可达 25380 万元；预计 30 年收入可达 32755 万元。

（2）项目预计出让净收入预测（单位：万元）

a、沭阳县智慧体育公园工程项目净收入

年份	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1. 项目收入	0	945	900	845	870	920	965	958	958
其中：电子竞技馆租赁收入	0	780	740	700	720	760	800	810	820
地下车库租赁收入	0	165	160	145	150	160	165	148	138
2. 项目成本	0	125	115	123	126	127	132	132	140
其中：管理及其他费	0	40	42	46	50	50	52	52	54
景观绿化养护费用	0	50	35	38	36	35	35	35	40
工资及福利费	0	35	38	39	40	42	45	45	46
3. 税金	0	63.5	60.48	56.78	58.46	61.82	64.85	64.18	64.38
其中：增值税	0	56.7	54	50.7	52.2	55.2	57.9	57.48	57.48

宿迁大园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

城建税及教育费附加	0	6.8	6.48	6.08	6.26	6.62	6.95	6.7	6.9
4.息税前利润（4=1-2-3）	0	756.5	724.52	665.22	685.54	731.18	768.15	761.82	753.62

（续）

年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1.项目收入	954	971	1036	1030	1040	1070	1125	1130	1120
其中：电子竞技馆租赁收入	805	816	850	880	850	900	960	960	940
地下车库租赁收入	149	155	186	150	190	170	165	170	180
2.项目成本	152	153	158	170	181	178	180	190	187
其中：管理及其他费	56	60	68	70	75	78	75	80	82
景观绿化养护费用	50	45	45	50	56	52	55	58	55
工资及福利费	46	48	45	50	50	48	50	52	50
3.税金	64.11	65.25	69.62	69.22	69.89	71.9	75.6	75.94	75.26
其中：增值税	57.24	58.26	62.16	61.8	62.4	64.2	67.5	67.8	67.2
城建税及教育费附加	6.87	6.99	7.46	7.42	7.49	7.7	8.1	8.14	8.06
4.息税前利润（4=1-2-3）	737.89	752.75	808.38	790.78	789.11	820.1	869.4	864.06	857.74

（续）

年份	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
1.项目收入	1130	1095	1064	1060	1073	1120	1160	1160	1180
其中：电子竞技馆租赁收入	940	900	862	860	868	880	930	940	940
地下车库租赁收入	190	195	202	200	205	240	230	220	240
2.项目成本	190	194	199	209	214	282	219	225	230
其中：管理及其他费	85	86	85	90	95	92	99	100	105
景观绿化养护费用	50	55	60	65	65	135	70	75	75
工资及福利费	55	53	54	54	54	55	50	50	50
3.税金	75.94	73.58	71.5	71.23	72.11	75.26	77.95	77.95	79.3
其中：增值税	67.8	65.7	63.84	63.6	64.38	67.2	69.6	69.6	70.8
城建税及教育费附加	8.14	7.88	7.66	7.63	7.73	8.06	8.35	8.35	8.5
4.息税前利润（4=1-2-3）	864.06	827.42	793.5	779.77	786.89	762.74	863.05	857.05	870.7

（续）

年份	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	总计
1.项目收入	1213	1210	1218	1180	0	31700
其中：电子竞技馆租赁收入	960	960	960	960	0	26051
地下车库租赁收入	253	250	258	220	0	5649
2.项目成本	235	223	228	958	0	6175
其中：管理及其他费	110	105	105	110	0	2297
景观绿化养护费用	75	70	75	800	0	2440

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

工资及福利费	50	48	48	48	0	1438
3.税金	81.51	81.31	81.85	79.3	0	2130.03
其中：增值税	72.78	72.6	73.08	70.8	0	1902
城建税及教育费附加	8.73	8.71	8.77	8.5	0	228.03
4.息税前利润（4=1-2-3）	896.49	905.69	908.15	142.7	0	23394.97

