附件 1-38：

312 国道常州横林至湖塘东段工程

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第一批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

1、国家现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目测算相关依据

1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23号）；

2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）；

3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；

4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94号）；

5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债[2019]8号）；

6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债[2020]67号）；

7、《关于做好2024年第一批新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]1号）；

8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

（一）项目概况

项目名称: 312 国道常州横林至湖塘东段工程

发改委投资项目代码: 2106-320000-04-01-396366

主要建设内容:项目起于常州经开区与无锡惠山区交界处，贯穿横林镇、遥观镇、湖塘镇，途经横林地板城、绿色能源产业园、新材料产业园、绿色电机产业基地、先进轨道交通装备产业园配套 B 区、湖塘科技产业园等园区，终于青洋路与长虹路枢纽处，是串联沿途各产业园区、提升园区运转效率的重要基础设施配套工程。路线全长 12.849 公里。本项目采用设置辅路的一级公路标准建设，路基宽度为 49.5 米；主路为六车道，设计速度 80 公里/小时；辅路为六车道，设计速度 50 公里/小时。全线设置主路高架桥 1 座，桥长 12072.7 米；上下匝道桥 14 座，桥长 2960.3 米；辅路桥梁 8 座，桥长 875.5 米。

（二）项目投资总额

根据项目初步设计的批复（苏发改基础发[2022]1075 号），本项目概算总投资 690,020.48 万元，各项明细如下表所示：

单位：万元

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	505,891.10	
2	工程建设及其他费用	151,549.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	32,580.38	
项目总投资		**690,020.48**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券200,000.00万元。本次计划发行债券100,000.00万元，期限为10年。其他资金390,020.48万元（其中：期后发行债券200,000.00万元（30年期），其他资本金190,020.48万元），合计690,020.48万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
312国道常州横林至湖塘东段工程	690,020.48			190,020.48	200,000.00	100,000.00	200,000.00

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

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过园区租金收入、物业出租收入、停车位收入以及土地出让收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年10月-2026年12月为建设期。2027年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计园区标准化厂房、仓库面积约700,000平方米，单价60元/平米/月，按照35%的比率测算作为项目经营性收益，预计2026年可取得园区租金收入17640万元，租金价格每年增长3%；预计园区面积20,000平方米,按照90元/平方米/月测算，预计2026年可取得物业出租收入2160万元，租金价格每年增长3%；预计停车位1200个，停车费400元/个/月，预估运营期第一年停车位使用率为70%，第二年使用率按80%计算，第三年使用率按90%计算，第四年及以后使用率按95%计算，预计2026年可取得停车收入403万元，考虑物价上涨等因素，每年停车收入增长3%。

此外，根据2023年8月25日江苏常州经济开发区管理委员会提供的"关于明确312国道

常州横林至湖塘东段工程项目对应收益地块的会议纪要”，明确中心城区“五一路东侧、丁剑路北侧地块”等11个地块约771亩土地出让的净收益用于平衡该项目所需债券资金在存续期间还本付息的保障。上述地块拟于30年内逐步出让，预计可取得土地出让收入600,000万元，成本约60,000万元，出让净收益540,000万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
园区租金收入					17,640.00	18,169.20
物业出租收入					2,160.00	2,224.80
停车位收入					403.20	460.80
土地出让收入						
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
园区租金收入	18,714.28	19,275.70	19,853.98	20,449.59	21,063.08	21,694.97
物业出租收入	2,291.54	2,360.29	2,431.10	2,504.03	2,579.15	2,656.53
停车位收入	518.40	547.20	563.62	580.52	597.94	615.88
土地出让收入						600,000.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
园区租金收入	22,345.82	23,016.20	23,706.68	24,417.89	25,150.42	25,904.93
物业出租收入	2,736.22	2,818.31	2,902.86	2,989.95	3,079.64	3,172.03
停车位收入	634.35	653.39	672.99	693.18	713.97	735.39
土地出让收入						
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
园区租金收入	26,682.08	27,482.55	28,307.02	29,156.23	30,030.92	30,931.85
物业出租收入	3,267.19	3,267.19	3,267.19	3,267.19	3,267.19	3,267.19
停车位收入	757.45	780.18	803.58	827.69	852.52	878.10
土地出让收入						
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
园区租金收入	31,859.80	32,815.60	33,800.06	34,814.07	35,858.49	36,934.24
物业出租收入	3,267.19	3,267.19	3,267.19	3,267.19	3,267.19	3,267.19
停车位收入	904.44	931.57	959.52	988.30	1,017.95	1,048.49
土地出让收入						
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**2056 年**		**合计**
园区租金收入	38,042.27	39,183.54	40,359.04	41,570.02		839,230.52
物业出租收入	3,267.19	3,267.19	3,268.19	3,269.26		89,184.56

停车位收入	1,079.95	1,112.34	1,145.72	1,180.08		23,658.71
土地出让收入						600,000.00
2027-2056 年合计		**1,552,073.79**				

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理费等，2027年至2056年预计成本费用合计221,852.51万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得园区租金收入156,860.81万元，物业出租收入19,207.45万元，停车位收入4,287.56万元,土地出让收入600,000.00万元，合计780,355.82万元；预计成本费用90,660.49万元，项目净收益689,695.33万元。

债券全周期间预计可取得园区租金收入839,230.52万元，物业出租收入89,184.56万元，停车位收入23,658.71万元,土地出让收入600,000万元，合计1,552,073.79万元；预计成本费用221,852.51万元，项目净收益1,330,221.28万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券200,000.00万元。本次计划发行债券100,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.67%（利率参考2023年第八批江苏省政府债券）。期后发行债券资金200,000万元，期限为30年，预计专项债券利率为3.02%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。312国道常州横林至湖塘东段工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
312 国道常州横林至湖塘东段工程	2023		200,000.00		200,000.00	3,020.00	3,020.00
	2024	200,000.00	100,000.00		300,000.00	7,375.00	7,375.00
	2025	300,000.00	100,000.00		400,000.00	10,220.00	10,220.00
	2026	400,000.00	100,000.00		500,000.00	13,240.00	13,240.00
	2027	500,000.00			500,000.00	14,750.00	14,750.00
	2028	500,000.00			500,000.00	14,750.00	14,750.00
	2029	500,000.00			500,000.00	14,750.00	14,750.00
	2030	500,000.00			500,000.00	14,750.00	14,750.00
	2031	500,000.00			500,000.00	14,750.00	14,750.00
	2032	500,000.00			500,000.00	14,750.00	14,750.00
	2033	500,000.00			500,000.00	14,750.00	14,750.00
	2034	500,000.00		100,000.00	400,000.00	13,415.00	113,415.00
	2035	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2036	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2037	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2038	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2039	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2040	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2041	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2042	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2043	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2044	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2045	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2046	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2047	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2048	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2049	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2050	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2051	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2052	400,000.00			400,000.00	12,080.00	12,080.00
	2053	400,000.00		200,000.00	200,000.00	9,060.00	209,060.00
	2054	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2055	200,000.00		100,000.00		4,530.00	104,530.00
	2056	100,000.00		100,000.00		1,510.00	101,510.00
2023-2056 年合计（全周期）			500,000.00	500,000.00		389,100.00	889,100.00
2024-2034 年合计（本期）			100,000.00	100,000.00		147,500.00	247,500.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
312国道常州横林至湖塘东段工程	247,500.00	689,695.32	2.79	889,100.00	1,330,221.28	1.50

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312国道常州横林至湖塘东段工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.79，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.50，能

够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

1、由于本次债券存续期间涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件2-38

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目38

项目名称	312国道常州横林至湖塘东段工程								
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)	10.0000								
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	312国道常州横林至湖塘东段工程项目是《国家公路网规划（2013-2030）》中312国道的重要组成部分。项目可提升沪宁运输走廊通行能力，加强苏锡常都市圈快速联系，推动长三角一体化发展进程，促进沿线经济社会发展。项目起于常州经开区与无锡惠山区交界处，贯穿横林镇、遥观镇、湖塘镇，途径横林地板城、绿色能源产业园、新材料产业园、绿色电机产业基地、先进轨道交通装备产业园配套 B区、湖塘科技产业园等园区，终于青洋路与长虹路枢纽处。项目全长约13km，其中改扩建部分约12.5km。投资估算总金额69亿元，其中建安费约50.59亿元。								
项目建设期	2023 年至 2026 年								
项目运营期	2027 年至 2056年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	69.0020								
其中：不含专项债券的项目资本金	19.002								
专项债券融资	50								
其他债务融资									

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度
专项债券融资			20	10	10	10			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	133.0221

债券存续期内项目分年收益（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	1.6769	2028年	1.7309	2029年	1.7865	2030年	1.8412
2031年	1.8964	2032年	1.9533	2033年	2.0119	2034年	56.0723	2035年	2.1345	2036年	2.1985
2037年	2.2645	2038年	2.3324	2039年	2.4024	2040年	2.4744	2041年	2.5487	2042年	2.617
2043年	2.6874	2044年	2.7598	2045年	2.8345	2046年	2.9114	2047年	2.9906	2048年	3.0722
2049年	3.1562	2050年	3.2428	2051年	3.3319	2052年	3.4237	2053年	3.5183	2054年及以后	11.1515

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.9278
债券存续期内项目总债务融资本息	88.9100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.4961
债券存续期内项目总债务融资本金	50.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.6604
债券存续期内项目总地方债券融资本息	88.9100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.4961
债券存续期内项目总地方债券融资本金	50.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.6604
项目收益预测依据	收入成本测算资料等		

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 320404666202209020069

统一社会信用代码

91320400893596768 (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）常州分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　荣幸华

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　2013年12月20日

营业场所　常州晋陵中路354号5楼

登记机关　常州市钟楼区行政审批局

2022 年 06 月 25 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

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）常州分所

负 责 人：荣幸华

经营场所：常州市晋陵中路354号长兴大厦6楼

分所执业证书编号：320000263206

批准执业文号：苏财会[2006]94号

批准执业日期：2006年12月31日

http://acc.mof.gov.cn/cpaCpeb/cpaCpebPrint/?id=3266279874501341202639880796665

证书序号：5000594

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

年度检验登记
Annual Renewal Registrati

This certificate is valid f
this renewal.

沈金涛(320400020018)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

沈金涛(320400020018)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

8

登记
Registration

合格，继续有效一年
is valid for another year after

沈金涛(320400020018)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

沈金涛(320400020018)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

沈金涛(320400020018)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

9



姓名 Full name 沈金涛
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1972-05-21
工作单位 Working unit 常州市中会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 320405720521221

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

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

JICPA
转所专用

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

年 2017 月 11 日 27

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

JICPA
转所专用

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

年 2017 月 11 日 27

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

事务所
CPAs

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

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日

11

证书编号：
No. of Certificate 320400020018

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 1999 7 5
年 月 日

2007年6月3日

4

沈金涛(320400020018)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

沈金涛(320400020018)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

2020 年 6 月 3 日

5

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 Full name	史勇婷
性　　别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1988-12-30
工作单位 Working unit	苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）常州分所
身份证号码 Identity card No.	320911198812300623

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：320000260314

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：2021 年 12 月 30 日

Date of Issuance 年 Yy 月 Mm 日 Dd

溧阳市2024年江苏省政府债券
（城镇建设专项债券）
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

溧阳众诚会计师事务所有限公司

二〇二四年二月二十一日

目录

第一部分报告正文.....1

第二部分报告附件.....2

附件 1： 江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目预期收益及融资平衡评价说明 3

附件 2： 江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目明细表 10

附件 3： 南京航空航天大学天目湖校区三期项目预期收益及融资平衡评价说明 11

附件 4： 南京航空航天大学天目湖校区三期项目明细表 18

附件 5： 江苏中关村工业污水项目预期收益及融资平衡评价说明 19

附件 6： 江苏中关村工业污水项目明细表 26

附件 7： 巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程预期收益及融资平衡评价说明 .. 27

附件 8： 巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程项目明细表 34

附件 9： 溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目预期收益及融资平衡评价说明 35

附件 10：溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目明细表 42

附件 11：溧阳市南渡镇集镇雨污分流管网建设项目预期收益及融资平衡评价说明 43

附件 12：溧阳市南渡镇集镇雨污分流管网建设项目明细表 50

附件 13：戴埠镇多功能停车场一期项目预期收益及融资平衡评价说明 51

附件 14：戴埠镇多功能停车场一期项目明细表 58

附件 15：戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目预期收益及融资平衡评价说明 59

附件 16：戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目明细表 66

附件 17：别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程项目预期收益及融资平衡评价说明 67

附件 18：别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程项目明细表 74

溧阳众诚会计师事务所有限公司

溧众评咨[2024]002 号

溧阳市 2024 年江苏省政府债券
（城镇建设专项债券）
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

溧阳市财政局：

我们接受溧阳市财政局委托，对溧阳市 2024 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。

经专项审核，我们认为，在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的溧阳市 2024 年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）9 个项目，预期学费收入、租金收入、停车费收入、培训费收入、污水处理费收入、天然气使用费收入等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。

本报告仅供本次溧阳市 2024 年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目融资之目的使用，不得用于其他任何目的。

附件 1　江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目预期收益及融资平衡评价说明

附件 2　江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目明细表

附件 3　南京航空航天大学天目湖校区三期项目预期收益及融资平衡评价说明

附件 4　南京航空航天大学天目湖校区三期项目明细表

附件 5　江苏中关村工业污水项目预期收益及融资平衡评价说明

附件 6　江苏中关村工业污水项目明细表

附件 7　巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程项目预期收益及融资平衡评价说明

附件 8　巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程项目明细表

附件 9　溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目预期收益及融资平衡评价说明

附件 10 溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目明细表

附件 11 溧阳市南渡镇集镇雨污分流管网建设项目预期收益及融资平衡评价说明

附件 12 溧阳市南渡镇集镇雨污分流管网建设项目明细表

附件 13 戴埠镇多功能停车场一期项目预期收益及融资平衡评价说明

附件 14 戴埠镇多功能停车场一期项目明细表

附件 15 戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目预期收益及融资平衡评价说明

附件 16 戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目明细表

附件 17 别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程项目预期收益及融资平衡评价说明

附件 18：别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程项目明细表

溧阳众诚会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：（签名并盖章）

江苏·溧阳　　中国注册会计师：（签名并盖章）

燕鸣路 1 号龙泉大厦 B 座 4 楼　　2024 年 2 月 21 日

附件 1：

江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

2020 年 12 月 9 日财政部公布《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》(财库[2020]43 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、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，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

（一）项目概况

本项目东至育才路，南至燕鸣北路，西至燕山南路，北至104国道。项目新建地上建筑面积约109000平方米，地下建筑面积约11200平方米，对现有建筑改造面积141500平方米。主要建设内容包括新建食堂、工培中心、体育馆、游泳馆等；对学生公寓、教学楼、实验教学中心改造；同步实施智能化、弱电及配套工程。项目建设期自2023年10月至2026年12月。

（二）投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改[2023]18号），投资项目编码2302-320481-04-01-534280，本项目总投资估算84,000.00万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	72,040.78	
2	工程建设其他费用	7,959.22	
3	预备费	4,000.00	
项目总投资		**84,000.00**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券10,000.00万元，期限10年；2024年拟发行债券16,000.00万元，期限10年；2025年拟发行债券41,200.00元，期限15年；项目资本金16,800.00万元，合计84,000.00万元。具体明细如下表所示：

项目名称	项目总投资（万元）①=	资金来源（万元）	
		资本金	非资本金部分

	②+③	②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	**拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤**	**其他资本金⑥**	**已有地方政府专项债券资金金额⑦**	**拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧**	**其他资金（非资本金）⑨**
江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目	84,000.00	0.00	0.00	16,800.00	10,000.00	16,000.00	41,200.00

资本金中其他资本金 16,800.00 万元为建设单位/运营单位自有资金，其中投资者投入项目专项资金 16,800.00 万元。

（四）预期收益及成本分析

1.项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过学费收入、租金收入、停车位收入、充电桩收入实现。

（1）根据项目实施单位调查，招生规模 12050 人，其中五年制高职 5000 人，学费 7000 元/人/年；三年制中职 4050 人，学费 5000 元/人/年；三年制技工教育 3000 人，学费 4000 元/人/年，学费收入共计 6725 万元/年。（2）租金收入每年 3000 万元。（3）停车位 629 个，使用率 80%，每个车位周转率为 3 次/天，单价 15 元/次，停车位收入约 827 万元/年。（4）充电枪 378 个，使用率 80%，周转次数为 3 次/个/天，每台汽车平均充电量 48Kw.h，充电价格 0.5 元/Kw.h，充电桩收入约 795 万元/年。该项目 2023-2026 年为建设期无收入实现，自 2027 年开始投产使用，每年取得学费收入、租金收入、停车位收入、充电桩收入合计 11,347.00 万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项　目	**2023 年**	**2024 年**	**2025 年**	**2026 年**	**2027 年**	**2028 年**	**2029 年**
学费收入					6,725.00	6,725.00	6,725.00
租金收入					3,000.00	3,000.00	3,000.00
停车位收入					827.00	827.00	827.00
充电桩收入					795.00	795.00	795.00
合　计	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**11,347.00**	**11,347.00**	**11,347.00**

项　目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
学费收入	6,725.00	6,725.00	6,725.00	6,725.00	6,725.00	6,725.00	6,725.00
租金收入	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
停车位收入	827.00	827.00	827.00	827.00	827.00	827.00	827.00
充电桩收入	795.00	795.00	795.00	795.00	795.00	795.00	795.00
合　计	**11,347.00**	**11,347.00**	**11,347.00**	**11,347.00**	**11,347.00**	**11,347.00**	**11,347.00**
项　目	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**	**2024-2034年合计**		**2023-2040年合计**
学费收入	6,725.00	6,725.00	6,725.00	6,725.00	**53,800.00**		**94,150.00**
租金收入	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	**24,000.00**		**42,000.00**
停车位收入	827.00	827.00	827.00	827.00	**6,616.00**		**11,578.00**
充电桩收入	795.00	795.00	795.00	795.00	**6,360.00**		**11,130.00**
合　计	**11,347.00**	**11,347.00**	**11,347.00**	**11,347.00**	**90,776.00**		**158,858.00**

经测算，本期债券计算期内（2024-2034）预计将产生的收入合计90,776.00万元；债券全周期（2023-2040年）预计将产生的收入合计158,858.00万元，可用于偿还专项债券本息。

2.成本费用分析

本项目债券存续期内资金流出主要包括管理费用、工资及福利费、其他费用等。

根据项目实施单位调查，管理费用按当年收入的12%估算，约1362万元/年；本项目劳动定员120人，工资及福利费按8万元/人/年计算，约960万元/年；其他费用约600万元/年。2023-2026年为建设期，无经营成本，2027-2040年每年预计产生成本费用2922万元。经测算，本期债券计算期内（2024-2034）预计将产生的成本费用合计23,376.00万元，债券全周期（2023-2040年）预计将产生的成本费用合计40,908.00万元。

（五）融资本息测算

2023年已发行债券10,000.00万元，期限10年,专项债券利率为2.67%；2024年拟发行债券16,000.00万元，期限10年，假设专项债券利率为2.76%；2025年拟发行债券41,200.00万元，期限15年，假设专项债券利率为2.82%，融资期内每年支付利息，到期偿还本金。除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目	2023	0.00	10,000.00		10,000.00	0.00	0.00
	2024	10,000.00	16,000.00		26,000.00	267.00	267.00
	2025	26,000.00	41,200.00		67,200.00	708.60	708.60
	2026	67,200.00			67,200.00	1,870.44	1,870.44
	2027	67,200.00			67,200.00	1,870.44	1,870.44
	2028	67,200.00			67,200.00	1,870.44	1,870.44
	2029	67,200.00			67,200.00	1,870.44	1,870.44
	2030	67,200.00			67,200.00	1,870.44	1,870.44
	2031	67,200.00			67,200.00	1,870.44	1,870.44
	2032	67,200.00			67,200.00	1,870.44	1,870.44
	2033	67,200.00		10,000.00	57,200.00	1,870.44	11,870.44
	2034	57,200.00		16,000.00	41,200.00	1,603.44	17,603.44
	2035	41,200.00			41,200.00	1,161.84	1,161.84
	2036	41,200.00			41,200.00	1,161.84	1,161.84
	2037	41,200.00			41,200.00	1,161.84	1,161.84
	2038	41,200.00			41,200.00	1,161.84	1,161.84
	2039	41,200.00			41,200.00	1,161.84	1,161.84
	2040	41,200.00		41,200.00	0.00	1,161.84	42,361.84
2024 年-2034 年合计		**10,000.00**	**57,200.00**	**26,000.00**	**41,200.00**	**17,542.56**	**43,542.56**
2023 年-2040 年合计		**0.00**	**67,200.00**	**67,200.00**	**0.00**	**24,513.60**	**91,713.60**

（六）净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项　目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入合计					11,347.00	11,347.00	11,347.00
成本及管理费					2,922.00	2,922.00	2,922.00

财务费用	0.00	267.00	708.60	1,870.44	1,870.44	1,870.44	1,870.44
利润总额	0.00	-267.00	-708.60	-1,870.44	6,554.56	6,554.56	6,554.56
息税前利润	0.00	0.00	0.00	0.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00
净现金流量（包含利息）	0.00	0.00	0.00	0.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00
项　目	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**
收入合计	11,347.00	11,347.00	11,347.00	11,347.00	11,347.00	11,347.00	11,347.00
成本及管理费	2,922.00	2,922.00	2,922.00	2,922.00	2,922.00	2,922.00	2,922.00
财务费用	1,870.44	1,870.44	1,870.44	1,870.44	1,603.44	1,161.84	1,161.84
利润总额	6,554.56	6,554.56	6,554.56	6,554.56	6,821.56	7,263.16	7,263.16
息税前利润	8,425.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00
净现金流量（包含利息）	8,425.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00
项　目	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2024-2034 年合计**		**2023-2040 年合计**
收入合计	11,347.00	11,347.00	11,347.00	11,347.00	**90,776.00**		**158,858.00**
成本及管理费	2,922.00	2,922.00	2,922.00	2,922.00	**23,376.00**		**40,908.00**
财务费用	1,161.84	1,161.84	1,161.84	1,161.84	**17,542.56**		**24,513.60**
利润总额	7,263.16	7,263.16	7,263.16	7,263.16	**49,857.44**		**93,436.40**
息税前利润	8,425.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00	**67,400.00**		**117,950.00**
净现金流量（包含利息）	8,425.00	8,425.00	8,425.00	8,425.00	**67,400.00**		**117,950.00**

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目	67,400.00	10	43,542.56	1.55

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为 1.55 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为2023年至2040年，期间预计共取得收入158,858.00万元，预计共发生成本及管理费用40,908.00万元，预计项目全周期收益为117,950.00万元；预计共发行债券67,200.00万元，预计债券利息24,513.60万元，应付债券本息和91,713.60万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.29倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.29倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

1.由于本次债券存续期涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础及相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2.资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 2：

江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目明细表

单位：亿元

项目名称	江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.6000
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	项目新建地上建筑面积约 109000 平方米，地下建筑面积约 11200 平方米，对现有建筑改造面积 141500 平方米。主要建设内容包括新建食堂、工培中心、体育馆、游泳馆等；对学生公寓、教学楼、实验教学中心改造；同步实施智能化、弱电及配套工程。
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2051 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	8.4000
其中：不含专项债券的项目资本金	1.6800
专项债券融资	6.7200
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资				1.0000	1.6000	4.1200			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	6.7400

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2023 年		2024 年		2025 年		2026 年		2027 年	0.8425	2028 年	0.8425
2029 年	0.8425	2030 年	0.8425	2031 年	0.8425	2032 年	0.8425	2033 年	0.8425	2034 年	0.8425
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	0.80
债券存续期内项目总债务融资本息	4.3543	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.55
债券存续期内项目总债务融资本金	2.6000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.59
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.3543	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.55
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.59

项目收益预测依据	根据项目单位提供的资料，该项目自 2027 年开始实现收入，预计每年取得学费收入、租金收入、停车位收入、充电桩收入合计 11347 万元，本期债券存续期内收入共计 90776 万元。成本费用包含管理费用、工资及福利费、其他费用等，预计每年产生成本费用 2922 万元，本期债券存续期合计发生成本费用 23376 万元。本期债券存续期内累计实现净收益 67400 万元。

附件 3：

南京航空航天大学天目湖校区三期

预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

2020 年 12 月 9 日财政部公布《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》(财库[2020]43 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、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，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

（一）项目概况

本项目建设地址位于溧阳市古县街道。项目用地面积约 1477 亩，建筑面积约 73.8 万平方米。主要建设内容包括实验楼、学院楼、科技成果转化中心、航空航天博物馆、校史馆、数据中心及相关配套设施等。项目建设期约为 3 年，自 2023 年 12 月起至 2026 年 12 月。

（二）投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改[2022]302 号），投资项目编码 2211-320481-04-01-510598，本项目总投资估算 346,000.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	294,811.14	
2	工程建设其他费用	25,559.23	
3	预备费	25,629.63	
项目总投资		**346,000.00**	

（三）资金筹措方式

2023 年已发行债券 15,000.00 万元，期限 30 年；2024 年拟发行债券 25,000.00 万元，期限 10 年;2025 年拟发行债券 118,400.00 万元,期限 15 年;2026 年拟发行债券 118,400.00 万元，期限 15 年；项目资本金 69,200.00 万元，合计 346,000.00 万元。具体明细如下表所示：

单位：人民币万元

项目名称	项目总投	资金来源

	资（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
南京航空航天大学天目湖校区三期	346,000.00	0.00	0.00	69,200.00	15,000.00	25,000.00	236,800.00

资本金中其他资本金 69,200.00 万元为建设单位/运营单位自有资金，其中投资者投入项目专项资金 69,200.00 万元。

（四）预期收益及成本分析

1.项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过租金收入、物业管理收入、培训收入、停车收入（含停车位收入及充电桩服务收入）实现。

本项目房屋可出租面积 397000 ㎡:其中实验室实习场所及附属用房可出租面积 141000 ㎡、研究生公寓及学生宿舍可出租面积 107000 ㎡、公共展示区 43000 ㎡、智能制造实训楼出租面积 26000 ㎡、科技成果转化中心出租面积 25000 ㎡、其他场所（含食堂、数据中心、风雨操场等）出租面积 55000 ㎡，平均出租单价 1.6 元/㎡/天，租金收入约 23185 万元/年。

本项目可收取物业费面积 397000 ㎡，收费单价 2 元/㎡/月，物业管理收入约 953 万元/年。

平均每年可开展各类专业知识和管理能力培训 24 次，每次培训 800 人，培训费 1750 元/人/次，培训收入约 3360 万元/年。

本项目新增停车位 1258 个，使用率 75%，每个车位周转率为 1 次/天，单价 10 元/次，停车位收入约 344 万元/年；充电枪 252 个，使用率 75%，周转次数为 1 次/个/天，每台汽车平均充电量 48kW·h，充电价格 0.55 元/kW·h，充电桩收入约 182 万元/年。

该项目 2023-2026 年为建设期无收入实现，自 2027 年开始投产使用，每年取得租金收入、物业管理收入、培训收入、停车收入（含停车位收入及充电桩服务收入）合计 28,024.00

万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项　目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
出租收入					23,185.00	23,185.00
物业管理收入					953.00	953.00
培训收入					3,360.00	3,360.00
停车及充电收入					526.00	526.00
合　计					28,024.00	28,024.00
项　目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
出租收入	23,185.00	23,185.00	23,185.00	23,185.00	23,185.00	23,185.00
物业管理收入	953.00	953.00	953.00	953.00	953.00	953.00
培训收入	3,360.00	3,360.00	3,360.00	3,360.00	3,360.00	3,360.00
停车及充电收入	526.00	526.00	526.00	526.00	526.00	526.00
合　计	28,024.00	28,024.00	28,024.00	28,024.00	28,024.00	28,024.00
项　目	**2035 年**	**2036 年**	**.....**	**2053 年**	**2024-2034 年合计**	**2023-2053 年合计**
出租收入	23,185.00	23,185.00	23,185.00	23,185.00	185,480.00	625,995.00
物业管理收入	953.00	953.00	953.00	953.00	7,624.00	25,731.00
培训收入	3,360.00	3,360.00	3,360.00	3,360.00	26,880.00	90,720.00
停车及充电收入	526.00	526.00	526.00	526.00	4,208.00	14,202.00
合　计	28,024.00	28,024.00	28,024.00	28,024.00	224,192.00	756,648.00

经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的收入合计 224,192.00 万元；债券全周期（2023-2053 年）预计将产生的收入合计 756,648.00 万元，可用于偿还专项债券本息。

2.成本费用分析

本项目债券存续期内资金流出主要包括管理费用、工资及福利费、其他费用等。

根据项目实施单位调查，管理费用按当年收入的 18%估算，约 5044 万元/年；本项目劳动定员 50 人，工资及福利费按 10 万元/人/年计算，约 500 万元/年；其他费用约 1500 万元/年。2023-2026 年为建设期，无经营成本，2027-2053 年每年预计产生成本费用 7044

万元。经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的成本费用合计 56,352.00 万元，债券全周期（2023-2053 年）预计将产生的成本费用合计 190,188.00 万元。

（五）融资本息测算

2023 年已发行债券 15,000.00 万元，期限 30 年，专项债券利率为 3.05%；2024 年拟发行债券 25,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.76%；2025 年拟发行债券 118,400.00 万元，期限 15 年，假设专项债券利率为 2.82%；2026 年拟发行债券 118,400.00 万元，期限 15 年，假设专项债券利率为 2.82%。融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
南京航空航天大学天目湖校区三期	2023	0.00	15,000.00		15,000.00	0.00	0.00
	2024	15,000.00	25,000.00		40,000.00	457.50	457.50
	2025	40,000.00	118,400.00		158,400.00	1,147.50	1,147.50
	2026	158,400.00	118,400.00		276,800.00	4,486.38	4,486.38
	2027	276,800.00			276,800.00	7,825.26	7,825.26
	2028	276,800.00			276,800.00	7,825.26	7,825.26
	2029	276,800.00			276,800.00	7,825.26	7,825.26
	2030	276,800.00			276,800.00	7,825.26	7,825.26
	2031	276,800.00			276,800.00	7,825.26	7,825.26
	2032	276,800.00			276,800.00	7,825.26	7,825.26
	2033	276,800.00			276,800.00	7,825.26	7,825.26
	2034	276,800.00		25,000.00	251,800.00	7,825.26	32,825.26
	2035	251,800.00			251,800.00	7,135.26	7,135.26
	.....	251,800.00			251,800.00	7,135.26	7,135.26
	2040	251,800.00		118,400.00	133,400.00	7,135.26	125,535.26
	2041	133,400.00		118,400.00	15,000.00	3,796.38	122,196.38
	.....	15,000.00			15,000.00	457.50	457.50
	2053	15,000.00		15,000.00	0.00	457.50	15,457.50

2024-2034 合计	**0.00**	**261,800.00**	**25,000.00**	**251,800.00**	**68,693.46**	**93,693.46**
2023-2053 合计	**0.00**	**276,800.00**	**276,800.00**	**0.00**	**120,791.40**	**397,591.40**

（六）净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项目	**2023 年**	**2024 年**	**2025 年**	**2026 年**	**2027 年**	**2028 年**
收入合计					28,024.00	28,024.00
成本费用总额					7,044.00	7,044.00
财务费用	0.00	457.50	1,147.50	4,486.38	7,825.26	7,825.26
利润总额	0.00	-457.50	-1,147.50	-4,486.38	13,154.74	13,154.74
息税前利润			0.00	0.00	20,980.00	20,980.00
净现金流量（包含利息）			0.00	0.00	20,980.00	20,980.00
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
收入合计	28,024.00	28,024.00	28,024.00	28,024.00	28,024.00	28,024.00
成本费用总额	7,044.00	7,044.00	7,044.00	7,044.00	7,044.00	7,044.00
财务费用	7,825.26	7,825.26	7,825.26	7,825.26	7,825.26	7,825.26
利润总额	13,154.74	13,154.74	13,154.74	13,154.74	13,154.74	13,154.74
息税前利润	20,980.00	20,980.00	20,980.00	20,980.00	20,980.00	20,980.00
净现金流量（包含利息）	20,980.00	20,980.00	20,980.00	20,980.00	20,980.00	20,980.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**.....**	**2053 年**	**2024-2034 年合计**	**2023-2053 年合计**
收入合计	28,024.00	28,024.00	28,024.00	28,024.00	**224,192.00**	**756,648.00**
成本费用总额	7,044.00	7,044.00	7,044.00	7,044.00	**56,352.00**	**190,188.00**
财务费用	7,135.26	7,135.26	7,135.26	457.50	**68,693.46**	**120,791.40**
利润总额	13,844.74	13,844.74	13,844.74	20,522.50	**99,146.54**	**445,668.60**
息税前利润	20,980.00	20,980.00	20,980.00	20,980.00	**167,840.00**	**566,460.00**
净现金流量（包含利息）	20,980.00	20,980.00	20,980.00	20,980.00	**167,840.00**	**566,460.00**

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
南京航空航天大学天目湖校区三期	167,840.00	10	93,693.46	1.79

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的南京航空航天大学天目湖校区三期的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为 1.79 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为 2023 年至 2053 年，期间预计共取得收入 756,648.00 万元，预计共发生成本及管理费用 190,188.00 万元，预计项目全周期收益为 566,460.00 万元；预计共发行债券 276,800.00 万元，预计债券利息 120,791.40 万元，应付债券本息和 397,591.40 万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.42 倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的南京航空航天大学天目湖校区三期的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.42 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

1.由于本次债券存续期涉及未来 10 年，具有较大不确定性，若测算基础及相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2.资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 4：

南京航空航天大学天目湖校区三期项目明细表

单位：亿元

项目名称	南京航空航天大学天目湖校区三期
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	其他教育项目
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000
项目简要描述	本项目建设地址位于溧阳市古县街道。项目用地面积约 1477 亩，建筑面积约 73.8 万平方米。主要建设内容包括实验楼、学院楼、科技成果转化中心、航空航天博物馆、校史馆、数据中心及相关配套设施等。
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2067 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)	34.6000
其中：不含专项债券的项目资本金	6.9200
专项债券融资	27.6800
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资				1.5000	2.5000	11.8400	11.8400		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	16.7840

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2023 年		2024 年		2025 年		2026 年		2027 年	2.0980	2028 年	2.0980
2029 年	2.0980	2030 年	2.0980	2031 年	2.0980	2032 年	2.0980	2033 年	2.0980	2034 年	2.0980
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	9.3693	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.79
债券存续期内项目总债务融资本金	2.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.71
债券存续期内项目总地方债券融资本息	9.3693	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.79
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.71

项目收益预测依据	根据项目单位提供的资料，该项目自 2027 年开始实现收入，预计每年取得租金收入、物业管理收入、培训收入、停车及充电收入合计 28024 万元，本期债券存续期内收入共计 224192 万元。成本费用包含管理费用、工资及福利费、其他费用等，预计每年产生成本费用 7044 万元，本期债券存续期合计发生成本费用 56352 万元。本期债券存续期内累计实现净收益 167840 万元。

附件 5：

江苏中关村工业污水项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

2020 年 12 月 9 日财政部公布《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库[2020]43 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、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，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

（一）项目概况

项目位于江苏中关村科技产业园内，主要建设内容为盛康污水处理厂的改扩建及厂外污水收集系统的完善。主要包括以下部分：（1）盛康污水厂改扩建工程：本工程总规模为3.0万㎥/d，其中现状污水厂由0.3万㎥/d扩建改造为0.5万㎥/d（土建及设备安装）；同时新建规模为2.5万㎥/d的污水厂（不含设备安装）。（2）厂外污水收集管网工程：新建盛康污水处理厂厂外进厂压力管道5.3km，管径为DN600，同步将上上泵站扩容改造为2.4万㎥/d（平均日规模）。规划用地面积150000平方米，建筑面积100000平方米，项目总投资估算50000万元。

（二）投资估算

本项目总投资估算50,000.00万元，投资项目编码2020-320457-78-03-512731，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	41,300.00	
2	工程建设其他费用	4,980.00	
3	预备费	3,720.00	
项目总投资		**50,000.00**	

（三）资金筹措方式

2020年已发行债券5,000.00万元，期限15年；2021年已发行债券6,000.00万元，期限15年；2022年已发行债券6,000.00万元，期限10年；2023年已发行债券20,000.00万元，期限15年；2024年拟发行债券3,000.00万元，期限10年；项目资本金10,000.00万元，合计50,000.00万元。具体明细如下表所示：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏中关村工业污水项目	50,000.00	0.00	0.00	10,000.00	37,000.00	3,000.00	0.00

资本金中其他资本金 10,000.00 万元为建设单位/运营单位自有资金，其中投资者投入项目专项资金 10,000.00 万元。

（四）预期收益及成本分析

1.项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过污水处理费收入实现。

根据项目实施单位调查，项目运营期污水处理量为 4000 万吨/年，污水处理加权平均单价 2.5 元/吨，污水处理费收入为 10,000.00 万元/年。该项目 2020-2024 年为建设期无收入实现，自 2025 年开始投产使用。2025-2034 年每年取得污水处理费收入 10,000.00 万元，本期债券存续期内项目收入共计 100,000.00 万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项　目	2020-2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
污水处理费收入			10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
合　计	**0**	**0**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**
项　目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
污水处理费收入	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
合　计	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**
项　目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2024-2034 年合计	2020-2038 年合计
污水处理费收入	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100,000.00	140,000.00
合　计	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**100,000.00**	**140,000.00**

经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的收入合计 100,000.00 万元；债券全周期（2020-2038 年）预计将产生的收入合计 140,000.00 万元，可用于偿还专项债券本息。

2.成本费用分析

本项目债券存续期内资金流出主要包括外购原材料费、外购燃料动力费、工资及福利费、折旧费、修理费、其他费用等。

根据项目实施单位调查，外购原材料费、外购燃料动力费分别按当年收入的 3%、4%估算，约 700 万元/年；本项目劳动定员 20 人，人均工资按 6000 元/月，再按工资总额的 20%提取社保等费用，约 173 万元/年；固定资产 50000 万元按直线法折旧，使用年限 25 年，折旧费约 2000 万元/年；修理费约 1500 万元/年；其他费用按当年收入的 5%估算，约 500 万元/年；成本费用共计 4873 万元/年。2020-2024 年为建设期，无经营成本，2025-2038 年每年预计产生成本费用 4,873.00 万元。经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的成本费用合计 48,730.00 万元，债券全周期（2020-2038 年）预计将产生的成本费用合计 68,222.00 万元。

（五）融资本息测算

2020 年已发行债券总额为 5,000.00 万元，期限 15 年，已发行专项债券利率为 3.88%；2021 年已发行债券总额为 6,000.00 万元，期限 15 年，已发行专项债券利率为 3.37%；2022 年已发行债券总额为 6,000.00 万元，期限 10 年，已发行专项债券利率为 2.88%；2023 年已发行债券总额为 20,000.00 万元，期限 15 年，已发行专项债券利率为 2.89%；2024 年计划发行债券总额为 3,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.76%。融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
江苏中关村工	2020	0	5,000.00		5,000.00	0.00	0.00
	2021	5,000.00	6,000.00		11,000.00	194.00	194.00

业污水项目	2022	11,000.00	6,000.00		17,000.00	194.00	194.00
	2023	17,000.00	20,000.00		37,000.00	194.00	194.00
	2024	37,000.00	3,000.00		40,000.00	1,147.00	1,147.00
	2025	40,000.00			40,000.00	1,229.80	1,229.80
	2026	40,000.00			40,000.00	1,229.80	1,229.80
	2027	40,000.00			40,000.00	1,229.80	1,229.80
	2028	40,000.00			40,000.00	1,229.80	1,229.80
	2029	40,000.00			40,000.00	1,229.80	1,229.80
	2030	40,000.00			40,000.00	1,229.80	1,229.80
	2031	40,000.00			40,000.00	1,229.80	1,229.80
	2032	40,000.00		6,000.00	34,000.00	1,229.80	7,229.80
	2033	34,000.00			34,000.00	1,057.00	1,057.00
	2034	34,000.00		3,000.00	31,000.00	1,057.00	4,057.00
	2035	31,000.00		5,000.00	26,000.00	974.20	5,974.20
	2036	26,000.00		6,000.00	20,000.00	780.20	6,780.20
	2037	20,000.00			20,000.00	578.00	578.00
	2038	20,000.00		20,000.00	0.00	578.00	20,578.00
2024-2034 年合计		**37,000.00**	**3,000.00**	**9,000.00**	**31,000.00**	**13,099.40**	**22,099.40**
2020-2038 年合计		**0.00**	**40,000.00**	**40,000.00**	**0.00**	**16,591.80**	**56,591.80**

（六）净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
收入合计						10,000.00	10,000.00
成本及管理费						4,873.00	4,873.00
财务费用	0.00	194.00	194.00	194.00	1,147.00	1,229.80	1,229.80
利润总额	0.00	-194.00	-194.00	-194.00	-1,147.00	3,897.20	3,897.20
息税前利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,127.00	5,127.00
净现金流量（包含利息）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,127.00	5,127.00

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
收入合计	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
成本及管理费	4,873.00	4,873.00	4,873.00	4,873.00	4,873.00	4,873.00	4,873.00
财务费用	1,229.80	1,229.80	1,229.80	1,229.80	1,229.80	1,229.80	1,057.00
利润总额	3,897.20	3,897.20	3,897.20	3,897.20	3,897.20	3,897.20	4,070.00
息税前利润	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00
净现金流量（包含利息）	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00
项目	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2024-2034 年合计**	**2020-2038 年合计**
收入合计	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	**100,000.00**	**140,000.00**
成本及管理费	4,873.00	4,873.00	4,873.00	4,873.00	4,873.00	**48,730.00**	**68,222.00**
财务费用	1,057.00	974.20	780.20	578.00	578.00	**13,099.40**	**16,591.80**
利润总额	4,070.00	4,152.80	4,346.80	4,549.00	4,549.00	**38,170.60**	**55,186.20**
息税前利润	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00	**51,270.00**	**71,778.00**
净现金流量（包含利息）	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00	5,127.00	**51,270.00**	**71,778.00**

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
江苏中关村工业污水项目	51,270.00	10	22,099.40	2.32

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的江苏中关村工业污水项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为 2.32 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为 2020 年至 2038 年，期间预计共取得收入 140,000.00 万元，预计共发生成本及管理费用 68,222.00 万元，预计项目全周期收益为 71,778.00 万元；预计共发行债券 40,000.00 万元，预计债券利息 16,591.80 万元，应付债券本息和 56,591.80 万

元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.27 倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的江苏中关村工业污水项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.27 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

1.由于本次债券存续期涉及未来 10 年，具有较大不确定性，若测算基础及相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2.资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 6：

江苏中关村工业污水项目明细表

单位：亿元

项目名称	江苏中关村工业污水项目
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.3000
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	项目位于江苏中关村科技产业园内，主要建设内容为园区工业污水处理设施，规划用地面积 150000 平方米，建筑面积 100000 平方米，项目总投资估算 50000 万元。
项目建设期	2020 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2049 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)	5.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0000
专项债券融资	4.0000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资	0.5000	0.6000	0.6000	2.0000	0.3000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	5.1270

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2023 年		2024 年		2025 年	0.5127	2026 年	0.5127	2027 年	0.5127	2028 年	0.5127
2029 年	0.5127	2030 年	0.5127	2031 年	0.5127	2032 年	0.5127	2033 年	0.5127	2034 年	0.5127
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	1.03
债券存续期内项目总债务融资本息	2.2099	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.32
债券存续期内项目总债务融资本金	0.9000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.70
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.2099	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.32
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.9000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.70

项目收益预测依据	根据项目单位提供的资料，该项目自 2025 年开始实现收入，预计每年取得污水处理费收入 10,000.00 万元，本期债券存续期内收入合计 100,000.00 万元。成本费用包含外购原材料费、外购燃料动力费、工资及福利费、折旧费、修理费、其他费用等，预计每年产生成本费用 4,873.00 万元，本期债券存续期合计发生成本费用 48,730.00 万元。本期债券存续期内累计实现净收益 51,270.00 万元。

附件 7：

巴中职业技术学院产教融合应用型
人才培养实训基地工程项目
预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

2020 年 12 月 9 日财政部公布《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》(财库[2020]43 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、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，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

（五）债券存续期间的净收益用于本项目还本付息，项目建设资金除本债券外的部分

均由当地政府统筹解决，无需用项目收益偿还。

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

（一）项目概况

本项目位于江苏中关村科技产业园，用地东侧以及北侧为空地，南侧为罗家村。

建设内容：项目总用地面积约 500 亩（333300.00 ㎡），总建筑面积约：200000.00 ㎡，地上建筑面积约：185008.00 ㎡[其中教师公寓建筑面积约：38996.88 ㎡、风雨操场及图书馆建筑面积约：19594.66 ㎡、学生宿舍建筑面积约 89610.64 ㎡，实训工厂及教室建筑面积约 36805.82 ㎡，地下建筑面积约 14992.00 ㎡（含人防工程 8000.00 ㎡）]。