b、沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程净收入

年份	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
1.项目收入	0	700	700	710	720	740	750	725	765
其中：农业水费、水资源费收入	0	700	700	710	720	740	750	725	765
2.项目成本	0	403	405.4	410.4	427.32	426.64	432.5	442.17	436.36
其中：动力费		100	102.4	102.4	104.68	104.6	109.91	109.91	101.32
药剂费		105	105	104	109	102	102.55	102.22	103.55
污泥处置费		65	62	63	68	69	69	69	69
工资及福利费		102	105	104	109.34	112.67	112.67	122.67	123.57
管理、销售及其他		31	31	37	36.3	38.37	38.37	38.37	38.92
3.税金	0	47.04	47.04	47.71	48.38	49.73	50.4	48.72	51.41
其中：增值税	0	42	42	42.6	43.2	44.4	45	43.5	45.9
城建税及教育费附加	0	5.04	5.04	5.11	5.18	5.33	5.4	5.22	5.51
4.息税前利润（4=1-2-3）	0	249.96	247.56	251.89	244.3	263.63	267.1	234.11	277.23

（续）

年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1.项目收入	790	790	800	820	850	885	890	890	900
其中：农业水费、水资源费收入	790	790	800	820	850	885	890	890	900
2.项目成本	437.78	436.23	433.87	428.55	424.33	426.85	435.86	444.75	445.78
其中：动力费	100.66	100.66	100.32	105	105.88	106	107	108.31	108.33
药剂费	105.32	103.77	103.55	103.55	103.45	103.85	103.86	110.44	110.45
污泥处置费	70	70	70	70	70	70	75	77	77
工资及福利费	123.15	123.15	125	115	110	115	110	102	105
管理、销售及其他	38.65	38.65	35	35	35	32	40	47	45
3.税金	53.09	53.09	53.76	55.11	57.12	59.47	59.81	59.81	60.48
其中：增值税	47.4	47.4	48	49.2	51	53.1	53.4	53.4	54
城建税及教育费附加	5.69	5.69	5.76	5.91	6.12	6.37	6.41	6.41	6.48
4.息税前利润（4=1-2-3）	299.13	300.68	312.37	336.34	368.55	398.68	394.33	385.44	393.74

（续）

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

年份	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
1. 项目收入	935	950	1020	1200	1290	1330	1450	1600	1700
其中：农业水费、水资源费收入	935	950	1020	1200	1290	1330	1450	1600	1700
2. 项目成本	447.55	445.74	458.09	471.72	466.71	470.77	476.14	484.53	481.88
其中：动力费	110.25	108.51	111.35	115.25	111.46	116.25	118.25	120.28	122.33
药剂费	112.3	110.23	113.74	115.47	115.25	117.52	118.89	114.25	112.55
污泥处置费	77	77	80	85	82	86	88	90	92
工资及福利费	103	102	105	108	108	101	101	105	105
管理、销售及其他	45	48	48	48	50	50	50	55	50
3. 税金	62.83	63.84	68.54	80.64	86.69	89.38	97.44	107.52	114.24
其中：增值税	56.1	57	61.2	72	77.4	79.8	87	96	102
城建税及教育费附加	6.73	6.84	7.34	8.64	9.29	9.58	10.44	11.52	12.24
4. 息税前利润（4=1-2-3）	424.62	440.42	493.37	647.64	736.6	769.85	876.42	1007.95	1103.88

（续）

年份	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	总计
1. 项目收入	1855	1900	2000	2100	0	32755
其中：农业水费、水资源费收入	1855	1900	2000	2100	0	32755
2. 项目成本	485.61	486.43	485.68	504.21	0	13462.85
其中：动力费	123.06	126.1	126.23	130		3316.7
药剂费	110.55	108.33	107.45	113.21		3251.3
污泥处置费	90	90	90	90		2300
工资及福利费	106	104	102	111		3281.22
管理、销售及其他	56	58	60	60		1313.63
3. 税金	124.66	127.68	134.4	141.12	0	2201.15
其中：增值税	111.3	114	120	126		1965.3
城建税及教育费附加	13.36	13.68	14.4	15.12		235.85
4. 息税前利润（4=1-2-3）	1244.73	1285.89	1379.92	1454.67	0	17091