项目主要建设内容包括：开工建设前的征地拆迁、教学楼、实训工厂、风雨操场及图书馆、办公楼及后勤服务、宿舍等。

项目建设期 36 个月，自 2022 年 02 月至 2025 年 01 月。

（二）投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改[2022]42 号），投资项目编码 2202-320481-04-01-606744，本项目总投资估算 150,000.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	土地拆迁费用	13,707.36	
2	工程费用	117,122.39	
3	工程建设其他费用	9,879.35	
4	设备购置及安置费	2,800.00	
5	预备费	6,490.90	
项目总投资		**150,000.00**	

（三）资金筹措方式

2022 年已发行债券 50,000.00 万元，期限 15 年；2023 年已发行债券 50,000.00 万元，期限 15 年；2024 年拟发行债券 20,000.00 万元，期限 10 年。项目资本金 30,000.00 万元，合计 150,000.00 万元。具体明细如下表所示：

单位：人民币万元

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
巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程项目	150,000.00	0.00	0.00	30,000.00	100,000.00	20,000.00	0.00

资本金中其他资本金 30,000.00 万元为建设单位/运营单位自有资金，其中投资者投入项目专项资金 30,000.00 万元。

（四）预期收益及成本分析

1.项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过学费收入、土地出让等收入实现。

根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目 2022-2024 年为建设期无收入实现，自 2025 年开始投入使用。

学费收入：预计招生人数为 9000 人，学费按 12000 元/人/年计算，学费年收入为 10,800.00 万元。拟于 2025 年秋季开学，2025 年学费收入按 6000 元/人，2025 年学费收入为 5,400.00 万元，本期项目计算期内（2024-2034 年）收入为 102,600.00 万元，总债券存续期内（2022-2038 年）收入为 145,800.00 万元。

土地出让收入：项目实施后可提升园区内地价，土地成交均价约600万元/亩，项目期内，拟出让土地200亩（其中2036年出让100亩，2037年出让100亩），预计土地出让收入为120,000.00万元，本期债券存续期内未实现土地收入。

经计算，本期项目存续期内项目收入共计为102,000.00万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项　目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
学费收入				5,400.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00
土地出让收入				0.00	0.00	0.00	0.00
合　计				**5,400.00**	**10,800.00**	**10,800.00**	**10,800.00**
项　目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
学费收入	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00
土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合　计	**10,800.00**	**10,800.00**	**10,800.00**	**10,800.00**	**10,800.00**	**10,800.00**	**10,800.00**
项　目	2036年	2037年	2038年	**2024-2034年合计**		**2022-2038年合计**	
学费收入	10,800.00	10,800.00	10,800.00	**102,600.00**		**145,800.00**	
土地出让收入	60,000.00	60,000.00	0.00	**0.00**		**120,000.00**	
合　计	**70,800.00**	**70,800.00**	**10,800.00**	**102,600.00**		**265,800.00**	

经测算，本期债券计算期内（2024-2034年）预计将产生的收入合计102,600.00万元；债券全周期（2022-2038年）预计将产生的收入合计265,800.00万元，可用于偿还专项债券本息。

2.成本费用分析

本项目成本费用主要包括项目运营期管理费用、燃料动力费、维护费、工资福利费等。

管理费用主要包括项目运营中所发生的环境保护费、卫生费等费用，按项目收入和学费收入的3%计算。

燃料动力费按学费收入的10%计算。

预计每年将产生 250.00 万元维护费用。

本项目预计需招聘 150 位工作人员，工资及福利费按 10 万元/年计算。

2022-2024 年为建设期，无经营成本。运营期每年预计产生成本费用 3,154.00 万元，其中 2025 年按 50%计算。

经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的成本费用合计 29,963.00 万元，债券全周期（2022-2038 年）预计将产生的成本费用合计 42,579.00 万元。

（五）融资本息测算

2022 年已发行债券总额为 50,000.00 万元，期限 15 年，专项债券利率为 3.18%；2023 年已发行债券总额为 50,000.00 万元，期限 15 年，专项债券利率为 2.89%；2024 年计划发行债券总额为 20,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.76%。融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程项目	2022	-	50,000.00		50,000.00	-	-
	2023	50,000.00	50,000.00		100,000.00	1,590.00	1,590.00
	2024	100,000.00	20,000.00		120,000.00	3,035.00	3,035.00
	2025	120,000.00			120,000.00	3,587.00	3,587.00
	2026	120,000.00			120,000.00	3,587.00	3,587.00
	2027	120,000.00			120,000.00	3,587.00	3,587.00
	2028	120,000.00			120,000.00	3,587.00	3,587.00
	2029	120,000.00			120,000.00	3,587.00	3,587.00
	2030	120,000.00			120,000.00	3,587.00	3,587.00
	2031	120,000.00			120,000.00	3,587.00	3,587.00
	2032	120,000.00			120,000.00	3,587.00	3,587.00
	2033	120,000.00			120,000.00	3,587.00	3,587.00

	2034	120,000.00		20,000.00	100,000.00	3,587.00	23,587.00
	2035	100,000.00			100,000.00	3,035.00	3,035.00
	2036	100,000.00			100,000.00	3,035.00	3,035.00
	2037	100,000.00		50,000.00	50,000.00	3,035.00	53,035.00
	2038	50,000.00		50,000.00	-	1,445.00	51,445.00
2024-2034 年合计		**100,000.00**	**20,000.00**	**20,000.00**	**100,000.00**	**38,905.00**	**58,905.00**
2022-2038 年合计		**0.00**	**120,000.00**	**120,000.00**	**0.00**	**51,045.00**	**171,045.00**

（六）净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项目	**2022 年**	**2023 年**	**2024 年**	**2025 年**	**2026 年**	**2027 年**	**2028 年**
收入合计	-	-	-	5,400.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00
成本及管理费	-	-	-	1,577.00	3,154.00	3,154.00	3,154.00
财务费用	-	1,590.00	3,035.00	3,587.00	3,587.00	3,587.00	3,587.00
利润总额	-	-1,590.00	-3,035.00	236.00	4,059.00	4,059.00	4,059.00
息税前利润	-	-	-	3,823.00	7,646.00	7,646.00	7,646.00
净现金流量（包含利息）	-	-	-	3,823.00	7,646.00	7,646.00	7,646.00
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
收入合计	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00
成本及管理费	3,154.00	3,154.00	3,154.00	3,154.00	3,154.00	3,154.00	3,154.00
财务费用	3,587.00	3,587.00	3,587.00	3,587.00	3,587.00	3,587.00	3,035.00
利润总额	4,059.00	4,059.00	4,059.00	4,059.00	4,059.00	4,059.00	4,611.00
息税前利润	7,646.00	7,646.00	7,646.00	7,646.00	7,646.00	7,646.00	7,646.00
净现金流量（包含利息）	7,646.00	7,646.00	7,646.00	7,646.00	7,646.00	7,646.00	7,646.00
项目	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2024-2034 年合计**		**2022-2038 年合计**	
收入合计	70,800.00	70,800.00	10,800.00	**102,600.00**		**265,800.00**	
成本及管理费	3,154.00	3,154.00	3,154.00	**29,963.00**		**42,579.00**	
财务费用	3,035.00	3,035.00	1,445.00	**38,905.00**		**51,045.00**	
利润总额	64,611.00	64,611.00	6,201.00	**33,732.00**		**172,176.00**	

息税前利润	67,646.00	67,646.00	7,646.00	**72,637.00**	**223,221.00**
净现金流量（包含利息）	67,646.00	67,646.00	7,646.00	**72,637.00**	**223,221.00**

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程项目	72,637.00	10	58,905.00	1.23

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为1.23倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为2022年至2038年，期间预计共取得收入265,800.00万元，预计共发生成本及管理费用42,579.00万元，预计项目全周期收益为223,221.00万元；预计共发行债券120,000.00万元，预计债券利息51,045.00万元，应付债券本息和171,045.00万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.31倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.31倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

1.由于本次债券存续期涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础及相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2.资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 8：

巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程项目明细表

单位：亿元

项目名称	巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地工程项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000
项目简要描述	项目总用地面积约 500 亩（333300.00 ㎡），总建筑面积约：200000.00 ㎡，地上建筑面积约：185008.00 ㎡[其中教师公寓建筑面积约：38996.88 ㎡、风雨操场及图书馆建筑面积约：19594.66 ㎡、学生宿舍建筑面积约 89610.64 ㎡，实训工厂及教室建筑面积约 36805.82 ㎡，地下建筑面积约 14992.00 ㎡（含人防工程 8000.00 ㎡）]
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	15.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	3.0000
专项债券融资	12.0000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资		5.0000	5.0000	2.0000					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	7.2637

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2019 年及以前		2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年	
2025 年	0.3823	2026 年	0.7646	2027 年	0.7646	2028 年	0.7646	2029 年	0.7646	20230 年	0.7646
2031 年	0.7646	2032 年	0.7646	2033 年	0.7646	2034 年	0.7646	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 年及以后	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.48
债券存续期内项目总债务融资本息	5.8905	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	2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.63
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.8905	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	2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.63

项目收益预测依据	项目收益预测依据 该项目收益主要通过学费收入、土地出让等收入实现。按照招生人数为 9000 人，学费按 12000 元/人/年进行测算（2025 年按一半测算），经计算，本期债券存续期内学费收入共计 102,600.00 万元。本项目成本费用主要包括项目运营期管理费用、燃料动力费、维护费、工资福利费等。本项目计算期内预计将产生的成本费用合计 29,963.00 万元。项目净收益预计为 72,637.00 万元。

附件 9：

溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

2020 年 12 月 9 日财政部公布《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》(财库[2020]43 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及城镇建设、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

（一）项目概况

本项目建设地址位于溧阳经济开发区范围内。新建地下综合管廊全长约 36.023 公里，主要建设内容包括地下管廊雨污水、电力、通信、天然气及给水管线等。项目建设期约 3.5 年，自 2022 年 7 月至 2025 年 12 月。

（二）投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改[2022]159 号），投资项目编码 2206-320481-04-01-364618，本项目总投资估算 150,000.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	126,912.67	
2	工程建设及其他费用	7,456.26	
3	预备费用	15,631.07	
项目总投资		**150,000.00**	

（三）资金筹措方式

2022 年已发行债券 10,000.00 万元，期限 15 年；2023 年已发行债券 30,000.00 万元，期限 15 年；2024 年拟发行债券 16,000.00 万元，期限 10 年；2025 年拟发行债券 64,000.00 万元，期限 15 年；项目资本金 30,000.00 万元，合计 150,000.00 万元。具体明细如下表所示：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券	拟使用本期地方政府专	其他资本金⑥	已有地方政府专项	拟使用本期地方政府专项债	其他资金（非资本

		资金金额④	项债券资金金额⑤		债券资金金额⑦	券资金金额⑧	金）⑨
溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目	150,000.00	0.00	0.00	30,000.00	40,000.00	16,000.00	64,000.00

资本金中其他资本金 30,000.00 万元为建设单位/运营单位自有资金。

（四）预期收益及成本分析

1.项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过综合管廊入廊费和管廊日常维护费实现。参考可行性研究报告和当地类似项目的经营情况并结合当地收费标准估算，预测项目建成营运后综合管廊入廊费年收入约为 18,000.00 万元，年管廊日常维护费约为 2,000.00 万元，合计年收入约为 20,000.00 万元。

本期收入的测算年限为 2024-2034 年，2022 年 7 月至 2025 年 12 月为建设期，无经营收入，2026 年建成营运后，年收入约为 20,000.00 万元。经计算，债券存续期内项目收入共计为 180,000.00 万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项　目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
综合管廊入廊费					18,000.00	18,000.00
管廊日常维护费					2,000.00	2,000.00
合　计					20,000.00	20,000.00
项　目	**2028 年**	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**
综合管廊入廊费	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00
管廊日常维护费	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
合　计	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
项　目	**2034 年**	**2035 年**	**...**	**2040 年**	**2024-2034 年合计**	**2022-2040 年合计**
综合管廊入廊费	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	**162,000.00**	**270,000.00**
管廊日常维护费	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	**18,000.00**	**30,000.00**
合　计	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	**180,000.00**	**300,000.00**

经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的收入合计 180,000.00 万元；债券全周期（2022-2040 年）预计将产生的收入合计 300,000.00 万元，可用于偿还专项债券本息。

2.成本费用分析

本项目债券存续期内成本费用主要包括：维护修理费、工资及福利费和其他费用。

维护修理费按当年收入的 20%估算，约 4,000.00 万元/年；工资及福利费：本项目劳动定员 10 人，人均工资按 4,000.00 元/月，再按工资总额的 20%提取社会保障费及福利基金费用，则项目建成营运后年工资及福利费为 57.60 万元/年；其他费用按当年收入的 1%估算，约 200.00 万元/年。

本期债券成本费用的测算年限为 2024-2034 年，2022-2025 年为建设期，无经营成本，2026 年建成营运后，自 2026 年开始预计每年发生成本 4,257.60 万元，经测算，本项目计算期内(2024-2034 年)预计将产生的成本费用合计 38,318.40 万元,债券全周期(2022-2040 年）预计将产生的成本费用合计 63,864.00 万元。

（五）融资本息测算

2022 年已发行债券总额为 10,000.00 万元，期限 15 年，其中：8,000.00 万元专项债券利率为3.18%,2,000.00万元专项债券利率为2.93%;2023年已发行债券总额为30,000.00万元，期限 15 年，专项债券利率为 3.13%；2024 年计划发行债券总额为 16,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.76%；2025 年计划发行债券总额为 64,000.00 万元，期限 15 年，假设专项债券利率为 2.82%。融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
溧阳经济开发区综合管廊工程建设	2022	0	10,000.00		10,000.00		0
	2023	10,000.00	30,000.00		40,000.00	313.00	313.00
	2024	40,000.00	16,000.00		56,000.00	1,252.00	1,252.00
	2025	56,000.00	64,000.00		120,000.00	1,693.60	1,693.60

项目	2026	120,000.00			120,000.00	3,498.40	3,498.40
	2027	120,000.00			120,000.00	3,498.40	3,498.40
	2028	120,000.00			120,000.00	3,498.40	3,498.40
	2029	120,000.00			120,000.00	3,498.40	3,498.40
	2030	120,000.00			120,000.00	3,498.40	3,498.40
	2031	120,000.00			120,000.00	3,498.40	3,498.40
	2032	120,000.00			120,000.00	3,498.40	3,498.40
	2033	120,000.00			120,000.00	3,498.40	3,498.40
	2034	120,000.00		16,000.00	104,000.00	3,498.40	19,498.40
	2035	104,000.00			104,000.00	3,056.80	3,056.80
	2036	104,000.00			104,000.00	3,056.80	3,056.80
	2037	104,000.00		10,000.00	94,000.00	3,056.80	13,056.80
	2038	94,000.00		30,000.00	64,000.00	2,743.80	32,743.80
	2039	64,000.00			64,000.00	1,804.80	1,804.80
	2040	64,000.00		64,000.00	0.00	1,804.80	65,804.80
2024-2034 年合计		**40,000.00**	**80,000.00**	**16,000.00**	**104,000.00**	**34,431.20**	**50,431.20**
2022-2040 年合计		**0.00**	**120,000.00**	**120,000.00**	**0.00**	**50,268.00**	**170,268.00**

（六）净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项目	**2022 年**	**2023 年**	**2024 年**	**2025 年**	**2026 年**	**2027 年**
营业收入	0.00	0.00	0.00	0.00	20,000.00	20,000.00
成本及管理费	0.00	0.00	0.00	0.00	4,257.60	4,257.60
财务费用	0.00	313.00	1,252.00	1,693.60	3,498.40	3,498.40
利润总额	0.00	-313.00	-1,252.00	-1,693.60	12,244.00	12,244.00
息税前利润	0.00	0.00	0.00	0.00	15,742.40	15,742.40
净现金流量（包含利息）	0.00	0.00	0.00	0.00	15,742.40	15,742.40
项目	**2028 年**	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033-2034 每年**
营业收入	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
成本及管理费	4,257.60	4,257.60	4,257.60	4,257.60	4,257.60	4,257.60

财务费用	3,498.40	3,498.40	3,498.40	3,498.40	3,498.40	3,498.40
利润总额	12,244.00	12,244.00	12,244.00	12,244.00	12,244.00	12,244.00
息税前利润	15,742.40	15,742.40	15,742.40	15,742.40	15,742.40	15,742.40
净现金流量（包含利息）	15,742.40	15,742.40	15,742.40	15,742.40	15,742.40	15,742.40
项目	**2035 年**	**2036-2037 每年**	**2038 年**	**2039-2040 每年**	**2024-2034 年合计**	**2022-2040 年合计**
营业收入	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	**180,000.00**	**300,000.00**
成本及管理费	4,257.60	4,257.60	4,257.60	4,257.60	**38,318.40**	**63,864.00**
财务费用	3,056.80	3,056.80	2,743.80	1,804.80	**34,431.20**	**50,268.00**
利润总额	12,685.60	12,940.00	12,998.60	13,937.60	**107,250.40**	**185,868.00**
息税前利润	15,742.40	15,742.40	15,742.40	15,742.40	**141,681.60**	**236,136.00**
净现金流量（包含利息）	15,742.40	15,742.40	15,742.40	15,742.40	**141,681.60**	**236,136.00**

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目	141,681.60	10	50,431.20	2.81

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为 2.81 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为 2022 年至 2040 年，期间预计共取得收入 300,000.00 万元，预计共发生成本及管理费用 63,864.00 万元，预计项目全周期收益为 236,136.00 万元；预计共发行债券 120,000.00 万元，预计债券利息 50,268.00 万元，应付债券本息和 170,268.00 万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.39 倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.39倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

1.由于本次债券存续期涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础及相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2.资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 10：

溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目明细表

单位：亿元

项目名称	溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.6000
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	新建地下综合管廊全长约 36.023 公里，主要建设内容包括地下管廊雨污水、电力、通信、天然气及给水管线等。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2046 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)	15.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	3.0000
专项债券融资	12.0000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2021 年及以前	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资		1.0000	3.0000	1.6000	6.4000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	14.1682

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2021 年及以前				2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	1.5742	2027 年	1.5742	2028 年	1.5742	2029 年	1.5742	2030 年	1.5742	2031 年	1.5743
2032 年	1.5743	2033 年	1.5743	2034 年	1.5743	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 年及以后			

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.94
债券存续期内项目总债务融资本息	5.0431	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.81
债券存续期内项目总债务融资本金	1.6000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	8.86
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.0431	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.81
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	8.86

项目收益预测依据	据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目 2022-2025 年为建设期无收入，自 2026 年开始投产使用，预计 2025-2034 年每年取得综合管廊入廊费和管廊日常维护费 20,000.00 万元。经计算，本期债券存续期内项目收入共计为 180,000.00 万元。本期费用的测算年限为 2025-2034 年，2025 年前为建设期，无经营成本，自 2026 年开始预计每年发生成本 4,257.60 万元。经测算，本项目计算期内预计将产生的成本费用合计 38,318.40 万元。项目净收益为 141,681.60 万元。

附件 11：

溧阳市南渡镇集镇雨污分流管网建设项目
预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

2020 年 12 月 9 日财政部公布《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》(财库[2020]43 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、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，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

（一）项目概况

项目建设地点：溧阳市南渡镇集镇。

项目建设内容：新建雨污分流管网长度约 65 公里，泵站 13 座。包括破损管道更换、现状管道清疏、管道泵站升级及附属配套设施建设等。

项目建设期为 2023 年 5 月至 2025 年 5 月。

（二）投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改〔2022〕303 号），投资项目编码 2211-320481-04-01-213184，本项目总投资估算 18,000.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	15,440.00	
2	工程建设其他费用	1,751.43	
3	预备费用	808.57	
项目总投资		**18,000.00**	

（三）资金筹措方式

2023 年已发行债券 7,000.00 万元，期限 15 年，2024 年拟发行债券 7,400.00 万元，期限 10 年，项目资本金 3,600.00 万元，合计 18,000.00 万元。具体明细如下表所示：

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源	
		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
溧阳市南渡镇集镇雨污分流管网建设项目	18,000.00	0.00	0.00	3,600.00	7,000.00	7,400.00	0.00

资本金中其他资本金 3,600.00 万元为建设单位/运营单位自有资金。

（四）预期收益及成本分析

1.项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要为污水处理费收入。

根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目 2023 年 5 月至 2025 年 5 月为建设期，自 2025 年 6 月建成后开始运行。根据类似行业收费标准以及南渡镇实际情况，预计项目建成后日平均可输送处理污水 2.4 万㎥，年平均输送处理污水为 876 万㎥，污水处理收费建议单价为 2.2 元/㎥，2025 年按 7 个月计算，预计实现项目收入 1,124.20 万元，2026 年-2034 年项目收入每年 1,927.20 万元。经测算，本期债券计算期内（2023-2034 年）预计将产生的收入合计 18,469.00 万元；债券全周期（2023-2038 年）预计将产生的收入合计 26,177.80 万元，可用于偿还专项债券本息。

项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项　目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
污水处理费收入	0.00	0.00	1,124.20	1,927.20	1,927.20	1,927.20
合　计	**0.00**	**0.00**	**1,124.20**	**1,927.20**	**1,927.20**	**1,927.20**
项　目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
污水处理费收入	1,927.20	1,927.20	1,927.20	1,927.20	1,927.20	1,927.20
合　计	**1,927.20**	**1,927.20**	**1,927.20**	**1,927.20**	**1,927.20**	**1,927.20**
项　目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	**2023 年-2034 年合计**	**2023 年-2038 年合计**

污水处理费收入	1,927.20	1,927.20	1,927.20	1,927.20	18,469.00	26,177.80
合　计	**1,927.20**	**1,927.20**	**1,927.20**	**1,927.20**	**18,469.00**	**26,177.80**

经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的收入合计 18,469.00 万元；债券全周期（2023-2038 年）预计将产生的收入合计 26,177.80 万元，可用于偿还专项债券本息。

2.成本费用分析

本项目债券存续期内资金流出主要以外购原材料费、外购燃料动力费、工资或薪酬、固定资产修理费。该项目 2023 年 5 月至 2025 年 5 月为建设期，无经营成本，2025 年 6 月-2038 年进入运营稳定期。经测算，外购原材料费、外购燃料动力费分别按当年收入的 1%、2%估算，约 57.82 万元/年；本项目劳动定员 3 人，人均工资按 4000 元/月，则项目运营稳定后年工资及福利费为 14.40 万元/年；固定资产修理费为项目投资总额的 0.1%，约 18.00 万元/年；其他管理费用按工资或薪酬总额的 10%估算，约 1.44 万元/年。2025 年按 7 个月计算，预计项目成本费用约为 53.47 万元，2026 年-2034 年每年成本费用为 91.66 万元，经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的成本费用合计 878.41 万元，债券全周期（2023-2038 年）预计将产生的成本费用合计 1,245.05 万元。

（五）融资本息测算

2023 年已发行债券总额为 7,000.00 万元，期限 15 年，假设专项债券利率为 3.13%，2024 年计划发行债券总额为 7,400.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.76%；融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
溧阳市南渡镇集镇	2023		7,000.00		7,000.00		
	2024	7,000.00	7,400.00		14,400.00	219.10	219.10
	2025	14,400.00			14,400.00	423.34	423.34
	2026	14,400.00			14,400.00	423.34	423.34

雨污分流管网建设项目	2027	14,400.00			14,400.00	423.34	423.34
	2028	14,400.00			14,400.00	423.34	423.34
	2029	14,400.00			14,400.00	423.34	423.34
	2030	14,400.00			14,400.00	423.34	423.34
	2031	14,400.00			14,400.00	423.34	423.34
	2032	14,400.00			14,400.00	423.34	423.34
	2033	14,400.00			14,400.00	423.34	423.34
	2034	14,400.00		7,400.00	7,000.00	423.34	7823.34
	2035	7,000.00			7,000.00	219.10	219.10
	2036	7,000.00			7,000.00	219.10	219.10
	2037	7,000.00			7,000.00	219.10	219.10
	2038	7,000.00		7,000.00	-	219.10	7,219.10
2024-2034 合计		**7,000.00**	**7,400.00**	**7,400.00**	**7,000.00**	**4,452.50**	**11,852.50**
2023-2038 合计		**0**	**14,400.00**	**14,400.00**	**0.00**	**5,328.90**	**19,728.90**

（六）净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项目	**2023 年**	**2024 年**	**2025 年**	**2026 年**	**2027 年**	**2028 年**
营业收入	0.00	0.00	1,124.20	1,927.20	1,927.20	1,927.20
成本及管理费	0.00	0.00	53.47	91.66	91.66	91.66
财务费用	0.00	219.10	423.34	423.34	423.34	423.34
利润总额	0.00	-219.10	647.39	1,412.20	1,412.20	1,412.20
息税前利润	0.00	0.00	1,070.73	1,835.54	1,835.54	1,835.54
净现金流量（包含利息）	0.00	0.00	1,070.73	1,835.54	1,835.54	1,835.54
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
营业收入	1,927.20	1,927.20	1,927.20	1,927.20	1,927.20	1,927.20
成本及管理费	91.66	91.66	91.66	91.66	91.66	91.66
财务费用	423.34	423.34	423.34	423.34	423.34	423.34
利润总额	1,412.20	1,412.20	1,412.20	1,412.20	1,412.20	1,412.20

息税前利润	1,835.54	1,835.54	1,835.54	1,835.54	1,835.54	1,835.54
净现金流量（包含利息）	1,835.54	1,835.54	1,835.54	1,835.54	1,835.54	1,835.54
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2023 年-2034 年合计**	**2023 年-2038 年合计**
营业收入	1,927.20	1,927.20	1,927.20	1,927.20	**18,469.00**	**26,177.80**
成本及管理费	91.66	91.66	91.66	91.66	**878.41**	**1,245.05**
财务费用	219.10	219.10	219.10	219.10	**4,452.50**	**5,328.90**
利润总额	1,616.44	1,616.44	1,616.44	1,616.44	**13,138.09**	**19,603.85**
息税前利润	1,835.54	1,835.54	1,835.54	1,835.54	**17,590.59**	**24,932.75**
净现金流量（包含利息）	1,835.54	1,835.54	1,835.54	1,835.54	**17,590.59**	**24,932.75**

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
溧阳市南渡镇集镇雨污分流管网建设项目	17,590.59	10	11,852.50	1.48

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的溧阳市南渡镇集镇雨污分流管网建设项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为 1.48 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为 2023 年至 2038 年，2023 年 5 月至 2025 年 5 月为建设期无经营收入，期间预计共取得收入 26,177.80 万元，预计共发生成本及管理费用 1245.05 万元，预计项目全周期收益为 24,932.75 万元；预计共发行债券 14,400.00 万元，预计债券利息 5,328.90 万元，应付债券本息和 19,728.90 万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.26 倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的溧阳市南渡镇

集镇雨污分流管网建设项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.26倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

1.由于本次债券存续期涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础及相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2.资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 12：

溧阳市南渡镇集镇雨污分流管网建设项目明细表

单位：亿元

项目名称	溧阳市南渡镇集镇雨污分流管网建设项目
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.7400
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	项目建设地点：溧阳市南渡镇集镇。建设内容：新建雨污分流管网长度约 65 公里，泵站 13 座。包括破损管道更换、现状管道清疏、管道泵站升级及附属配套设施建设等。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2050 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)	1.8000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3600
专项债券融资	1.4400
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资			0.7000	0.7400					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.7591

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.1071	2026 年	0.1835	2027 年	0.1835
2028 年	0.1835	2029 年	0.1835	2030 年	0.1836	2031 年	0.1836	2032 年	0.1836	2033 年	0.1836
2034 年	0.1836	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	0.98
债券存续期内项目总债务融资本息	1.1853	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	0.7400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.38
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.1853	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	0.7400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.38

项目收益预测依据	该项目收益现金流入主要通过污水处理费收入实现，2025 年按 7 个月计算预计项目收入 1,124.20 万元，2026 年-2034 年项目收入每年 1,927.20 万元。经测算，债券存续期内项目收入共计为 18,469.00 万元。成本费用主要包括外购原材料费、外购燃料动力费、工资薪酬、修理费及其他费用，2025 年按 7 个月计算预计项目成本费用 53.47 万元，2026 年-2034 年项目年成本费用为 91.66 万元，存续期内项目成本费用合计 878.41 万元，净收益为 17590.59 万元。

附件 13：

戴埠镇多功能停车场一期项目
预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

2020 年 12 月 9 日财政部公布《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》(财库[2020]43 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、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，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

（一）项目概况

本项目建设地址位于溧阳市戴埠镇李家园村周边区域。改扩建多功能停车场约 62000 平方米，停车楼约 60000 平方米。主要建设内容包括停车楼、停车位、充电桩、管网及相关配套设施等。项目建设期预计 26 个月，2022 年 7 月至 2024 年 8 月。

（二）投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改[2022]34 号），投资项目编码 2202-320481-04-01-377282，本项目总投资估算 40,000.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	土地费用	11,902.28	
2	工程费用	25,381.00	
3	工程建设其他费用	1,378.73	
4	预备费	1,337.99	
项目总投资		**40,000.00**	

（三）资金筹措方式

2022 年已发行债券 15,000.00 万元，期限 15 年；2023 年已发行债券 10,000.00 万元，期限 15 年；2024 年拟发行债券 7,000.00 万元，期限 10 年；项目资本金 8,000.00 万元，合计 40,000.00 万元。具体明细如下表所示：

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源	
		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
戴埠镇多功能停车场一期项目	40,000.00	0.00	0.00	8,000.00	25,000.00	7,000.00	0.00

资本金中其他资本金 8,000.00 万元为建设单位/运营单位自有资金。

（四）预期收益及成本分析

1.项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过普通停车位收入、充电桩停车位收入、广告收入、副食品收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，本期债券收入的测算年限为 2024-2034 年，其中 2023 年-2024 年 8 月为建设期无经营收入，2024 年 9 月开始产生经营收入，各项收入预测如下：

普通停车位收入：本项目普通停车位数量为 2200 个，运营期前五年（2024 年 9 月-2028 年）停车费平均按 10 元/次，每天周转 2 次，使用率 80%，第六年（2029 年）起每天周转 3 次，使用率 90%,预计 2024 年 9-12 月产生普通停车位收入 429.44 万元，2025-2028 年每年产生普通停车位收入 1,284.80 万元，自 2029 年起每年产生普通停车位收入 2,168.10 万元；

充电桩停车位收入：充电桩停车位数量为 1500 个，停车费平均按 15 元/次，每天周转 2 次，使用率 70%，预计 2024 年 9-12 月产生收入 384.30 万元，2025 年起每年产生收入 1,149.75 万元；

广告收入：拟设广告位 300 个，出租价为 3000 元/个/月，饱和率 85%，预计 2024 年 9-12 月产生收入 306.00 万元，2025 年起每年产生收入 918.00 万元；

副食品销售收入：停车场内拟放置自动贩卖机 80 台，每台月平均收入为 2,000.00 元，预计 2024 年 9-12 月产生收入 64.00 万元，2025 年起每年产生收入 192.00 万元。

项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项　目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年

普通停车位收入	429.44	1,284.80	1,284.80	1,284.80	1,284.80	2,168.10
充电桩停车位收入	384.30	1,149.75	1,149.75	1,149.75	1,149.75	1,149.75
广告收入	306.00	918.00	918.00	918.00	918.00	918.00
副食品收入	64.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
合　计	1,183.74	3,544.55	3,544.55	3,544.55	3,544.55	4,427.85
项　目	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**	**2035 年**
普通停车位收入	2,168.10	2,168.10	2,168.10	2,168.10	2,168.10	2,168.10
充电桩停车位收入	1,149.75	1,149.75	1,149.75	1,149.75	1,149.75	1,149.75
广告收入	918.00	918.00	918.00	918.00	918.00	918.00
副食品收入	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
合　计	4,427.85	4,427.85	4,427.85	4,427.85	4,427.85	4,427.85
项　目	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2024-2034 年合计**		**2022-2038 年合计**
普通停车位收入	2,168.10	2,168.10	2,168.10	18,577.24		27,249.64
充电桩停车位收入	1,149.75	1,149.75	1,149.75	11,881.80		16,480.80
广告收入	918.00	918.00	918.00	9,486.00		13,158.00
副食品收入	192.00	192.00	192.00	1,984.00		2,752.00
合　计	4,427.85	4,427.85	4,427.85	41,929.04		59,640.44

经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的收入合计 41,929.04 万元；债券全周期（2022-2038 年）预计将产生的收入合计 59,640.44 万元，

2.成本费用分析

本项目债券存续期内资金流出主要为项目管理费用、维护费用、副食品成本。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，本期债券成本的测算年限为 2024-2034 年，其中 2023 年-2024 年 8 月为建设期无经营成本，2024 年 9 月开始产生经营成本，各项成本预测如下：

项目管理费用包括项目运营过程发生的环境保护费、卫生费等费用，按项目每年收入的 1.5%计算，预计 2024 年 9-12 月发生管理费用 17.76 万元，2025-2028 年每年发生管理费用 53.17 万元，自 2029 年起每年发生管理费用 66.42 万元；项目维护费用预计 2024 年 9-12 月发生 25.00 万元，2025 年起每年发生 75.00 万元；副食品成本按收入的 75%计算，预计 2024 年 9-12 月发生 48.00 万元，2025 年起每年发生副食品成本 144.00 万元；经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的成本费用合计 2,891.95 万元，债券

全周期（2022-2038 年）预计将产生的成本费用合计 4,033.63 万元。

（五）融资本息测算

2022 年已发行债券总额为 15,000.00 万元，期限 15 年，已发行专项债券利率为 3.18%。2023 年已发行债券总额为 10,000.00 万元，期限 15 年，已发行专项债券利率为 3.13%。2024 年计划发行债券总额为 7,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.76%。融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
戴埠镇多功能停车场一期项目	2022	0.00	15,000.00		15,000.00	0.00	0.00
	2023	15,000.00	10,000.00		25,000.00	477.00	477.00
	2024	25,000.00	7,000.00		32,000.00	790.00	790.00
	2025	32,000.00			32,000.00	983.20	983.20
	2026	32,000.00			32,000.00	983.20	983.20
	2027	32,000.00			32,000.00	983.20	983.20
	2028	32,000.00			32,000.00	983.20	983.20
	2029	32,000.00			32,000.00	983.20	983.20
	2030	32,000.00			32,000.00	983.20	983.20
	2031	32,000.00			32,000.00	983.20	983.20
	2032	32,000.00			32,000.00	983.20	983.20
	2033	32,000.00			32,000.00	983.20	983.20
	2034	32,000.00		7,000.00	25,000.00	983.20	7,983.20
	2035	25,000.00			25,000.00	790.00	790.00
	2036	25,000.00			25,000.00	790.00	790.00
	2037	25,000.00		15,000.00	10,000.00	790.00	15,790.00
	2038	10,000.00		10,000.00	0.00	313.00	10,313.00

2024-2034 合计	25,000.00	7,000.00	7,000.00	25,000.00	10,622.00	17,622.00
2022-2038 合计	0.00	32,000.00	32,000.00	0.00	13,782.00	45,782.00

（六）净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
收入合计	0.00	0.00	1,183.74	3,544.55	3,544.55	3,544.55	3,544.55
成本及管理费	0.00	0.00	90.75	272.17	272.17	272.17	272.17
财务费用	0.00	477.00	790.00	983.20	983.20	983.20	983.20
利润总额	0.00	-477.00	302.99	2,289.18	2,289.18	2,289.18	2,289.18
息税前利润	0.00	0.00	1,092.99	3,272.38	3,272.38	3,272.38	3,272.38
净现金流量（包含利息）	0.00	0.00	1,092.99	3,272.38	3,272.38	3,272.38	3,272.38
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**	**2035 年**
收入合计	4,427.85	4,427.85	4,427.85	4,427.85	4,427.85	4,427.85	4,427.85
成本及管理费	285.42	285.42	285.42	285.42	285.42	285.42	285.42
财务费用	983.20	983.20	983.20	983.20	983.20	983.20	790.00
利润总额	3,159.23	3,159.23	3,159.23	3,159.23	3,159.23	3,159.23	3,352.43
息税前利润	4,142.43	4,142.43	4,142.43	4,142.43	4,142.43	4,142.43	4,142.43
净现金流量（包含利息）	4,142.43	4,142.43	4,142.43	4,142.43	4,142.43	4,142.43	4,142.43
项目	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2024-2034 年合计**		**2022-2038 年合计**	
收入合计	4,427.85	4,427.85	4,427.85	41,929.04		59,640.44	
成本及管理费	285.42	285.42	285.42	2,891.95		4,033.63	
财务费用	790.00	790.00	313.00	10,622.00		13,782.00	
利润总额	3,352.43	3,352.43	3,829.43	28,415.09		41,824.81	
息税前利润	4,142.43	4,142.43	4,142.43	39,037.09		55,606.81	
净现金流量（包含利息）	4,142.43	4,142.43	4,142.43	39,037.09		55,606.81	

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
戴埠镇多功能停车场一期项目	39,037.09	10	17,622.00	2.22

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的戴埠镇多功能停车场一期项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为 2.22 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为 2022 年至 2038 年，2022-2024 年 8 月为建设期无经营收入，期间预计共取得收入 59,640.44 万元，预计共发生成本及管理费用 4,033.63 万元，预计项目全周期收益为 55,606.81 万元；预计共发行债券 32,000.00 万元，预计债券利息 13,782.00 万元，应付债券本息和 45,782.00 万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.21 倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的戴埠镇多功能停车场一期项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.21 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

1.由于本次债券存续期涉及未来 10 年，具有较大不确定性，若测算基础及相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2.资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 14：

戴埠镇多功能停车场一期项目明细表

单位：亿元

项目名称	戴埠镇多功能停车场一期项目
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	城市停车场
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	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)	0.0000
项目简要描述	本项目建设地址位于溧阳市戴埠镇李家园村周边区域。改扩建多功能停车场约 62000 平方米，停车楼约 60000 平方米。主要建设内容包括停车楼、停车位、充电桩、管网及相关配套设施等。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 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)	4.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8000
专项债券融资	3.2000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资			1.5000	1.0000	0.7000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.9037

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2024 年	0.1092	2025 年	0.3273	2026 年	0.3273	2027 年	0.3273	2028 年	0.3273	2029 年	0.4142
2030 年	0.4142	2031 年	0.4142	2032 年	0.4142	2033 年	0.4142	2034 年	0.4143	2035 年	
2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年		2041 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	0.98
债券存续期内项目总债务融资本息	1.7622	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.22
债券存续期内项目总债务融资本金	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.58
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.7622	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.22
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.58

项目收益预测依据	该项目收益现金流入主要通过普通停车位收入、充电桩停车位收入、广告收入、副食品收入实现。收入的测算年限为 2024-2034 年，2023-2024 年 8 月为建设期无经营收入，2024 年 9 月-2034 年产生普通停车位收入 18577.24 万元、充电桩停车位收入 11881.80 万元、广告收入 9486.00 万元、副食品收入 1984.00 万元，债券存续期内收入合计为 41929.00 万元。资金流出主要为项目管理费用、维护费用、副食品成本，2024 年 9 月-2034 年预计将产生管理费用 628.96 万元，维护费用 775.00 万元，副食品成本 1488.00 万元，成本费用合计 2891.95 万元。存续期内项目净收益为 39037.09 万元。

附件 15：

戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

2020 年 12 月 9 日财政部公布《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》(财库[2020]43 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、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，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

（一）项目概况

本项目建设地址位于溧阳市戴埠镇集镇、横涧及周边区域。新建、改建管网长约 105.4 公里（其中：雨污水管网长约 59.4 公里；天然气管网长约 46 公里）。主要建设内容包括雨污水管网、天然气管网、泵站及相关配套设施等。项目建设期预计 25 个月，2022 年 10 月至 2024 年 10 月。

（二）投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改[2022]161 号），投资项目编码 2206-320481-04-01-490066，本项目总投资估算 20,000.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	16,052.30	
2	工程建设其他费用	2,357.26	
3	基本预备费	1,590.44	
项目总投资		**20,000.00**	

（三）资金筹措方式

2022 年已发行债券 4,000.00 万元，期限 15 年；2023 年已发行债券 6,000.00 万元，期限 15 年；2024 年拟发行债券 6,000.00 万元，期限 10 年；项目资本金 4,000.00 万元，合计 20,000.00 万元。具体明细如下表所示：

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资（万元）	资金来源	
		资本金	非资本金部分

	①=②+③	②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目	20,000.00	0.00	0.00	4,000.00	10,000.00	6,000.00	0.00

资本金中其他资本金 4,000.00 万元为建设单位/运营单位自有资金。

（四）预期收益及成本分析

1.项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过商户排污费收入、企业排污费收入、天然气管输费收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，收入的测算年限为 2024-2034 年，2024 年尚处于建设期无经营收入，自 2025 年开始投入使用产生收入，各项收入预测如下：

商户排污费收入：项目建成后商户排污规模可达 300 万吨/年，污水处理单价按 0.85 元/m^3 测算，则项目运营期内每年商户排污费收入 255.00 万元。

企业排污费收入：项目建成后企业排污规模可达到 500 万吨/年，污水处理单价按 1.2 元/m^3 测算，则项目运营期内每年商户排污费收入 600.00 万元。

天然气管输费收入：项目完成天然气管网改造后，年输气量可达到 325×10^6 m^3 ，管输费单价按 0.12 元/m^3 测算，则项目运营期内每年天然气管输费收入可达 3900.00 万元。

项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项　目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
商户排污费收入	0.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00
企业排污费收入	0.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
天然气管输费收入	0.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00
合　计	0.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00

项　目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
商户排污费收入	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00	255.00
企业排污费收入	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
天然气管输费收入	3,900.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00
合　计	4,755.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00

项　目	2036 年	2037 年	2038 年	2024-2034 年合计	2022-2038 年合计
商户排污费收入	255.00	255.00	255.00	2,550.00	3,570.00
企业排污费收入	600.00	600.00	600.00	6,000.00	8,400.00
天然气管输费收入	3,900.00	3,900.00	3,900.00	39,000.00	54,600.00
合　计	4,755.00	4,755.00	4,755.00	47,550.00	66,570.00

经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的收入合计 47,550.00 万元；债券全周期（2022-2038 年）预计将产生的收入合计 66,570.00 万元，可用于偿还专项债券本息。

2.成本费用分析

本项目债券存续期内资金流出主要为项目燃料动力费、人员工资及福利费、修理费、其他管理费。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，成本的测算年限为 2024-2034 年，2024 年尚处于建设期无经营收入，自 2025 年开始投入使用产生收入，各项成本预测如下：

项目燃料动力费包括水、电、气等，按照收入的 29%测算，预计每年发生 1378.00 万元；人员工资及福利费，预计项目配备管理人员 4 人，技术人员 10 人，运维人员 35 人，福利费按工资的 14%测算，预计每年发生人员工资及福利费 750.00 万元；修理费包括每年维护费用，按投资规模预测每年发生修理费 200.00 万元；其他管理费指管理费中扣除工资福利、修理费之外的其他费用，预计每年发生其他管理费 143.00 万元；运行期内每年成本及管理费合计 2,471.00 万元；经测算，本期债券计算期内（2024-2034 年）预计将产生的成本费用合计 24,710.00 万元，债券全周期（2022-2038 年）预计将产生的成本费用合计债券存续期内预计将产生的成本费用合计 34,594.00 万元。

（五）融资本息测算

2022 年已发行债券总额为 4,000.00 万元，期限 15 年，专项债券利率为 2.93%。2023 年已发行债券总额为 6,000.00 万元，期限 15 年，专项债券利率为 3.13%。2024 年计划发行债券总额为 6,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.76%。融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目	2022		4,000.00		4,000.00		0.00
	2023	4,000.00	6,000.00		10,000.00	117.20	117.20
	2024	10,000.00	6,000.00		16,000.00	305.00	305.00
	2025	16,000.00			16,000.00	470.60	470.60
	2026	16,000.00			16,000.00	470.60	470.60
	2027	16,000.00			16,000.00	470.60	470.60
	2028	16,000.00			16,000.00	470.60	470.60
	2029	16,000.00			16,000.00	470.60	470.60
	2030	16,000.00			16,000.00	470.60	470.60
	2031	16,000.00			16,000.00	470.60	470.60
	2032	16,000.00			16,000.00	470.60	470.60
	2033	16,000.00			16,000.00	470.60	470.60
	2034	16,000.00		6,000.00	10,000.00	470.60	6,470.60
	2035	10,000.00			10,000.00	305.00	305.00
	2036	10,000.00			10,000.00	305.00	305.00
	2037	10,000.00		4,000.00	6,000.00	305.00	4,305.00
	2038	6,000.00		6,000.00	0.00	187.80	6,187.80
2024-2034 合计		**10,000.00**	**6,000.00**	**6,000.00**	**10,000.00**	**5,011.00**	**11,011.00**
2022-2038 合计		**0.00**	**16,000.00**	**16,000.00**	**0.00**	**6,231.00**	**22,231.00**