2、项目投资现金流量表（单位：万元）

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

a、沭阳县智慧体育公园工程项目

序号	年份	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	经营活动产生的净现金流量	0	756.5	724.52	665.22	685.54	731.18	768.15	761.82	753.62
1.1	经营活动产生的现金流入	0	945	900	845	870	920	965	958	958
1.2	经营活动产生的现金流出	0	188.5	175.48	179.78	184.46	188.82	196.85	196.18	204.38
二	融资活动净现金流量	9000	694	-340	-340	-340	-340	-340	-340	-340
2.1	融资活动产生的现金流入	9000	1000							

2.2	融资活动产生的现金流出	0	306	340	340	340	340	340	340	340
	其中：偿还债券本金									
	支付债券利息		306	340	340	340	340	340	340	340
三	现金变动	9000	1450.5	384.52	325.22	345.54	391.18	428.15	421.82	413.62

（续）

序号	年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一	经营活动产生的净现金流量	737.89	752.75	808.38	790.78	789.11	820.1	869.4	864.06	857.74
1.1	经营活动产生的现金流入	954	971	1036	1030	1040	1070	1125	1130	1120
1.2	经营活动产生的现金流出	216.11	218.25	227.62	239.22	250.89	249.9	255.6	265.94	262.26
二	融资活动净现金流量	-340	-340	-340	-340	-340	-340	-340	-340	-340
2.1	融资活动产生的现金流入									
2.2	融资活动产生的现金流出	340	340	340	340	340	340	340	340	340
	其中：偿还债券本金									
	支付债券利息	340	340	340	340	340	340	340	340	340
三	现金变动	397.89	412.75	468.38	450.78	449.11	480.1	529.4	524.06	517.74

（续）

序号	年份	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
一	经营活动产生的净现金流量	864.06	827.42	793.5	779.77	786.89	762.74	863.05	857.05	870.7
1.1	经营活动产生的现金流入	1130	1095	1064	1060	1073	1120	1160	1160	1180
1.2	经营活动产生的现金流出	265.94	267.58	270.5	280.23	286.11	357.26	296.95	302.95	309.3
二	融资活动净现金流量	-340	-340	-340	-340	-340	-340	-340	-340	-340
2.1	融资活动产生的现金流入									
2.2	融资活动产生的现金流出	340	340	340	340	340	340	340	340	340
	其中：偿还债券本金									
	支付债券利息	340	340	340	340	340	340	340	340	340
三	现金变动	524.06	487.42	453.5	439.77	446.89	422.74	523.05	517.05	530.7

（续）

序号	年份	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	总计
一	经营活动产生的净现金流量	896.49	905.69	908.15	142.7	0	23394.97
1.1	经营活动产生的现金流入	1213	1210	1218	1180	0	31700
1.2	经营活动产生的现金流出	316.51	304.31	309.85	1037.3	0	8305.03
二	融资活动净现金流量	-340	-340	-340	-9306	-1034	-10166
2.1	融资活动产生的现金流入						10000
2.2	融资活动产生的现金流出	340	340	340	9306	1034	20166
	其中：偿还债券本金				9000	1000	10000
	支付债券利息	340	340	340	306	34	10166
三	现金变动	556.49	565.69	568.15	-9163.3	-1034	13228.97

宿迁大园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

b、沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程

序号	年份	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	经营活动产生的净现金流量	0	249.96	247.56	251.89	244.3	263.63	267.1	234.11	277.23
1.1	经营活动产生的现金流入	0	700	700	710	720	740	750	725	765
1.2	经营活动产生的现金流出	0	450.04	452.44	458.11	475.7	476.37	482.9	490.89	487.77
二	融资活动净现金流量	7000	-238	-238	-238	-238	-238	-238	-238	-238
2.1	融资活动产生的现金流入	7000								
2.2	融资活动产生的现金流出	0	238	238	238	238	238	238	238	238
	其中：偿还债券本金									
	支付债券利息		238	238	238	238	238	238	238	238
三	现金变动	7000	11.96	9.56	13.89	6.3	25.63	29.1	-3.89	39.23