（六）净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
收入合计	0.00	0.00	0.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00
成本及管理费	0.00	0.00	0.00	2,471.00	2,471.00	2,471.00	2,471.00
财务费用	0.00	117.20	305.00	470.60	470.60	470.60	470.60
利润总额	0.00	-117.20	-305.00	1,813.40	1,813.40	1,813.40	1,813.40
息税前利润	0.00	0.00	0.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00
净现金流量（包含利息）	0.00	0.00	0.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**	**2035 年**
收入合计	4,755.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00	4,755.00
成本及管理费	2,471.00	2,471.00	2,471.00	2,471.00	2,471.00	2,471.00	2,471.00
财务费用	470.60	470.60	470.60	470.60	470.60	470.60	305.00
利润总额	1,813.40	1,813.40	1,813.40	1,813.40	1,813.40	1,813.40	1,979.00
息税前利润	2,284.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00
净现金流量（包含利息）	2,284.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00	2,284.00
项目	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2024-2034 年合计**		**2022-2038 年合计**	
收入合计	4,755.00	4,755.00	4,755.00	47,550.00		66,570.00	
成本及管理费	2,471.00	2,471.00	2,471.00	24,710.00		34,594.00	
财务费用	305.00	305.00	187.80	5,011.00		6,231.00	
利润总额	1,979.00	1,979.00	2,096.20	17,829.00		25,745.00	
息税前利润	2,284.00	2,284.00	2,284.00	22,840.00		31,976.00	
净现金流量（包含利息）	2,284.00	2,284.00	2,284.00	22,840.00		31,976.00	

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍
戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目	22,840.00	10	11,011.00	2.07

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为2.07倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为2022年至2038年，2022-2024年为建设期无经营收入，期间预计共取得收入66,570.00万元，预计共发生成本及管理费用34,594.00万元，预计项目全周期收益为31,976.00 万元；预计共发行债券16,000.00万元，预计债券利息6,231.00 万元，应付债券本息和22,231.00万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.44倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.44倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

1.由于本次债券存续期涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础及相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2.资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 16：

戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目明细表

单位：亿元

项目名称	戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目
项目类型（一级）	能源
项目类型（二级）	天然气管网
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)	0.0000
项目简要描述	新建、改建管网长约 105.4 公里（其中：雨污水管网长约 59.4 公里；天然气管网长约 46 公里）。主要建设内容包括雨污水管网、天然气管网、泵站及相关配套设施等。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2050 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)	2.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4000
专项债券融资	1.6000
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				0.4000	0.6000	0.6000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.2840

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2024 年		2025 年	0.2284	2026 年	0.2284	2027 年	0.2284	2028 年	0.2284	2029 年	0.2284
2030 年	0.2284	2031 年	0.2284	2032 年	0.2284	2033 年	0.2284	2034 年	0.2284	2035 年	
2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年		2041 年	
2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年		2047 年	
2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年		2053 年	
2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年		2059 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.14
债券存续期内项目总债务融资本息	1.1011	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.07
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	3.81
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.1011	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.07
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	3.81

项目收益预测依据	该项目收益现金流入主要通过商户排污费收入、企业排污费收入、天然气管输费收入实现。收入的测算年限为 2024-2034 年，2023-2024 年为建设期无经营收入，2025-2034 年预计每年产生商户排污费收入 255.00 万元、企业排污费收入 600.00 万元、天然气管输费收入 3900.00 万元，债券存续期内收入合计为 47550.00 万元。资金流出主要为燃料动力费、人员工资及福利费、修理费、其他管理费，2024-2034 年预计每年发生燃料动力费 1378.00 万元，人员工资及福利费 750.00 万元，修理费 200.00 万元，其他管理费 143 万元，债券存续期内成本费用合计 24710.00 万元。存续期内项目净收益为 22840 万元。

附件 17：

别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程

预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

2020 年 12 月 9 日财政部公布《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库[2020]43 号），鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、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，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

（一）项目概况

城市基础设施是城市正常运行和健康发展的物质基础，能改善人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、稳步推进新型城镇化。投资生态文明建设为城市发展增添后劲。

本项目规划实施污水管网工程和天然气输气工程。项目涉及溧阳市别桥镇原别桥、绸缪片区，污水管网工程内容为：新建污水管网约 25 公里、改造提升约 5 公里以及污水处理泵站、调节池等其他配套基础设施，污水管网规格为 DN400-DN600，新建泵站为一体化污水提升泵站。天然气输气工程内容为新建天然气输气管线约 20 公里、入户管线约 8 公里及其他配套基础设施建设。

项目建设期约 2 年 4 个月，自 2023 年 9 月至 2025 年 12 月。

（二）投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改[2022]311 号），投资项目编码 2211-320481-04-05-779262，本项目总投资估算 25,000.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	21,230.00	
2	工程建设其他费用	2,550.32	
3	预备费用	1,119.68	
4	流动资金	100.00	
项目总投资		**25,000.00**	

（三）资金筹措方式

2023 年已发行债券 7,000.00 万元，期限 15 年；2023 年已发行债券 8,000.00 万元，期限 15 年；2024 年拟发行债券 5,000.00 万元，期限 10 年；项目资本金 5,000.00 万元，

合计 25,000.00 万元。具体明细如下表所示：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额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
别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程	25,000.00	0.00	0.00	5,000.00	15,000.00	5,000.00	0.00

资本金中其他资本金 5,000.00 万元为建设单位/运营单位自有资金。

（四）预期收益及成本分析

1.项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要为污水处理费收入及天然气管道使用费收入。参考当地类似项目的经营情况并结合当地天然气以及污水处理收费标准估算，预计项目建成后日平均可输送处理污水 1.3 万 m³，年平均输送处理污水为 474.50 万 m³，污水处理收费建议单价为 2.8 元/m³，预计每年产生污水处理费收入为 1,328.60 万元；预计项目燃气管道建成后年可输配送燃气量 560 万 m³，民用管道天然气依然采用阶梯收费模式，平均燃气管道使用费收费标准按 2.5 元/m³，预计每年产生天然气管道使用费收入为 1,400.00 万元。项目 2023 年 9 月-2025 年 12 月为建设期无收入，2026 年进入稳定期。预计项目运营期全年收入共计 2,728.60 万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项　目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
污水处理费收入				1,328.60	1,328.60	1,328.60
天然气使用费收入				1,400.00	1,400.00	1,400.00
合计	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**2,728.60**	**2,728.60**	**2,728.60**
项　目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年

天然气使用费收入	1,328.60	1,328.60	1,328.60	1,328.60	1,328.60	1,328.60
污水处理费收入	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
合　计	**2,728.60**	**2,728.60**	**2,728.60**	**2,728.60**	**2,728.60**	**2,728.60**
项　目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	**2023-2034 年合计**	**2023-2038 年合计**
天然气使用费收入	1,328.60	1,328.60	1,328.60	1,328.60	**11,957.40**	**17,271.80**
污水处理费收入	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	**12,600.00**	**18,200.00**
合　计	**2,728.60**	**2,728.60**	**2,728.60**	**2,728.60**	**24,557.40**	**35,471.80**

经测算，本期债券计算期内（2023-2034 年）预计将产生的收入合计 24,557.40 万元；债券全周期（2023-2038 年）预计将产生的收入合计 35,471.80 万元，可用于偿还专项债券本息。

2.成本费用分析

本项目债券存续期内成本费用主要包括：外购原材料费、外购燃料动力费、工资或薪酬、固定资产修理费、其他费用等。

外购原材料费、外购燃料动力费按当年收入的 1%、3%估算，为 109.14 万元/年。工资及福利费：本项目劳动定员 3 人，人均工资按 4,000 元/月，工资或薪酬为 14.40 万元/年。固定资产修理费：按项目固定资产投资原值（扣除建设期利息）的 0.1%，约为 24.90 万元/年。其他管理费用：按工资或薪酬总额的 10%估算，约为 1.44 万元/年。预计项目运营期全年经营成本共计 149.88 万元。项目 2023 年 9 月-2025 年 12 月为建设期无收入，2026 年进入稳定期。经测算，本期债券计算期内（2023-2034 年）预计将产生的成本费用合计 1,348.92 万元，债券全周期（2023-2038 年）预计将产生的成本费用合计 1,948.44 万元。

（五）融资本息测算

2023 年已发行债券总额为 7,000.00 万元，期限 15 年，已发行专项债券利率为 3.18%；2023 年已发行债券总额为 8,000.00 万元，期限 15 年，已发行专项债券利率为 2.89%；2024 年拟发行债券总额为 5,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.76%。融资期内每年支付利息，到期偿还本金。除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程	2023		15,000.00		15,000.00		0.00
	2024	15,000.00	5,000.00		20,000.00	453.80	453.80
	2025	20,000.00			20,000.00	591.80	591.80
	2026	20,000.00			20,000.00	591.80	591.80
	2027	20,000.00			20,000.00	591.80	591.80
	2028	20,000.00			20,000.00	591.80	591.80
	2029	20,000.00			20,000.00	591.80	591.80
	2030	20,000.00			20,000.00	591.80	591.80
	2031	20,000.00			20,000.00	591.80	591.80
	2032	20,000.00			20,000.00	591.80	591.80
	2033	20,000.00			20,000.00	591.80	591.80
	2034	20,000.00		5,000.00	15,000.00	591.80	5,591.80
	2035	15,000.00			15,000.00	453.80	453.80
	2036	15,000.00			15,000.00	453.80	453.80
	2037	15,000.00		7,000.00	8,000.00	453.80	7,453.80
	2038	8,000.00		8,000.00	0.00	231.20	8,231.20
2024-2034 年合计		**15,000.00**	**5,000.00**	**5,000.00**	**15,000.00**	**6,371.80**	**11,371.80**
2022-2038 年合计		**0.00**	**20,000.00**	**20,000.00**	**0.00**	**7,964.40**	**27,964.40**

（六）净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
营业收入	0.00	0.00	0.00	2,728.60	2,728.60	2,728.60
成本及管理费	0.00	0.00	0.00	149.88	149.88	149.88
财务费用	0.00	453.80	591.80	591.80	591.80	591.80
利润总额	0.00	-453.80	-591.80	1,986.92	1,986.92	1,986.92
息税前利润	0.00	0.00	0.00	2,578.72	2,578.72	2,578.72

净现金流量（包含利息）	0.00	0.00	0.00	2,578.72	2,578.72	2,578.72
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
营业收入	2,728.60	2,728.60	2,728.60	2,728.60	2,728.60	2,728.60
成本及管理费	149.88	149.88	149.88	149.88	149.88	149.88
财务费用	591.80	591.80	591.80	591.80	591.80	591.80
利润总额	1,986.92	1,986.92	1,986.92	1,986.92	1,986.92	1,986.92
息税前利润	2,578.72	2,578.72	2,578.72	2,578.72	2,578.72	2,578.72
净现金流量（包含利息）	2,578.72	2,578.72	2,578.72	2,578.72	2,578.72	2,578.72
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2023 年-2034 年合计**	**2023 年-2038 年合计**
营业收入	2,728.60	2,728.60	2,728.60	2,728.60	**24,557.40**	**35,471.80**
成本及管理费	149.88	149.88	149.88	149.88	**1,348.92**	**1,948.44**
财务费用	453.80	453.80	453.80	7,453.80	**6,371.80**	**15,187.00**
利润总额	2,124.92	2,124.92	2,124.92	-4,875.08	**16,836.68**	**18,336.36**
息税前利润	2,578.72	2,578.72	2,578.72	2,578.72	**23,208.48**	**33,523.36**
净现金流量（包含利息）	2,578.72	2,578.72	2,578.72	2,578.72	**23,208.48**	**33,523.36**

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程	23,208.48	10	11,371.80	2.04

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为2.04倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为2023年至2038年，期间预计共取得收入35,471.80万元，预计共发生成本及管理费用1,948.44万元，预计项目全周期收益为33,523.36万元；预计共发行债券20,000.00万元，预计债券利息7,964.40万元，应付债券本息和27,964.40万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.20倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.2倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

1.由于本次债券存续期涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础及相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2.资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 18：

别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程项目明细表

单位：亿元

项目名称	别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程
项目类型（一级）	能源
项目类型（二级）	天然气管道
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000
项目简要描述	项目涉及溧阳市别桥镇原别桥、绸缪片区，污水管网工程内容为：新建污水管网约 25 公里、改造提升约 5 公里以及污水处理泵站、调节池等其他配套基础设施，污水管网规格为 DN400-DN600，新建泵站为一体化污水提升泵站。天然气输气工程内容为新建天然气输气管线约 20 公里、入户管线约 8 公里及其他配套基础设施建设。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2050 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.5000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5000
专项债券融资	2.0000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资				1.5000	0.5000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.3208

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.2578	2027 年	0.2578	2028 年	0.2578
2029 年	0.2579	2030 年	0.2579	2031 年	0.2579	2032 年	0.2579	2033 年	0.2579	2034 年	0.2579
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	0.93
债券存续期内项目总债务融资本息	1.1372	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.04
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.46
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.1372	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.04
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.46

项目收益预测依据	该项目收益现金流入主要为污水处理费收入及天然气管道使用费收入实现，成本费用主要包括外购原材料费、外购燃料动力费、工资或薪酬、固定资产修理费、其他费用等。2023 年 9 月至 2025 年 12 月为建设期无经营收入及经营成本，2026 年进入稳定期，自 2026 年开始年收入为 2,728.60 万元,经计算，债券存续期内项目收入合计 24,557.40 万元。自 2026 年开始年经营成本约为 149.88 万元，经测算，本项目计算期内预计将产生的成本费用合计 1,348.92 万元。2024 年至 2034 年项目净收益为 23,208.48 元。

执业证书

经审查，溧阳众诚会计师事务所　　符合

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

发证机关

批准文号：苏财协[1999]147号

证书编号：32040016

1999年 12月 17日

中华人民共和国财政部制

姓名 Full name 史俊
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1967-09-27
工作单位 Working unit 通用众诚会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 320423670927201

记 stration

史俊(320400160001)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

史俊(320400160001)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

月 日
/m /d

史俊(320400160001)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

史俊(320400160001)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

史俊(320400160001)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

史俊(320400160001)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

8

9

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 戴琳

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1960-05-13

工作单位 Working unit 溧阳众诚会计师事务所

身份证号码 Identity card No 320423600513222



溧阳众诚会计师事务所有限公司 3204810943250

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

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

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

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

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

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

CPA 年检专用

年 月 日

8

9

编 号 320481000202012020388

统一社会信用代码

91320481717493316 6 (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	溧阳众诚会计师事务所有限公司	注册资本	50万元整
类　　型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2000年01月03日
法定代表人	史俊	营业期限	2000年01月03日至2030年12月31日
经营范围	办理企业审计、验资、资产评估、工程预决算的编制和审核、担任会计顾问、提供会计业务的咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） 许可项目：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）	住　　所	溧阳市溧城镇燕鸣路1号402室

登记机关

2020 年 4 月 02 日

国家企业信用信息公示系统网址：

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

国家市场监督管理总局监制

江苏天宏华信会计师事务所苏州分所
JIANGSU TIANHONGHUAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS SUZHOU INNER BRANCH
地址：江苏省苏州市解放东路555号桐泾商务广场2号楼703室 邮编：215002
电话：0512－68656160 传真：0512－68653007
http://www.thhxsz.com E-mail: 051268656160@189.cn

2024年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（城镇建设专项债券）收益与融资平衡财务评估报告

苏天宏会审字(2024)第SC0021号

致：苏州市财政局

我们接受贵单位委托，对申请发行2024年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（城镇建设专项债券）【苏州市立医院8号楼重建项目、苏州市太湖新城医院、张皋过江通道工程、海太过江通道、苏州至台州高速公路七都至桃源段、平海路公园P+R停车场、南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）、吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊、云梨路商务区综合提升工程、吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目、江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程、盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程、吴江区青云幼儿园工程、吴江区桃源镇全民健身中心、吴江区第四人民医院扩建工程、平望幼儿园西园区新建工程、太湖新城生活垃圾转运站、中国中医科学院大学、吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）、南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）、2023年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）、南部文体中心、星海医院改扩建项目、苏州市独墅湖医院二期、金鸡湖地下空间工程、苏州太湖科学城南大教育园区项目、苏州高新区公共卫生中心】收益与融资平衡方案情况进行了财务评估，并出具财务评估报告。

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

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

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

本报告仅供江苏省财政厅申请发行 2024 年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（城镇建设专项债券）之目的使用，不得用作任何其他目的。未经本所事先书面同意，任何其他个人或实体不得以任何形式或任何目的使用本报告。

江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所　　中国注册会计师

中国　　苏州　　中国注册会计师

2024 年 2 月 29 日

项目收益与现金流入财务评估说明

一、项目收益及现金流入编制基础

本次预测以2024年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（城镇建设专项债券）【苏州市立医院8号楼重建项目、苏州市太湖新城医院、张皋过江通道工程、海太过江通道、苏州至台州高速公路七都至桃源段、平海路公园P+R停车场、南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）、吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊、云梨路商务区综合提升工程、吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目、江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程、盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程、吴江区青云幼儿园工程、吴江区桃源镇全民健身中心、吴江区第四人民医院扩建工程、平望幼儿园西园区新建工程、太湖新城生活垃圾转运站、中国中医科学院大学、吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）、南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）、2023年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）、南部文体中心、星海医院改扩建项目、苏州市独墅湖医院二期、金鸡湖地下空间工程、苏州太湖科学城南大教育园区项目、苏州高新区公共卫生中心】债券存续期内涉及的预期医疗费收入、通行费收入、停车费收入、充电桩充电服务收入、广告收入、票务分红收入、商业租金收入、管廊费收入、保育费收入、托管费收入、污水收费收入、体育场馆收入、文创产品销售收入、场地租赁收入、垃圾转运费收入、研发服务收入、水资源费、水利工程水费收入、物业租赁收入、健身收入、活动收入、商业收入、租赁收入、疫苗服务收入和政府性基金收入等为基础，结合苏州市发展和改革委员会《关于苏州市立医院8号楼重建项目建议书的批复》（苏发改中心[2019]103号）、苏州市行政审批局《关于苏州市立医院8号楼重建项目可行性研究报告的批复》（苏行审项建[2020]84号）、苏州市行政审批局《关于苏州市立医院8号楼项目重建初步设计的批复》（苏行审项建[2020]248号）、苏州市发展和改革委员会《关于苏州太湖新城医院项目建议书的批复》（苏发改中心[2018]286号）、苏州市行政审批局《关于苏州太湖新城医院项目可行性研究报告的批复》（苏行审项建[2020]26号）、苏州市行政审批局《关于苏州太湖新城医院项目初步设计的批复》（苏行审项建[2020]183号、苏州市人民政府市长办公会议纪要（[2020]7号）、江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于张皋过江通道工程可行性研究报告的批复》（苏发改基础发[2021]698号）、《江苏张靖皋大桥有限责任公司出资协议书》、江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于海太过江通道工程（公路部分）可行性研究报告的批复》（苏发改基础发[2022]313号）、《海太长江隧道（公路部分）出资协议书》、江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于苏州至台州高速公路七都至桃源段可行性研究报告的批复》（苏发改基础发[2020]1164号）、苏州市行政审批局《江苏省投资项目备案证》（苏州审批备[2021]41号）、苏州市地方铁路建设办公室《苏州市地方铁路建设办公室关于印发2021年铁路建设工程要点的通知》（苏地方铁办[2021]7号）、苏州市吴江区交通运输局和苏州市吴江区财政局《区交通运输局区财政局关于落实通苏嘉甬铁路项目地方配套资金的请示》（吴交联[2022]4号）、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊项目建议书的批复》（吴行审审发[2020]220号）、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区秋枫街北至顾家

荡河北综合管廊项目可行性研究报告的批复》(吴行审审发[2020]323 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江经济技术开发区建设局建设云梨路综合改造工程项目建议书的批复》(吴行审审发[2019]93 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江经济技术开发区建设局建设云梨路综合改造工程项目初步设计及概算的批复》(吴行审审发[2020]260 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江经济技术开发区云梨路综合改造工程项目初步设计及概算变更的通知》(吴行审审发[2021]329 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目可行性研究报告的批复》(吴行审审发[2023]97 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程项目建议书的批复》(吴行审审发[2020]268 号)、盛泽镇人民政府《关于江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程项目可行性研究报告的批复》(盛政经审发[2020]90 号)、盛泽镇人民政府《关于吴江市盛泽水处理发展有限公司盛泽镇南部工业区 6 万吨/日水质净化和中水回用工程项目建议书的批复》(盛政经审发[2021]65 号)、盛泽镇人民政府《关于同意调整盛泽镇南部工业区 6 万吨/日水质净化和中水回用工程项目有关事项的批复》(盛政经审发[2021]80 号)、盛泽镇人民政府《关于同意调整盛泽镇南部工业区 6 万吨/日水质净化和中水回用工程项目有关事项的批复》(盛政经审发[2021]111 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区青云幼儿园工程项目建议书的批复》(吴行审审发[2020]272 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区青云幼儿园工程项目可行性研究报告的批复》(吴行审审发[2022]174 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区桃源镇全民健身中心项目建议书的批复》(吴行审审发[2021]369 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区桃源镇全民健身中心项目变更的通知》(吴行审审发[2022]136 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区桃源镇全民健身中心项目可行性研究报告的批复》(吴行审审发[2022]184 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区第四人民医院改扩建工程项目建议书的批复》(吴行审审发[2021]405 号)、苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区第四人民医院扩建工程可行性研究报告的批复》(吴行审审发[2023]85 号)、苏州市吴江区平望镇行政审批局《关于平望幼儿园西园区新建工程项目建议书的批复》(平行审审发[2021]38 号)、苏州市吴江区平望镇行政审批局《关于平望幼儿园西园区新建工程项目变更的通知》(平行审审发[2021]62 号)、苏州吴中经济技术开发区管理委员会《关于苏州太湖新城吴中管理委员会太湖新城生活垃圾转运站可行性研究报告的批复》(吴开管委审[2021]375 号)、苏州市吴中区行政审批局《关于建中国中医科学院大学项目建议书的批复》(吴行审项批[2021]97 号)、苏州市吴中区行政审批局《关于中国中医科学院大学项目可行性研究报告的批复》(吴行审项批[2022]23 号)、苏州市吴中区行政审批局《关于中国中医科学院大学项目初步设计的批复》(吴行审项批[2023]58 号)、苏州市水务局《关于转发<省发展改革委关于吴淞江(江苏段)整治工程初步设计报告的批复>的通知》(苏市水务[2023]108 号)、江苏省人民政府办公厅《省政府办公厅关于印发 2022-2024 全省交通重点项目前期工作三年滚动推进计划的通知》(苏政办发[2022]5 号)、相城区交通运输局和相城区财政局出具的《通苏嘉甬铁路(相城段)资金测算说明》、苏州市姑苏区行政审批局《关于 2023 年城镇老旧小区改造项目(姑苏区观景二村等四个老旧小区改造)项目建议书的批复》(姑苏行审项投[2022]110 号)、苏州市姑苏区行政审批局《关于 2023 年城镇老旧小区改造项目(姑苏区观景二村等四个老旧小区改造)项目可行性研究报告的批复》(姑苏行审项投[2023]4 号)、苏州市姑苏区行政审批局《关于 2023

年城镇老旧小区改造（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）项目初步设计的批复》（姑苏行审项投[2023]79号）、苏州工业园区行政审批局《关于苏州工业园区文化事业局建设苏州工业园区南部文体中心工程项目的立项批复》（苏园行审项复字[2018]38号）、苏州工业园区财政局《关于报批苏州工业园区南部文体中心项目总预算的请示》、苏州工业园区行政审批局《关于苏州工业园区社会事业局建设星海医院改扩建工程项目建议书的批复》（苏园行审项复字[2020]16号）、苏州工业园区行政审批局《关于苏州工业园区社会事业局建设星海医院改扩建工程项目可行性研究报告的批复》（苏园行审项复字[2020]38号）、苏州工业园党工委管委会《园区财政支出建设项目预算审核表》、苏州工业园区行政审批局《关于苏州市独墅湖医院（暨DK20060788号地块）建设二期项目的项目建议书批复》（苏园行审项复字[2021]62号）、苏州工业园区行政审批局《关于苏州工业园区市政工程部建设金鸡湖地下空间工程项目建议书变更的批复》（苏园行审项复字[2020]82号）、苏州工业园区行政审批局《关于苏州工业园区市政工程部建设金鸡湖地下空间工程可行性研究报告变更的批复》（苏园行审项复字[2020]83号）、苏州高新区（虎丘区）行政审批局《关于苏州高新区（虎丘区）城市建设管理服务中心南京大学苏州校区（西区）项目建议书的批复》（苏虎行审投项[2020]266号）、苏州高新区（虎丘区）行政审批局《关于同意苏州高新区（虎丘区）城市建设管理服务中心南京大学苏州校区（西区）项目建议书变更的通知》（苏虎行审投项[2021]121号）、苏州高新区（虎丘区）行政审批局《关于同意苏州高新区（虎丘区）城市建设管理服务中心南京大学苏州校区（西区）项目建议书变更的通知》（苏虎行审投项[2021]194号）、苏州高新区（虎丘区）行政审批局《关于苏州高新区（虎丘区）城市建设管理服务中心苏州太湖科学城南大教育园区项目可行性研究报告的批复》（苏虎行审投项[2022]17号）苏州高新区(虎丘区)行政审批局《关于苏州高新区（虎丘区）疾病预防控制中心苏州高新区公共卫生中心可行性研究报告的批复》(苏虎行审投项[2021]130号)、苏州高新区（虎丘区）行政审批局《关于同意苏州高新区虎丘区）疾病预防控制中心苏州高新区公共卫生中心可行性研究报告变更的通知》(苏虎行审投项[2022]164号）等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制2024年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（城镇建设专项债券）收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

（三）医疗费收入、通行费收入、停车费收入、充电桩充电服务收入、广告收入、票务分红收入、商业租金收入、管廊费收入、保育费收入、托管费收入、污水收费收入、体育场馆收入、文创产品销售收入、场地租赁收入、垃圾转运费收入、研发服务收入、水资源费、水利工程水费收入、物业租赁收入、健身收入、活动收入、商业收入、租赁收入、疫苗服务收入和政府性基金收入等预计能够实现；

（四）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况

2024年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（城镇建设专项债券）涉及27个项目，总投资4,842,069.94万元，本期拟申请的专项债券资金金额493,400.00万元。

（一）、苏州市立医院8号楼重建项目

本项目位于姑苏区道前街26号市立医院本部院区内，将原8号楼拆除后重新建设，项目按600床位设计，总建筑面积约44501.9平方米，其中地上六层，建筑面积26310.2平方米，地下三层，建筑面积约18191.7平方米。

根据苏州市行政审批局《关于苏州市立医院8号楼重建项目初步设计的批复》（苏行审项建[2020]248号），项目总投资48,094.70万元，其中自有资金27,594.70万元；前期已取得10年期2021年专项债券2,000.00万元和10年期2023年专项债券9,600.00万元；本期拟申请专项债券7,100.00万元；以后各期拟申请专项债券1,800.00万元。

（二）、苏州市太湖新城医院

本项目位于吴中区太湖新城龙翔路以西、天鹅荡路以北，拟建医疗综合楼、科研综合楼、液氧站、污水垃圾站、开闭所和地下室等。用地面积81898.7平方米，总建筑面积276249.2平方米，其中地上153908.7平方米，地下122340.5平方米。规划床位1000张，设计日门诊4000人次。

根据苏州市行政审批局《关于苏州太湖新城医院项目初步设计的批复》（苏行审项建[2020]183号，项目总投资255,926.30万元，其中自有资金100,526.30万元；前期已取得10年期2021年专项债券26,000.00万元、15年期2022年专项债券29,000.00万元和10年期2023年专项债券63,000.00万元；本期拟申请专项债券46,400.00万元。

（三）、张皋过江通道工程

张皋过江通道工程起自如皋石庄镇西侧与沪陕高速公路交叉处，向南经石庄工业园、如皋港区后，于如皋华泰重工厂区跨越长江如皋中汊福北水道，经靖江民主沙岛，跨越主江福姜沙水道后，于张皋汽渡上游沿259省道走廊继续向南，止于张家港疏港高速公路晨阳互通，路线全长约为30公里。全线共设置2座航道桥，项目采取高速公路标准建设，全线设置4处互通式立交，同步建设服务区（含加油站）1处，养护工区1处、匝道收费站4处等在内的必要的服务设施及交通工程。

根据《江苏张靖皋大桥有限责任公司出资协议书》结合苏州交通投资集团有限责任公司持股比例，苏州交通投资集团有限责任公司对该项目总投资150,768.00万元，其中已取得20年期2022年农业发展银行借款20,089.00万元用作资本金和15年期2023年专项债券80,000.00万元用作资本金；本期拟申请专项债券2,600.00万元用作资本金；以后各期拟申请专项债券48,079.00万元用作资本金。

（四）、海太过江通道

海太项目线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东2.7公里与沪陕高速公路交叉处，向南连续上跨宁启铁路、南通港通海港区至通州湾港区铁路专用线一期工程（在建）后，向西南方向上跨浒通河、沿

江公路，于叠港公路西侧布线，在海太汽渡西以隧道形式穿越长江，在白茆河口东侧上岸，上跨 346 国道后，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东 5.5 公里处。

根据《海太长江隧道（公路部分）出资协议书》结合苏州交通投资集团有限责任公司占苏州海太过江通道投资有限公司的持股比例，苏州交通投资集团有限责任公司对项目总投资 137,945.00 万元，其中不含专项债券的项目资本金 10,533.00 万元，前期已取得 20 年期 2022 年国开行借款 9,300.00 万元用作资本金和 15 年期 2023 年专项债券 30,000.00 万元用作资本金；本期拟申请专项债券 51,200.00 万元用作资本金；以后各期拟申请专项债券 36,912.00 万元用作资本金。

（五）、苏州至台州高速公路七都至桃源段

苏州至台州高速公路七都至桃源段项目路线起自七都镇，接已建 230 省道，经八都社区、震泽镇，止于桃源镇苏浙省界，接拟建的苏台高速公路浙江段，路线全长约 18.2 公里。全线设置八都（枢纽）、震泽、桃源共 3 处互通式立交，预留七都北互通式立交。设置临时主线收费站 1 处、管理分中心 1 处。同步建设必要的交通工程及沿线设施。

根据苏州市人民政府市长办公会议纪要（[2020]7 号），苏州交通投资集团有限责任公司对该项目总投资 77,800.00 万元，其中自有资金 7,800.00 万元，前期已取得 15 年期 2023 年专项债券 16,800.00 万元用作资本金；本期拟申请专项债券 28,000.00 万元用作资本金；以后各期拟申请专项债券 25,200.00 万元用作资本金。

（六）、平海路公园 P+R 停车场

本项目位于苏州市姑苏区平海路北侧（苏大附一院总院北侧），项目整体占地约 46603 平方米，建筑面积约 56400 平方米，地块用地性质属于公司绿化用地，地下建设旅游换乘停车场，项目完工后地面恢复公园绿化并移交属地相关部门，同时地面设置苏州好行旅游换乘点。地下停车场与苏大附一院之间设置地下人行通道，减少过街人流对地面的交通影响。

根据苏州市行政审批局《江苏省投资项目备案证》（苏州审批备[2021]41 号），项目总投资 48,800.00 万元，其中不含专项债券的项目资本金 18,800.00 万元；前期已取得 15 年期 2022 年专项债券 15,000.00 万元(用于项目资本金 9,000.00 万元)和 15 年期 2023 年专项债券 7,000.00 万元(用于项目资本金 5,640.00 万元)；本期拟申请专项债券 8,000.00 万元。

（七）、南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）

本项目线路起自南通市，与盐通铁路正线贯通，向南跨过长江后经过苏州市、嘉兴市后跨过杭州湾进入宁波市。全线设计时速 350km/h，正线运营长度约 310 公里，其中新建线路长度为 300 公里，设南通西、张家港、常熟西、苏州北、苏州南、嘉兴北、嘉兴南、海盐西、慈溪、庄桥等 10 座车站。全线新建桥梁长 264.373km，隧道长 29.885km，占新建线路长度的 97.84%。通苏嘉甬铁路吴江段境内线路长约 22.2km，采用全线高架的形式穿越同里镇、汾湖高新区，与沪苏湖铁路十字相交共设苏

验证专用章

州南站。

根据苏州市吴江区交通运输局和苏州市吴江区财政局《关于落实通苏嘉甬铁路项目地方配套资金的请示》（吴交联[2022]4号），项目总投资400,000.00万元，其中不含专项债券的项目资本金20,000.00万元；前期已取得10年期2022年专项债券80,000.00万元（其中用于项目资本金63,000.00万元）、15年期2022年专项债券10,000.00万元用作资本金和15年期2023年专项债券100,000.00万元（其中用作资本金39,000.00万元）；本期拟申请专项债券98,500.00万元（其中用作资本金27,500.00万元）；以后年度拟申请专项债券91,500.00万元。

（八）、吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊

本项目位于吴江区太湖新城北片区，新建管廊长约3.14千米及附属设施、高压电力入廊及变电站扩容。

根据苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊项目建议书的批复》（吴行审审发[2020]220号），项目总投资100,000.00万元，其中自有资金30,000.00万元；前期已取得15年期2021年专项债券25,000.00万元、15年期2022年专项债券4,000.00万元和15年期2023年专项债券25,000.00万元；本期拟申请专项债券4,000.00万元，以后各期拟申请专项债券12,000.00万元。

（九）云梨路商务区综合提升工程

本项目位于吴江经济技术开发区云梨路，建设内容为改造道路长约1880米，其中主线隧道长约1584米，暗埋段约1206米，敞口段约378米，项目包括道路改造工程、桥梁工程、隧道工程、排水工程、管廊、交通标志标线、信号灯、监控系统、路灯、道路绿化、停车场、周边商务区地下衔接等附属工程。

根据苏州市吴江区行政审批局《关于吴江经济技术开发区云梨路综合改造工程项目初步设计及概算变更的通知》（吴行审审发[2021]329号），项目总投资108,583.45万元，其中自有资金58,583.45万元；其中已取得15年期2023年专项债券20,000.00万元；本期拟申请专项债券26,000.00万元，以后各期拟申请专项债券4,000.00万元。

（十）、吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目

本项目位于吴江经济技术开发区古塘路北，项目用地面积约6632平方米，新增建筑面积约8780平方米，其中地上建筑面积约5780平方米，地下建筑面积约3000平方米。

苏州市吴江区行政审批局《关于吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目可行性研究报告的批复》（吴行审审发[2023]97号），项目总投资9,965.00万元，其中自有资金3,065.00万元；前期已取得10年期2023年专项债券500.00万元；本期拟申请专项债券5,000.00万元；以后各期拟申请专项债券1,400.00万元。

验证专用章

（十一）、江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程

本项目位于吴江区盛泽镇市场西路 1399 号，新增建筑面积 33300 平方米及配套设施工程，其中计容建筑面积 28500 平方米，不计容建筑面积 4800 平方米。

根据盛泽镇人民政府《关于江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程项目可行性研究报告的批复》（盛政经审发[2020]90 号），项目总投资 30,000.00 万元，其中自有资金 9,000.00 万元；前期已取得 10 年期 2021 年专项债券 13,000.00 万元和 10 年期 2023 年专项债券 950.00 万元；本期拟申请专项债券 2,300.00 万元；以后各期拟申请专项债券 4,750.00 万元。

（十二）、盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程

本项目位于盛泽镇园区路，新建南部工业区 8.0 万吨/日水质净化和中水回用工程，总用地面积 34000 平方米，总建筑面积 7500 平方米，包括调节池、气浮池、生化池、沉淀池、滤池、变配电间、鼓风机房、污泥脱水机房等建构筑物，以及相关配套工艺设备、电气自控设备等。

根据盛泽镇人民政府《关于同意调整盛泽镇南部工业区 6 万吨/日水质净化和中水回用工程项目有关事项的批复》（盛政经审发[2021]111 号），项目总投资 40,000.00 万元，其中自有资金 12,000.00 万元；前期已取得 15 年期 2023 年专项债券 1,500.00 万元；本期拟申请专项债券 7,000.00 万元；以后各期拟申请专项债券 19,500.00 万元。

验证专用章

（十三）、吴江区青云幼儿园工程

本项目位于吴江区桃源镇瑾下浜村，项目总用地面积约 9556 平方米，新增建筑面积 7784.74 平方米，包含绿化、停车场等配套工程。

根据苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区青云幼儿园工程项目可行性研究报告的批复》（吴行审审发[2022]174 号），项目总投资 4,962.60 万元，其中自有资金 1,562.60 万元；前期已取得 15 年期 2023 年专项债券 1,400.00 万元；本期拟申请专项债券 2,000.00 万元。

（十四）、吴江区桃源镇全民健身中心

本项目位于吴江区桃源镇，项目新增建筑面积约 20000 平方米，包含体育健身、文化服务等各类场馆及周边配套设施。

根据苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区桃源镇全民健身中心项目可行性研究报告的批复》（吴行审审发[2022]184 号），项目总投资 15,000.00 万元，其中自有资金 4,500.00 万元；前期已取得 15 年期 2023 年专项债券 2,000.00 万元；本期拟申请专项债券 5,000.00 万元；以后各期拟申请专项债券 3,500.00 万元。

（十五）、吴江区第四人民医院扩建工程

本项目位于震泽镇镇南一路，项目采用装配式建筑，新增建筑面积约 36000 平方米及配套工程。

根据苏州市吴江区行政审批局《关于吴江区第四人民医院扩建工程可行性研究报告的批复》（吴行审审发[2023]85号），项目总投资35,000.00万元，其中自有资金10,500.00万元；前期已取得15年期2023年专项债券4,000.00万元；本期拟申请专项债券1,200.00万元；以后各期拟申请专项债券19,300.00万元。

（十六）、平望幼儿园西园区新建工程

本项目位于吴江区平望镇平梅大道以南，十字港路以东，平梅支路以北。项目新增建筑面积10000平方米及配套工程。

根据苏州市吴江区平望镇行政审批局《关于平望幼儿园西园区新建工程项目变更的通知》（平行审审发[2021]62号），项目总投资8,500.00万元，其中自有资金3,370.00万元；前期已取得10年期2022年专项债券2,130.00万元和10年期2023年专项债券800.00万元；本期拟申请专项债券2,200.00万元。

（十七）、太湖新城生活垃圾转运站

本项目位于太湖新城旺河西侧、天鹅荡路北侧。项目用地面积7206.5平方米，总建筑面积约7081.23平方米（地上建筑面积3717.32平方米、地下建筑面积3363.91平方米），包括垃圾中转站、公共卫生间、办公用房等配套服务用房。同步实施室外工程及公用工程。设计垃圾转运规模400吨/天。

根据苏州吴中经济技术开发区管理委员会《关于苏州太湖新城吴中管理委员会太湖新城生活垃圾转运站可行性研究报告的批复》（吴开管委审[2021]375号），项目总投资9,870.00万元，其中自有资金7,070.00万元；本期拟申请专项债券2,800.00万元。

（十八）、中国中医科学院大学

本项目位于临湖镇，北至园博园路，东至环镇路，西至柳舍村，南至园博园东入口。项目拟建设一所研究型大学，总用地面积406677.6平方米，总建筑面积319001.45平方米，其中地上面积约297403.28平方米，地下面积约21598.17平方米，容积率0.73，绿地率40.88%，建筑密度18.82%。项目主要建设内容包括图书馆、实验楼、公共教学楼、行政服务楼、食堂、国际学术交流中心、会议中心、体育馆、动物中心、宿舍楼、教师公寓、专家公寓、校医院、后勤服务用房等。

根据苏州市吴中区行政审批局《关于中国中医科学院大学项目初步设计的批复》（吴行审项批[2023]58号），项目总投资326,033.13万元，其中自有资金131,033.13万元；前期已取得5年期2023年专项债券12,100.00万元和10年期2023年专项债券42,900.00万元；本期拟申请专项债券77,500.00万元；以后各期拟申请专项债券62,500.00万元。

（十九）、吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）

本项目位于苏州市吴中区，项目主要建设内容为：吴淞江段河道拓浚16.24km，建设堤防39.29km，

护岸 36.39km，建设防汛道路 38.34km；苏申外港线北段建设堤防 23.38km，护岸 16.38km，建设防汛道路 21.62km；口门建筑物共 62 座，新建水系影响建筑物 5 座，影响跨河桥梁 4 座，另有 2 座主河桥梁需要设置安全设施。

根据苏州市水务局《关于转发<省发展改革委关于吴淞江（江苏段）整治工程初步设计报告的批复>的通知》（苏市水务[2023]108 号），项目总投资 425,392.45 万元，其中自有资金 345,392.45 万元；前期已取得 15 年期 2023 年专项债券 10,000.00 万元；本期拟申请专项债券 2,000.00 万元；以后各期拟申请专项债券 68,000.00 万元。

（二十）、南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）

通苏嘉甬铁路是国家《中长期铁路网规划》“八纵八横”中沿海通道的重要组成部分，线路规划起于沪苏通铁路南通西站，利用沪苏通铁路长江大桥跨越长江，向南经苏州（张家港、常熟、主城区）、嘉兴，跨越杭州湾后止于宁波，设计时速 350Km/h，为高速铁路。通苏嘉甬铁路相城段在相城区西部、中部区域穿越，经北桥、漕湖、元和、北河泾、太平 5 街道和阳澄湖镇，全长约 22.52 公里，与既有京沪高铁共设苏州北站。

根据相城区交通运输局和相城区财政局出具的《通苏嘉甬铁路（相城段）资金测算说明》，项目总投资 881,200.00 万元，其中不含专项债券的项目资本金 221,200.00 万元；前期已取得 15 年期 2022 年专项债券 73,000.00 万元作资本金、15 年期 2023 年专项债券 54,000.00 万元用作资本金；本期拟申请专项债券 27,600.00 万元用作资本金；以后各期拟申请专项债券 505,400.00 万元（其中 255,400.00 万元用作资本金）。

验证专用章

（二十一）、2023 年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）

本项目拟对虎丘街道的观景二村东区、观景二村西区、东吴苑、冠云花园及周边区域进行老旧小区改造综合整治，建设内容包括住宅整修，市政道路设施、绿化景观、管线改造，立面线路梳理，智能化建设，公共配套设施新增，环境整治等。项目涉及建筑面积约 109265 平方米，共涉及 48 幢房屋，1174 户居民。

根据苏州市姑苏区行政审批局《关于 2023 年城镇老旧小区改造（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）项目初步设计的批复》（姑苏行审项投[2023]79 号），项目总投资 8,277.78 万元，其中自有资金 3,077.78 万元；其中已取得 10 年期 2023 年专项债券 2,600.00 万元，本期拟申请专项债券 1,000.00 万元，以后各期拟申请 1,600.00 万元。

（二十二）、南部文体中心

本项目位于星湖街东、普惠路南，占地面积 10164.54 平方米，新建建筑面积 35325.28 平方米，其中地下二层 15143.88 平方米，地上十层 20181.40 平方米。

根据苏州工业园区财政审计局《关于报批苏州工业园区南部文体中心项目总预算的请示》的指示，

项目总投资 29,390.53 万元，其中自有资金 9,390.53 万元；前期已取得 15 年期 2021 年专项债券 9,000.00 万元、15 年期 2022 年专项债券 1,000.00 万元和 15 年期 2023 年专项债券 2,000.00 万元；本期拟申请专项债券 6,000.00 万元；以后各期拟申请专项债券 2,000.00 万元。

（二十三）、星海医院改扩建项目

本项目位于葑春街南侧，西面及南面临河道，东临娄葑实验小学。工程内容为新建 1#医疗综合楼，2#发热门诊楼，建筑面积 40517.52 平方米。

根据苏州工业园区财政审计局《关于报批苏州工业园区星海医院改扩建等项目总预算的请示》，项目总投资 31,561.00 万元，其中自有资金 9,561.00 万元；前期已取得 10 年期 2021 年专项债券资金金额 3,000.00 万元、15 年期 2022 年专项债券资金金额券 7,000.00 万元和 15 年期 2023 年专项债券 8,000.00 万元；本期拟申请专项债券 2,000.00 万元，以后各期拟申请专项债券 2,000.00 万元。