（续）

序号	年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	经营活动产生的净现金流量	299.13	300.68	312.37	336.34	368.55	398.68	394.33	385.44	393.74
1.1	经营活动产生的现金流入	790	790	800	820	850	885	890	890	900
1.2	经营活动产生的现金流出	490.87	489.32	487.63	483.66	481.45	486.32	495.67	504.56	506.26
二	融资活动净现金流量	-238	-238	-238	-238	-238	-238	-238	-238	-238
2.1	融资活动产生的现金流入									
2.2	融资活动产生的现金流出	238	238	238	238	238	238	238	238	238
	其中：偿还债券本金									
	支付债券利息	238	238	238	238	238	238	238	238	238
三	现金变动	61.13	62.68	74.37	98.34	130.55	160.68	156.33	147.44	155.74

（续）

序号	年份	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一	经营活动产生的净现金流量	424.62	440.42	493.37	647.64	736.6	769.85	876.42	1007.95	1103.88
1.1	经营活动产生的现金流入	935	950	1020	1200	1290	1330	1450	1600	1700
1.2	经营活动产生的现金流出	510.38	509.58	526.63	552.36	553.4	560.15	573.58	592.05	596.12
二	融资活动净现金流量	-238	-238	-238	-238	-238	-238	-238	-238	-238
2.1	融资活动产生的现金流入									
2.2	融资活动产生的现金流出	238	238	238	238	238	238	238	238	238
	其中：偿还债券本金									
	支付债券利息	238	238	238	238	238	238	238	238	238
三	现金变动	186.62	202.42	255.37	409.64	498.6	531.85	638.42	769.95	865.88

宿迁市园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

（续）

序号	年份	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	总计
一	经营活动产生的净现金流量	1244.73	1285.89	1379.92	1454.67	0	17091
1.1	经营活动产生的现金流入	1855	1900	2000	2100	0	32755
1.2	经营活动产生的现金流出	610.27	614.11	620.08	645.33	0	15664

二	融资活动净现金流量	-238	-238	-238	-7238	0	-7140
2.1	融资活动产生的现金流入						7000
2.2	融资活动产生的现金流出	238	238	238	7238	0	14140
	其中：偿还债券本金				7000		7000
	支付债券利息	238	238	238	238		7140
三	现金变动	1006.73	1047.89	1141.92	-5783.33	0	9951

3、项目详细信息表

a、沭阳县智慧体育公园工程项目

单位：亿元

项目名称	沭阳县智慧体育公园工程项目
项目类型（一级）	其他
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.9000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	本项目规划用地面积为71.83亩，新建地下车库面积16000平方米，配套体育馆面积2864平方米，新建园路、广场、运动场地19818平方米，绿化面积26338平方米，新增机动车（地下）停车位616个，新增非机动停车位272个，新建公厕113.56平方米。配套建设给排水、照明、弱电工程以及座椅、垃圾桶等公共设施。
项目建设期	2023年至2024年
项目运营期	2024年至2054年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.6894
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6894
专项债券融资	1.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	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						0.9000	0.1000		
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.3395								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年	0.0757	2025年	0.0725	2026年	0.0665	2027年	0.0685	2028年	0.0731
2029年	0.0768	2030年	0.0762	2031年	0.0753	2032年	0.0738	2033年	0.0753	2034年	0.0808
2035年	0.0791	2036年	0.0789	2037年	0.082	2038年	0.0869	2039年	0.0864	2040年	0.0858
2041年	0.0864	2042年	0.0827	2043年	0.0794	2044年	0.0780	2045年	0.0787	2046年	0.0763

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

2047 年	0.0863	2048 年	0.0857	2049 年	0.0871	2050 年	0.0896	2051 年	0.0906	2052 年	0.0908
2053 年	0.0143	2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.3848
债券存续期内项目总债务融资本息	1.8180	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2869
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	2.5994
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.8180	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.2997
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	1.2869
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料		

b、沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程

单位：亿元

项目名称	沭阳县王洼大沟黑臭水体流域性整治工程
项目类型（一级）	农林水利
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.7000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	本工程为沭阳县王洼大沟及其流域范围内，所有排水单位（包括小区、学校、医院、企业等）进行雨污管网排查、检测，对区域内未实施雨污分流的居民小区、公办学校和政府事业单位等进行雨污分流整改、对未实施雨污分流的工厂、企业下发期限整改通知并持续跟踪；对流域内市政管网进行健康评估、提升改造区域内部分市政管网；并对河道进行清淤疏浚、生态修复、景观打造等。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2054 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.0800
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1173
专项债券融资	0.7000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资						0.7000			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.7091								