（二十四）、苏州市独墅湖医院二期

本项目位于苏州工业园区崇文路 9 号（原一期项目 DK20060788 地块内），项目部占地面积约 156295.61 平方米，其中一期计容建筑面积约 101668 平方米，本次建设的二期项目计容建筑面积约 210000 平方米。

根据苏州工业园区行政审批局《关于苏州市独墅湖医院（暨 DK20060788 号地块）建设二期项目的项目建议书批复》（苏园行审项复字[2021]62 号），项目总投资 350,000.00 万元，其中自有资金 90,000.00 万元；前期已取得 15 年期 2021 年专项债券 30,000.00 万元、15 年期 2022 年专项债券 50,000.00 万元和 15 年期 2023 年专项债券 10,000.00 万元；本期拟申请专项债券 15,000.00 万元，以后各期拟申请专项债券 135,000.00 万元。

（二十五）、金鸡湖地下空间工程

本项目建设内容主要为沿中新大道布设的金鸡湖隧道（全长约 5.4km，湖中段约 3km，轨道 6 号线金鸡湖段位于隧道北侧，两者共通道建设）、管理中心等设备用房及隧道周边的中塘公园地下空间（总建筑面积 26778 平方米，其中地上 306 平方米，地下一层 12430 平方米，地下二层 12340 平方米）。

根据苏州工业园区行政审批局《关于苏州工业园区市政工程部建设金鸡湖地下空间工程可行性研究报告变更的批复》（苏园行审项复字[2020]83 号），项目总投资 579,000.00 万元，其中自有资金 404,000.00 万元；前期已取得 15 年期 2022 年专项债券 45,000.00 万元和 15 年期 2023 年专项债券 30,000.00 万元；本期拟申请专项债券 32,000.00 万元；以后各期拟申请专项债券 68,000.00 万元。

（二十六）、苏州太湖科学城南大教育园区项目

本项目位于苏州高新区太湖大道北、昆仑山路南。项目建设内容：项目总用地面积 530928.7 平方米，其中一期用地面积 516309.9 平方米，二期用地面积 14618.8 平方米；总建筑面积约 710000 平方米。拟新建文体中心、科技信息中心、科研综合体、学生生活综合体、运营服务综合体、行政管

理综合楼、公共教学楼、风雨连廊、110千伏变电站及门卫房等。

根据苏州高新区（虎丘区）行政审批局《关于苏州高新区（虎丘区）城市建设管理服务中心苏州太湖科学城南大教育园区项目可行性研究报告的批复》（苏虎行审投项[2022]17号），项目总投资700,000.00万元，其中自有资金179,100.00万元；前期已取得15年期2022年专项债券50,000.00万元和30年期2023年专项债券160,000.00万元；本期拟申请专项债券25,000.00万元；以后各期拟申请专项债券285,900.00万元。

（二十七）、苏州高新区公共卫生中心

本项目位于苏州高新区青城山路北、富春江路东。项目建设内容：建设公共卫生中心，项目用地总面积约1.3053公顷，总建筑面积约31631.74平方米，地上建筑面积约22388平方米，地下建筑面积约9243.74平方米。

苏州高新区（虎丘区）行政审批局《关于同意苏州高新区虎丘区）疾病预防控制中心苏州高新区公共卫生中心可行性研究报告变更的通知》（苏虎行审投项[2022]164号），项目总投资30,000.00万元，其中自有资金12,000.00万元；其中前期已取得15年期2023年专项债券6,000.00万元；本期拟申请专项债券6,000.00万元；以后各期拟申请专项债券6,000.00万元。

四、基本假设

（一）融资成本基本假设

项目名称	发改委投资项目代码	本期拟申请专项债券的资金金额（万元）	期限（年）	债券年利率（假设）
苏州市立医院8号楼重建项目	2019-320508-84-01-315370	7,100.00	10	2.80%
苏州市太湖新城医院	2018-320560-83-01-370083	46,400.00	10	2.80%
张皋过江通道工程	2020-320000-48-01-146389	2,600.00	10	2.80%
海太过江通道	2104-320000-04-01-417351	51,200.00	10	2.80%
苏州至台州高速公路七都至桃源段	2020-320509-48-01-131223	28,000.00	10	2.80%
平海路公园P+R停车场	2102-320500-89-01-443734	8,000.00	10	2.80%
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）	2019-000052-53-01-001444	98,500.00	10	2.80%
吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊	2020-320509-78-01-539242	4,000.00	10	2.80%
云梨路商务区综合提升工程	2019-320509-48-01-561032	26,000.00	10	2.80%
吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目	2206-320509-89-01-798496	5,000.00	10	2.80%
江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程	2020-320509-84-01-552187	2,300.00	10	2.80%
盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程	2106-320553-89-01-310841	7,000.00	10	2.80%

吴江区青云幼儿园工程	2020-320509-47-01-554195	2,000.00	10	2.80%
吴江区桃源镇全民健身中心	2110-320509-89-01-528776	5,000.00	10	2.80%
吴江区第四人民医院扩建工程	2112-320509-89-01-121564	1,200.00	10	2.80%
平望幼儿园西园区新建工程	2106-320567-89-01-780163	2,200.00	10	2.80%
太湖新城生活垃圾转运站	2019-320560-78-01-507002	2,800.00	10	2.80%
中国中医科学院大学	2112-320506-89-01-364083	77,500.00	10	2.80%
吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）	2102-320000-04-01-470008	2,000.00	10	2.80%
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）	2019-000052-53-01-001444	27,600.00	10	2.80%
2023年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）	2208-320508-89-01-260497	1,000.00	10	2.80%
南部文体中心	2018-320590-87-01-541899	6,000.00	10	2.80%
星海医院改扩建项目	2020-320571-84-01-508312	2,000.00	10	2.80%
苏州市独墅湖医院二期	2104-320571-89-01-610674	15,000.00	10	2.80%
金鸡湖地下空间工程	2018-320590-48-01-517645	32,000.00	10	2.80%
苏州太湖科学城南大教育园区项目	2012-320505-89-01-147783	25,000.00	10	2.80%
苏州高新区公共卫生中心	2102-320505-89-05-531904	6,000.00	10	2.80%
合计		493,400.00		

注：（1）本期专项债券本息偿还方式为：每半年支付一次利息，最后一年还本。

（2）根据2023年江苏省城镇建设专项债券（十一期）、2023年江苏省政府专项债券（十八期）债券发行结果：10年期票面利率为2.76%，假设本期及以后各期10年期债券票面利率为2.80%，以后各期15年期债券票面利率为2.90%，

（二）项目运营收入基本假设

本次专项债券涉及27个项目【苏州市立医院8号楼重建项目、苏州市太湖新城医院、张皋过江通道工程、海太过江通道、苏州至台州高速公路七都至桃源段、平海路公园P+R停车场、南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）、吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊、云梨路商务区综合提升工程、吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目、江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程、盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程、吴江区青云幼儿园工程、吴江区桃源镇全民健身中心、吴江区第四人民医院扩建工程、平望幼儿园西园区新建工程、太湖新城生活垃圾转运站、中国中医科学院大学、吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）、南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）、2023年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）、南部文体中心、星海医院改扩建项目、苏州市独墅湖医院二期、金鸡湖地下空间工程、苏州太湖科学城南大教育园区项目、苏州高新区公共卫生中心】。

1、苏州市立医院 8 号楼重建项目运营收入为医疗费收入， 根据苏州市立医院整体盈利能力进行测算，按照总体床位数约 1000 张，平均住院费按 12710.63 元/人，住院人次按 4.74 万；平均门诊费按 345.9 元/人，门诊人次按 8.7 万测算，经营成本按同类型医院成本收入比为 90%估算。

2、苏州市太湖新城医院运营收入为医疗费收入，根据周边医院经营情况，平均门诊医疗费按 262.9 元/人次估算，2025 年-2028 年门诊人次分别按 61.6 万人次、86.2 万人次、98.5 万人次、110.8 万人次、2029 年-2031 年按 123.1 万人次、2031-2037 年按 129.3 万人次估算。平均住院费按 11817.7 元/人估算，住院人次 2024 年-2030 年按 22812 人次、31937 人次、36500 人次、41062 人次、45202 人次、45202 人次、45202 人次、2032-2037 年按 47462 人次测算医疗费收入。

3、张皋过江通道工程运营收入为通行费收入，根据张靖皋过江通道工程项目可研报告中的收益测算表中的可供分配的利润再结合交投集团参股的比例估算。

4、海太过江通道运营收入为通行费收入，根据海太过江通道项目可研报告中的收益测算表中的可供分配的利润再结合交投集团参股的比例估算。

5、苏州至台州高速公路七都至桃源段运营收入为通行费收入，根据苏震桃项目可研报告中的收益测算表中的可供分配的利润再结合交投集团参股的比例估算。

6、平海路公园 P+R 停车场项目运营收入为停车费收入、充电桩充电服务收入和广告收入，根据项目规模参考周边同类项目收费测算。

7、南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）运营收入为票务分红收入、停车费收入和商业租金收入。通苏嘉甬铁路（吴江段）境内线路长约 22.2 公里，票务分红收入根据类似项目收益，按 17.67 万元/年/公里测算。通苏嘉甬铁路吴江段配套停车场置于苏州南站站房地下，预计车位 600 个，充分考虑动车组工作量、客流等因素，参考先运营高铁枢纽停车收费标准，停车费收入按 260 万元/年估算。通苏嘉甬铁路与沪苏湖铁路在吴江区“十”字相交设苏州南站，苏州南站配套商业中，通苏嘉甬铁路有地下商业 3000 平方米可用于出租，参考先运营高铁枢纽商业出租收费标准，项目建成后按 1095 万元/年估算商业租金收入。

8、吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊运营收入为管廊费收入，根据苏州市人民政府《市政府关于印发苏州市城市地下综合管廊收费标准（试行）的通知》和管廊设计图预测管廊收益。

9、云梨路商务区综合提升工程运营收入有入廊费收入、停车场收入、公交候车亭广告使用费、路灯广告使用费等，根据吴江经济技术开发区财政和资产管理局出具的《吴江经济技术开发区云梨路商务区综合提升工程项目与周边土地收益情况说明》估算。

10、吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目运营收入为保育费收入。项目规模 4 轨 12 班，按每班 40 人，每人 600 元/月，每年按 9.5 个月收费估算保育费收入。

11、江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程项目运营收入为医疗费收入和停车费收入，根据江苏

盛泽医院出具的《收入成本情况说明》估算。

12、盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程运营收入为污水收费收入，根据徐州市市政设计院有限公司出具的《盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程可行性研究报告》估算。

13、吴江区青云幼儿园工程运营收入为保育费收入和托管费收入。本项目 5 轨 16 个班，幼儿人数约 550 人，按 9.5 月/年，660 元/人/月估算保育费，托管费按大中小班学生规模的 10%，约 53 人，按现行托管费标准 100 元/人/月，全年 9.5 个月估算托管费收入。管理成本按收入 10%估算。

14、吴江区桃源镇全民健身中心运营收入为体育场馆收入、广告费收入、文创产品销售收入和场地租赁收入，根据苏州市吴江区桃源镇文化体育站提供的《情况说明》估算。

15、吴江区第四人民医院扩建工程收入为医疗费收入和停车费收入。平均门急诊费用按 165 元/人次估算，门急诊人次每年按 48.4*2 万计算，出院者平均医药费用按 5500 元/人次估算，出院人次每年按 4000*2 计算，人力成本按医疗养护收入的 41.56%估算，商品和服务支出按医疗养护的 44.55%估算；停车位 707 个，按 10 元/个/天测算。

16、平望幼儿园西园区新建工程运营收入为保育费收入，项目规模为 5 轨 15 班，按每班 30 人，600 元/人/月，2025 年收费 6 个月，2026 年至 2034 年每年收费 9.5 个月估算。

17、太湖新城生活垃圾转运站运营收入为垃圾转运费收入，根据苏州市吴中区财政局和苏州太湖新城吴中管理委员会出具的《情况说明》估算。

18、中国中医科学院大学运营收入为充电桩租赁收入、停车费收入和研发服务收入，根据苏州市吴中区财政局和苏州市吴中教育医疗投资管理有限公司出具的《情况说明》估算。

19、吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）收入为水资源费、水利工程水费收入。水资源费、水利工程水费收入按照每年 6,000.00 万元计算，管理维护成本按照每年 620.00 万元计算。

20、南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）营收入为票务分红收入和物业租赁收入，根据相城区交通运输局、苏州市自然资源和规划局相城分局和相城区财政局出具的《通苏嘉甬铁路（相城段）项目收益测算情况说明》估算。

21、2023 年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）运营收入为停车费收入。老旧小区改造后新增 713 个停车位，按每个车位收费每月 150 元，每年收费 12 个月估算。

22、南部文体中心根据商业区可出租面积和预计收费标准进行预测租赁收入；根据南部文体中心优化设计方案和预计收费标准预测健身收入、活动收入和商业收入。

23、星海医院改扩建项目根据医院目前经营情况，考虑升级后医院医疗技术服务能力的提升，平均门急诊费用按 328.34 元/人次估算，2023 年起门急诊人次分别按 25.26 万起逐年小幅增长进行估

算。出院者平均医药费用按 10065.21 元/人次估算，2023 年起的出院人次分别按 0.53 万起逐年小幅增长进行测算医疗费收入。

24、苏州市独墅湖医院二期将于 2026 年投入使用，开放床位 2200 张。预计在投入三年后即 2028 年床位使用率达到 100%，预计年门急诊人次 343.5 万，出院人数 11.45 万，年体检人数 7.2 万，按照次均门诊费用 360 元，人均住院费用 21100 元，人均体检费用 1500 元预测医疗费收入。根据医院历史数据、参照行业平均水平，按照医疗收入的 30%预估药品成本，27%预估耗材成本，人力成本约占收入的 30%，其他成本 5%预测医疗成本。

25、金鸡湖地下空间工程运营收入为配套用房租赁收入和停车费收入。本项目共设置 128 个停车位，参照国际博览中心(900 个泊位)、星塘街(211 个泊位)、钟南街(205 个泊位)以及独墅湖邻里中心(360 个泊位)等项目停车收费情况，本项目经营第一年的停车收费暂按 20 元/车位/天考虑，增长按每两年增长 5%计算，预计每年停车费收入 90 万元。本项目地下空间配套用房可出租面积约 5770 平方米，参照类似项目租金水平，本项目配套用房出租价格拟定 80 元/平方米/月，增长按每两年增长 5%计算，预计每年租赁收入 270 万元。

26、苏州太湖科学城南大教育园区项目运营收入为租金收入，根据江苏唯特工程咨询有限公司出具的《苏州太湖科学城南大教育园区可行性研究报告(资金平衡方案）》估算。

27、苏州高新区公共卫生中心运营收入为疫苗服务收入、停车收入和充电桩收入。根据苏州苏询工程咨询管理有限公司出具的《苏州高新区公共卫生中心可行性研究报告（资金平衡方案）》估算。

五、2024 年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（城镇建设专项债券）附表

1、项目资金来源表（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
苏州市立医院 8 号楼重建项目	48,094.70			27,594.70	11,600.00	7,100.00	1,800.00
苏州市太湖新城医院	255,926.30			100,526.30	109,000.00	46,400.00	-
张皋过江通道工程	150,768.00	80,000.00	2,600.00	68,168.00			
海太过江通道	137,945.00	30,000.00	51,200.00	56,745.00			
苏州至台州高速公路七都至桃源段	77,800.00	16,800.00	28,000.00	33,000.00			
平海路公园 P+R 停车场	48,800.00	14,640.00		18,800.00	7,360.00	8,000.00	-
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）	400,000.00	112,000.00	27,500.00	20,000.00	78,000.00	71,000.00	91,500.00
吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊	100,000.00			30,000.00	54,000.00	4,000.00	12,000.00
云梨路商务区综合提升工程	108,583.45			58,583.45	20,000.00	26,000.00	4,000.00
吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目	9,965.00			3,065.00	500.00	5,000.00	1,400.00
江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程	30,000.00			9,000.00	13,950.00	2,300.00	4,750.00
盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程	40,000.00			12,000.00	1,500.00	7,000.00	19,500.00
吴江区青云幼儿园工程	4,962.60			1,562.60	1,400.00	2,000.00	-
吴江区桃源镇全民健身中心	15,000.00			4,500.00	2,000.00	5,000.00	3,500.00
吴江区第四人民医院扩建工程	35,000.00			10,500.00	4,000.00	1,200.00	19,300.00
平望幼儿园西园区新建工程	8,500.00			3,370.00	2,930.00	2,200.00	-

验证专用章

太湖新城生活垃圾转运站	9,870.00			7,070.00	-	2,800.00	-
中国中医科学院大学	326,033.13			131,033.13	55,000.00	77,500.00	62,500.00
吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）	425,392.45			345,392.45	10,000.00	2,000.00	68,000.00
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）	881,200.00	127,000.00	27,600.00	476,600.00	-		250,000.00
2023年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）	8,277.78			3,077.78	2,600.00	1,000.00	1,600.00
南部文体中心	29,390.53			9,390.53	12,000.00	6,000.00	2,000.00
星海医院改扩建项目	31,561.00			9,561.00	18,000.00	2,000.00	2,000.00
苏州市独墅湖医院二期	350,000.00			90,000.00	110,000.00	15,000.00	135,000.00
金鸡湖地下空间工程	579,000.00			404,000.00	75,000.00	32,000.00	68,000.00
苏州太湖科学城南大教育园区项目	700,000.00			179,100.00	210,000.00	25,000.00	285,900.00
苏州高新区公共卫生中心	30,000.00			12,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
合计	4,842,069.94	380,440.00	136,900.00	2,124,639.94	804,840.00	356,500.00	1,038,750.00

注：（1）张皋过江通道工程项目资本金-其他资本金68,168.00万元，其中农业发展银行借款20,089.00万元用作资本金，以后年度拟申请发行专项债券48,079.00万元。

（2）海太过江通道项目资本金-其他资本金56,745.00万元，其中自有资金10,533.00万元、国开行借款9,300.00万元和以后年度拟申请发行专项债券36,912.00万元。

（3）苏州至台州高速公路七都至桃源段项目资本金-其他资本金33,000.00万元，其中自有资金7,800.00万元，以后年度拟申请发行专项债券25,200.00万元。

（4）南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）项目资本金-其他资本金476,600.00万元，其中自有资金221,200.00万元、以后年度拟申请发行专项债券用作资本金255,400.00万元。非资本金部分-其他资金（非资本金）250,000.00万元为以后年度拟发行债券债券505,400.00万元中除去用作资本金255,400.00万元金额。

（5）其余项目非资本金部分-其他资本金（非资本金）为以后各期拟申请专项债券金额。

2、项目收益偿还融资本金和利息情况

2.1 本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况表（单位：万元）

项目名称	项目总投资	债券存续期内项目总收益	发行年限	本期债券存续期内项目总债务融资本息	本期债券存续期预计项目收益对融资本息和的覆盖倍数
		①		②	③=①/②
苏州市立医院 8 号楼重建项目	48,094.70	90,794.00	10	26,186.76	3.47
苏州市太湖新城医院	255,926.30	374,307.97	10	180,864.40	2.07
张皋过江通道工程	150,768.00	98,000.00	10	51,766.97	1.89
海太过江通道	137,945.00	103,666.01	10	88,721.48	1.17
苏州至台州高速公路七都至桃源段	77,800.00	78,057.00	10	48,201.44	1.62
平海路公园 P+R 停车场	48,800.00	61,321.30	10	17,897.10	3.43
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）	400,000.00	822,904.00	10	288,130.50	2.86
吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊	100,000.00	141,203.58	10	26,873.79	5.25
云梨路商务区综合提升工程	108,583.45	64,942.41	10	41,210.00	1.58
吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目	9,965.00	21,583.20	10	7,386.30	2.93
江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程	30,000.00	85,218.83	10	26,532.85	3.21
盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程	40,000.00	63,395.87	10	18,132.45	3.50
吴江区青云幼儿园工程	4,962.60	7,012.82	10	3,005.06	2.33
吴江区桃源镇全民健身中心	15,000.00	27,921.02	10	7,949.30	3.51
吴江区第四人民医院扩建工程	35,000.00	25,701.59	10	12,736.10	2.02
平望幼儿园西园区新建工程	8,500.00	11,470.50	10	6,521.28	1.76
太湖新城生活垃圾转运站	9,870.00	6,690.61	10	3,584.00	1.87
中国中医科学院大学	326,033.13	353,000.00	10	183,872.55	1.92
吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）	425,392.45	141,520.00	10	18,774.50	7.54
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）	881,200.00	463,300.00	10	189,591.80	2.44
2023 年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）	8,277.78	10,183.40	10	6,622.20	1.54
南部文体中心	29,390.53	42,639.80	10	12,756.80	3.34
星海医院改扩建项目	31,561.00	19,006.40	10	12,137.00	1.57

验证专用章

苏州市独墅湖医院二期	350,000.00	264,728.19	10	95,663.00	2.77
金鸡湖地下空间工程	579,000.00	123,600.00	10	82,748.50	1.49
苏州太湖科学城南大教育园区项目	700,000.00	445,779.63	10	292,908.80	1.52
苏州高新区公共卫生中心	30,000.00	26,456.00	10	17,267.40	1.53
合计	4,842,069.94	3,974,456.16		1,768,042.33	2.25

2.2 全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况表（单位：万元）

项目名称	项目总投资	全部债务存续期内收益	发行年限	全部债务存续期内项目总债务融资本息	全部债务存续期预计项目收益对融资本息和的覆盖倍数
		①		②	③=①/②
苏州市立医院8号楼重建项目	48,094.70	90,794.00	10	26,488.80	3.43
苏州市太湖新城医院	255,926.30	465,229.33	10/15	205,094.00	2.27
张皋过江通道工程	150,768.00	267,600.00	10/15/20	224,465.55	1.19
海太过江通道	137,945.00	234,400.14	10/15/20	177,748.72	1.32
苏州至台州高速公路七都至桃源段	77,800.00	130,095.00	10/15	96,689.60	1.35
平海路公园P+R停车场	48,800.00	63,231.50	10/15	42,681.50	1.48
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）	400,000.00	835,119.00	10/15	522,167.50	1.60
吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊	100,000.00	142,695.00	10/15	101,733.35	1.40
云梨路商务区综合提升工程	108,583.45	124,644.56	10/15	68,410.00	1.82
吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目	9,965.00	21,908.80	10	8,825.50	2.48
江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程	30,000.00	85,298.70	10	27,411.05	3.11
盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程	40,000.00	107,406.41	10/15	38,604.25	2.78
吴江区青云幼儿园工程	4,962.60	8,272.42	10/15	4,566.90	1.81
吴江区桃源镇全民健身中心	15,000.00	35,850.07	10/15	14,289.50	2.51
吴江区第四人民医院扩建工程	35,000.00	60,206.73	10/15	34,221.50	1.76
平望幼儿园西园区新建工程	8,500.00	11,470.50	10	6,583.69	1.74
太湖新城生活垃圾转运站	9,870.00	6,690.61	10	3,584.00	1.87
中国中医科学院大学	326,033.13	354,800.00	10/15	257,247.55	1.38
吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）	425,392.45	200,700.00	10/15	114,475.00	1.75