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年	0.0250	2025 年	0.0248	2026 年	0.0252	2027 年	0.0244	2028 年	0.0264
2029 年	0.0267	2030 年	0.0234	2031 年	0.0277	2032 年	0.0299	2033 年	0.0301	2034 年	0.0312

2035 年	0.0336	2036 年	0.0369	2037 年	0.0399	2038 年	0.0394	2039 年	0.0385	2040 年	0.0394
2041 年	0.0425	2042 年	0.0440	2043 年	0.0493	2044 年	0.0648	2045 年	0.0737	2046 年	0.0770
2047 年	0.0876	2048 年	0.1008	2049 年	0.1103	2050 年	0.1245	2051 年	0.1286	2052 年	0.1380
2053 年	0.1455	2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.5825
债券存续期内项目总债务融资本息	1.4140	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2087
债券存续期内项目总债务融资本金	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.4416
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.4140	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.2087
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.4416
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料		

（四）资金的稳定性

通过查看沭阳县智慧体育公园工程项目及沭阳县王注大沟黑臭水体流域性整治工程 的预计出让收入对融资本息及自筹资金明细表，债券存续期内资金稳定性可靠，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

八、评价结论

1、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为40486万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数为1.18（40486万元/34306万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、倍

序号	项目名称	融资本息			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
1	沭阳县智慧体育公园工程项目	10000	10166	20166	23395	1.16
2	沭阳县王注大沟黑臭水体流域性整治工程项目	7000	7140	14140	17091	1.21
	合计	17000	17306	34306	40486	1.18

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

经测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为1.25倍（40486万元/32320万元）,因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

专项债券的本期债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、倍

序号	项目名称	融资本息			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
1	沭阳县智慧体育公园工程项目	9000	9180	18180	23395	1.29
2	沭阳县王淮大沟黑臭水体流域性整治工程项目	7000	7140	14140	17091	1.21
	合计	16000	16320	32320	40486	1.25

2、就专项债本息覆盖情况发表意见

基于江苏省财政厅对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为沭阳县智慧体育公园工程项目及沭阳县王淮大沟黑臭水体流域性整治工程项目提供足够的资金支持，保证沭阳县智慧体育公园工程项目的顺利施工。同时，收取项目营运收入为后续资金回笼提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息要求。

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国.江苏.宿迁

二〇二三年八月二十五日

编 号 321391666202204130010

统一社会信用代码

91321300704019 21X3 (1/1)

营业执照

(副 本)

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　宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　王雷雷

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基建预决算审计；项目资金审计；设计企业会计制度；担任非鉴证客户会计顾问，为非鉴证客户代理记帐；项目可行性研究和项目评价；基本建设年度财务决算审计；会计咨询，税务咨询，管理咨询，法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2000年01月09日

主要经营场所　宿迁经济开发区万源商厦八楼

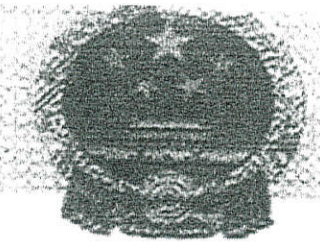
登记机关

2022 年 04 月 13 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



执业证书

经审查，宿迁天园联合会计师事务所　　符合

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

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

发证机关　　

批准文号：[redacted]

证书编号：[redacted]

1999年 12月 17日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓　　名　周保泽
Full name
性　　别　男
Sex
出生日期　1963-02-06
Date of birth
工作单位　宿迁大园联合会计师事务所
Working unit
身份证号码　320881630206081
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

宿迁大园联合会计师事务所（普通合伙）
财务报告专用章

周保泽(321300020002)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

周保泽(321300020002)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名　王雷雷
Full name
性　　别　男
Sex
出生日期　1977-12-08
Date of birth
工作单位　宿迁天园联合会计师事务所
Working unit
身份证号码　320819197712080011
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

王雷雷(321300020008)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

日
/d

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

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

王雷雷(321300020008)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y　月 /m　日 /d

3