验证专用章

南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）	881,200.00	1,450,800.00	10/15	947,751.00	1.53
2023年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）	8,277.78	10,183.40	10	6,622.20	1.54
南部文体中心	29,390.53	45,809.80	10/15	28,367.90	1.61
星海医院改扩建项目	31,561.00	44,763.40	10/15	31,425.60	1.42
苏州市独墅湖医院二期	350,000.00	672,772.63	10/15	376,970.00	1.78
金鸡湖地下空间工程	579,000.00	400,760.00	10/15	246,322.50	1.63
苏州太湖科学城南大教育园区项目	700,000.00	1,189,622.23	10/15/30	776,762.00	1.53
苏州高新区公共卫生中心	30,000.00	40,277.00	10/15	23,961.00	1.68
合计	4,842,069.94	7,101,401.20		4,413,470.16	1.61

3、应付专项债券本息情况

3.1 本期专项债券项目本金及利息情况表（单位：万元）

3.1.1 苏州市立医院8号楼重建项目

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
2021		2,000.00		2,000.00	31.80	31.80
2022	2,000.00			2,000.00	63.60	63.60
2023	2,000.00	9,600.00		11,600.00	206.64	206.64
2024	11,600.00	8,900.00		20,500.00	474.28	474.28
2025	20,500.00			20,500.00	598.88	598.88
2026	20,500.00			20,500.00	598.88	598.88
2027	20,500.00			20,500.00	598.88	598.88
2028	20,500.00			20,500.00	598.88	598.88
2029	20,500.00			20,500.00	598.88	598.88
2030	20,500.00			20,500.00	598.88	598.88
2031	20,500.00		2,000.00	18,500.00	567.08	2,567.08
2032	18,500.00			18,500.00	535.28	535.28
2033	18,500.00		9,600.00	8,900.00	392.24	9,992.24
2034	8,900.00		8,900.00	0.00	124.60	9,024.60
合计		20,500.00	20,500.00		5,988.80	26,488.80

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计26,186.76万元。

（2）2021 年已取得专项债券金额 2,000.00 万元，利率 3.18%，期限 10 年；2023 年已取得专项债券金额 9,600.00 万元，利率 2.98%，期限 10 年。2024 年拟申请专项债券 8,900.00，假设利率 2.80%，期限 10 年。

3.1.2 苏州市太湖新城医院

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
2021		26,000.00		26,000.00	0.00	0.00
2022	26,000.00	20,000.00		46,000.00	826.80	826.80
2023	46,000.00	63,000.00		109,000.00	1,470.80	1,470.80
2024	109,000.00	46,400.00		155,400.00	3,997.80	3,997.80
2025	155,400.00			155,400.00	4,647.40	4,647.40
2026	155,400.00			155,400.00	4,647.40	4,647.40
2027	155,400.00			155,400.00	4,647.40	4,647.40
2028	155,400.00			155,400.00	4,647.40	4,647.40
2029	155,400.00			155,400.00	4,647.40	4,647.40
2030	155,400.00			155,400.00	4,647.40	4,647.40
2031	155,400.00		26,000.00	129,400.00	4,647.40	30,647.40
2032	155,400.00			155,400.00	3,820.60	3,820.60
2033	155,400.00		63,000.00	92,400.00	3,820.60	66,820.60
2034	92,400.00		46,400.00	46,000.00	1,293.60	47,693.60
2035	129,400.00			129,400.00	644.00	644.00
2036	129,400.00			129,400.00	644.00	644.00
2037	129,400.00		20,000.00	109,400.00	644.00	20,644.00
合计		155,400.00	155,400.00		49,694.00	205,094.00

其中：（1）本期债务存续期（2024 年至 2034 年）还本付息金额合计 180,864.40 万元。

（2）2021 年已申请专项债券 26,000.00 万元，利率 3.18%，期限 10 年；2022 年已申请专项债券 20,000.00 万元，利率 3.22%，期限 15 年；2023 年已申请专项债券 63,000.00 万元，利率 2.98%，期限 10 年；2024 年申请专项债券 46,400.00 万元，利率 2.80%，期限 10 年。

3.1.3 张皋过江通道工程

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
2022	-	20,089.00		20,089.00		
2023	20,089.00	80,000.00		100,089.00	1,942.76	1,942.76

2024	100,089.00	2,600.00		102,689.00	3,299.16	3,299.16
2025	102,689.00	48,079.00		150,768.00	3,335.56	3,335.56
2026	150,768.00			150,768.00	4,729.85	4,729.85
2027	150,768.00			150,768.00	4,729.85	4,729.85
2028	150,768.00			150,768.00	4,729.85	4,729.85
2029	150,768.00			150,768.00	4,729.85	4,729.85
2030	150,768.00			150,768.00	4,729.85	4,729.85
2031	150,768.00			150,768.00	4,729.85	4,729.85
2032	150,768.00			150,768.00	4,729.85	4,729.85
2033	150,768.00			150,768.00	4,729.85	4,729.85
2034	150,768.00		2,600.00	148,168.00	4,693.45	7,293.45
2035	148,168.00			148,168.00	4,657.05	4,657.05
2036	148,168.00			148,168.00	4,657.05	4,657.05
2037	148,168.00			148,168.00	4,657.05	4,657.05
2038	148,168.00		80,000.00	68,168.00	3,337.05	83,337.05
2039	68,168.00			68,168.00	2,017.05	2,017.05
2040	68,168.00		48,079.00	20,089.00	2,017.05	50,096.05
2041	20,089.00			20,089.00	622.76	622.76
2042	20,089.00		20,089.00	0.00	622.76	20,711.76
合计		150,768.00	150,768.00		73,697.55	224,465.55

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计51,766.97万元。

（2）2022年市场融资20,089.00万元，利率3.10%，期限20年；2023年已取得专项债券80,000.00万元，利率3.30%，期限15年；2024年拟申请专项债券2,600.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券48,079.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.4 海太过江通道

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
2022		9,300.00		9,300.00	0.00	0.00
2023	9,300.00	30,000.00		39,300.00	762.45	762.45
2024	39,300.00	51,200.00		90,500.00	1,948.75	1,948.75
2025	90,500.00	36,912.00		127,412.00	2,665.55	2,665.55

2026	127,412.00			127,412.00	3,736.00	3,736.00
2027	127,412.00			127,412.00	3,736.00	3,736.00
2028	127,412.00			127,412.00	3,736.00	3,736.00
2029	127,412.00			127,412.00	3,736.00	3,736.00
2030	127,412.00			127,412.00	3,736.00	3,736.00
2031	127,412.00			127,412.00	3,736.00	3,736.00
2032	127,412.00			127,412.00	3,736.00	3,736.00
2033	127,412.00			127,412.00	3,736.00	3,736.00
2034	127,412.00		51,200.00	76,212.00	3,019.20	54,219.20
2035	76,212.00			76,212.00	2,302.40	2,302.40
2036	76,212.00			76,212.00	2,302.40	2,302.40
2037	76,212.00			76,212.00	2,302.40	2,302.40
2038	76,212.00		30,000.00	46,212.00	1,832.90	31,832.90
2039	46,212.00			46,212.00	1,363.40	1,363.40
2040	46,212.00		36,912.00	9,300.00	1,363.40	38,275.40
2041	9,300.00			9,300.00	292.95	292.95
2042	9,300.00		9,300.00	0.00	292.95	9,592.95
合计		127,412.00	127,412.00		50,336.72	177,748.72

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计88,721.48万元。

（2）2022年市场融资9,300.00万元，利率3.15%，期限20年；2023年已取得专项债券30,000.00万元，利率3.13%，期限15年；2024年拟申请专项债券51,200.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券36,912.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.5 苏州至台州高速公路七都至桃源段

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		16,800.00		16,800.00	262.92	262.92
2024	16,800.00	28,000.00		44,800.00	917.84	917.84
2025	44,800.00	25,200.00		70,000.00	1,309.84	1,309.84
2026	70,000.00			70,000.00	2,040.64	2,040.64
2027	70,000.00			70,000.00	2,040.64	2,040.64
2028	70,000.00			70,000.00	2,040.64	2,040.64

2029	70,000.00			70,000.00	2,040.64	2,040.64
2030	70,000.00			70,000.00	2,040.64	2,040.64
2031	70,000.00			70,000.00	2,040.64	2,040.64
2032	70,000.00			70,000.00	2,040.64	2,040.64
2033	70,000.00			70,000.00	2,040.64	2,040.64
2034	70,000.00		28,000.00	42,000.00	1,648.64	29,648.64
2035	42,000.00			42,000.00	1,256.64	1,256.64
2036	42,000.00			42,000.00	1,256.64	1,256.64
2037	42,000.00			42,000.00	1,256.64	1,256.64
2038	42,000.00		16,800.00	25,200.00	993.72	17,793.72
2039	25,200.00			25,200.00	730.80	730.80
2040	25,200.00		25,200.00	0.00	730.80	25,930.80
合计		70,000.00	70,000.00		26,689.60	96,689.60

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计48,201.44万元。

（2）2023年已取得专项债券16,800.00万元，利率3.13%，期限15年；2024年拟申请专项债券28,000.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券25,200.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.6 平海路公园P+R停车场

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
2022		15,000.00		15,000.00	0.00	0.00
2023	15,000.00	7,000.00		22,000.00	586.55	586.55
2024	22,000.00	8,000.00		30,000.00	808.10	808.10
2025	30,000.00			30,000.00	920.10	920.10
2026	30,000.00			30,000.00	920.10	920.10
2027	30,000.00			30,000.00	920.10	920.10
2028	30,000.00			30,000.00	920.10	920.10
2029	30,000.00			30,000.00	920.10	920.10
2030	30,000.00			30,000.00	920.10	920.10
2031	30,000.00			30,000.00	920.10	920.10
2032	30,000.00			30,000.00	920.10	920.10

验证专用章

2033	30,000.00			30,000.00	920.10	920.10
2034	30,000.00		8,000.00	22,000.00	808.10	8,808.10
2035	22,000.00			22,000.00	696.10	696.10
2036	22,000.00			22,000.00	696.10	696.10
2037	22,000.00		15,000.00	7,000.00	696.10	15,696.10
2038	7,000.00		7,000.00	0.00	109.55	7,109.55
合计		30,000.00	30,000.00		12,681.50	42,681.50

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计17,897.10万元。

（2）2022年已取得专项债券15,000.00万元，利率3.18%，期限15年；2023年已取得专项债券7,000.00万元，利率3.13%，期限15年；2024年拟申请专项债券8,000.00万元，预计利率2.80%，期限10年。

3.1.7 南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）

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
2022		90,000.00		90,000.00	0.00	0.00
2023	90,000.00	100,000.00		190,000.00	4,202.00	4,202.00
2024	190,000.00	98,500.00		288,500.00	7,146.00	7,146.00
2025	288,500.00	71,500.00		360,000.00	8,525.00	8,525.00
2026	360,000.00	20,000.00		380,000.00	10,598.50	10,598.50
2027	380,000.00			380,000.00	11,178.50	11,178.50
2028	380,000.00			380,000.00	11,178.50	11,178.50
2029	380,000.00			380,000.00	11,178.50	11,178.50
2030	380,000.00			380,000.00	11,178.50	11,178.50
2031	380,000.00			380,000.00	11,178.50	11,178.50
2032	380,000.00		80,000.00	300,000.00	11,178.50	91,178.50
2033	300,000.00			300,000.00	8,834.50	8,834.50
2034	300,000.00		98,500.00	201,500.00	7,455.50	105,955.50
2035	201,500.00			201,500.00	6,076.50	6,076.50
2036	201,500.00			201,500.00	6,076.50	6,076.50
2037	201,500.00		10,000.00	191,500.00	6,076.50	16,076.50
2038	191,500.00		100,000.00	91,500.00	4,218.50	104,218.50
2039	91,500.00			91,500.00	2,653.50	2,653.50

验证专用章

2040	91,500.00		71,500.00	20,000.00	2,653.50	74,153.50
2041	20,000.00		20,000.00	0.00	580.00	20,580.00
合计		380,000.00	380,000.00		142,167.50	522,167.50

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计288,130.50万元。

（2）2022年已取得专项债券90,000.00万元，利率2.93%，其中80,000.00万元期限10年、10,000.00万元期限15年；2023年已取得专项债券100,000.00万元，利率3.13%，期限15年；2024年拟申请专项债券98,500.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券71,500.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2026年拟申请专项债券20,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.8 吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊

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
2021		25,000.00		25,000.00	0.00	0.00
2022	25,000.00	4,000.00		29,000.00	842.50	842.50
2023	29,000.00	25,000.00		54,000.00	970.39	970.39
2024	54,000.00	4,000.00		58,000.00	1,748.89	1,748.89
2025	58,000.00	12,000.00		70,000.00	1,804.89	1,804.89
2026	70,000.00			70,000.00	2,152.89	2,152.89
2027	70,000.00			70,000.00	2,152.89	2,152.89
2028	70,000.00			70,000.00	2,152.89	2,152.89
2029	70,000.00			70,000.00	2,152.89	2,152.89
2030	70,000.00			70,000.00	2,152.89	2,152.89
2031	70,000.00			70,000.00	2,152.89	2,152.89
2032	70,000.00			70,000.00	2,152.89	2,152.89
2033	70,000.00			70,000.00	2,152.89	2,152.89
2034	70,000.00		4,000.00	66,000.00	2,096.89	6,096.89
2035	66,000.00			66,000.00	2,040.89	2,040.89
2036	66,000.00		25,000.00	41,000.00	2,040.89	27,040.89
2037	41,000.00		4,000.00	37,000.00	1,198.39	5,198.39
2038	37,000.00		25,000.00	12,000.00	1,070.50	26,070.50
2039	12,000.00			12,000.00	348.00	348.00

验证专用章

2040	12,000.00		12,000.00	0.00	348.00	12,348.00
合计		70,000.00	70,000.00		31,733.35	101,733.35

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计26,873.79万元。

（2）2021年已取得专项债券25,000.00万元，利率3.37%，期限15年；2022年已取得专项债券4,000.00万元，期限15年，其中2,300.00万元利率3.21%，1,700.00万元利率3.18%；2023年已取得专项债券25,000.00 万元，利率2.89%，期限15年；2024年拟申请专项债券4,000.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券12,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.9 云梨路商务区综合提升工程

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		20,000.00		20,000.00	313.00	313.00
2024	20,000.00	26,000.00		46,000.00	990.00	990.00
2025	46,000.00	4,000.00		50,000.00	1,354.00	1,354.00
2026	50,000.00			50,000.00	1,470.00	1,470.00
2027	50,000.00			50,000.00	1,470.00	1,470.00
2028	50,000.00			50,000.00	1,470.00	1,470.00
2029	50,000.00			50,000.00	1,470.00	1,470.00
2030	50,000.00			50,000.00	1,470.00	1,470.00
2031	50,000.00			50,000.00	1,470.00	1,470.00
2032	50,000.00			50,000.00	1,470.00	1,470.00
2033	50,000.00			50,000.00	1,470.00	1,470.00
2034	50,000.00		26,000.00	24,000.00	1,106.00	27,106.00
2035	24,000.00			24,000.00	742.00	742.00
2036	50,000.00			50,000.00	742.00	742.00
2037	50,000.00			50,000.00	742.00	742.00
2038	50,000.00		20,000.00	30,000.00	429.00	20,429.00
2039	30,000.00			30,000.00	116.00	116.00
2040	30,000.00		4,000.00	26,000.00	116.00	4,116.00
合计		50,000.00	50,000.00		18,410.00	68,410.00

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计41,210.00万元。

验证专用章

（2）2023 年已取得专项债券 20,000.00 万元，利率 3.13%，期限 15 年；2024 年拟申请专项债券 26,000.00 万元，预计利率 2.80%，期限 10 年；2025 年拟申请专项债券 4,000.00 万元，预计利率 2.90%，期限 15 年。

3.1.10 吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		500.00		500.00	0.00	0.00
2024	500.00	5,000.00		5,500.00	83.35	83.35
2025	5,500.00	1,400.00		6,900.00	153.35	153.35
2026	6,900.00			6,900.00	192.55	192.55
2027	6,900.00			6,900.00	192.55	192.55
2028	6,900.00			6,900.00	192.55	192.55
2029	6,900.00			6,900.00	192.55	192.55
2030	6,900.00			6,900.00	192.55	192.55
2031	6,900.00			6,900.00	192.55	192.55
2032	6,900.00			6,900.00	192.55	192.55
2033	6,900.00		500.00	6,400.00	192.55	692.55
2034	6,400.00		5,000.00	1,400.00	109.20	5,109.20
2035	1,400.00		1,400.00	0.00	39.20	1,439.20
合计		6,900.00	6,900.00		1,925.50	8,825.50

其中：（1）本期债务存续期（2024 年至 2034 年）还本付息金额合计 7,386.30 万元。

（2）2023 年已取得专项债券 500.00 万元，利率 2.67%，期限 10 年；2024 年拟申请专项债券 5,000.00 万元，预计利率 2.80%，期限 10 年；2025 年拟申请专项债券 1,400.00 万元，预计利率 2.80%，期限 10 年。

3.1.11 江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程

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
2021		13,000.00		13,000.00	0.00	0.00
2022	13,000.00			13,000.00	413.40	413.40
2023	13,000.00	950.00		13,950.00	413.40	413.40
2024	13,950.00	7,000.00		20,950.00	541.71	541.71
2025	20,950.00	50.00		21,000.00	639.71	639.71
2026	21,000.00			21,000.00	641.11	641.11

2027	21,000.00			21,000.00	641.11	641.11
2028	21,000.00			21,000.00	641.11	641.11
2029	21,000.00			21,000.00	641.11	641.11
2030	21,000.00			21,000.00	641.11	641.11
2031	21,000.00		13,000.00	8,000.00	641.11	13,641.11
2032	8,000.00			8,000.00	227.71	227.71
2033	8,000.00		950.00	7,050.00	227.71	1,177.71
2034	7,050.00		7,000.00	50.00	99.40	7,099.40
2035	50.00		50.00	0.00	1.40	51.40
合计		21,000.00	21,000.00		6,411.05	27,411.05

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计26,532.85万元。

（2）2021年已取得专项债券13,000.00万元，利率3.18%，期限10年；2023年已取得专项债券950.00万元，期限10年，其中300.00万元利率2.67%、650.00万元利率3.43%；2024年拟申请专项债券7,000.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券50.00万元，预计利率2.80%，期限10年。

3.1.12 盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		1,500.00		1,500.00	23.48	23.48
2024	1,500.00	10,500.00		12,000.00	193.95	193.95
2025	12,000.00	16,000.00		28,000.00	340.95	340.95
2026	28,000.00			28,000.00	804.95	804.95
2027	28,000.00			28,000.00	804.95	804.95
2028	28,000.00			28,000.00	804.95	804.95
2029	28,000.00			28,000.00	804.95	804.95
2030	28,000.00			28,000.00	804.95	804.95
2031	28,000.00			28,000.00	804.95	804.95
2032	28,000.00			28,000.00	804.95	804.95
2033	28,000.00			28,000.00	804.95	804.95
2034	28,000.00		10,500.00	17,500.00	657.95	11,157.95
2035	17,500.00			17,500.00	510.95	510.95

验证专用章

2036	17,500.00			17,500.00	510.95	510.95
2037	17,500.00			17,500.00	510.95	510.95
2038	17,500.00		1,500.00	16,000.00	487.48	1,987.48
2039	16,000.00			16,000.00	464.00	464.00
2040	16,000.00		16,000.00	0.00	464.00	16,464.00
合计		28,000.00	28,000.00		10,604.25	38,604.25

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计18,132.45万元。

（2）2023年已取得专项债券1,500.00万元，利率3.13%，期限15年；2024年拟申请专项债券10,500.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券16,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.13 吴江区青云幼儿园工程

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		1,400.00		1,400.00		
2024	1,400.00	2,000.00		3,400.00	68.46	68.46
2025	3,400.00			3,400.00	96.46	96.46
2026	3,400.00			3,400.00	96.46	96.46
2027	3,400.00			3,400.00	96.46	96.46
2028	3,400.00			3,400.00	96.46	96.46
2029	3,400.00			3,400.00	96.46	96.46
2030	3,400.00			3,400.00	96.46	96.46
2031	3,400.00			3,400.00	96.46	96.46
2032	3,400.00			3,400.00	96.46	96.46
2033	3,400.00			3,400.00	96.46	96.46
2034	3,400.00		2,000.00	1,400.00	68.46	2,068.46
2035	1,400.00			1,400.00	40.46	40.46
2036	1,400.00			1,400.00	40.46	40.46
2037	1,400.00			1,400.00	40.46	40.46
2038	1,400.00		1,400.00	0.00	40.46	1,440.46
合计		3,400.00	3,400.00		1,166.90	4,566.90

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计3,005.06万元。

（2）2023年已取得专项债券1,400.00万元，利率2.89%，期限15年；2024年拟申请专项债券2,000.00

验证专用章

万元，预计利率 2.80%，期限 10 年。

3.1.14 吴江区桃源镇全民健身中心

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		2,000.00		2,000.00		
2024	2,000.00	5,000.00		7,000.00	127.80	127.80
2025	7,000.00	3,500.00		10,500.00	197.80	197.80
2026	10,500.00			10,500.00	299.30	299.30
2027	10,500.00			10,500.00	299.30	299.30
2028	10,500.00			10,500.00	299.30	299.30
2029	10,500.00			10,500.00	299.30	299.30
2030	10,500.00			10,500.00	299.30	299.30
2031	10,500.00			10,500.00	299.30	299.30
2032	10,500.00			10,500.00	299.30	299.30
2033	10,500.00			10,500.00	299.30	299.30
2034	10,500.00		5,000.00	5,500.00	229.30	5,229.30
2035	5,500.00			5,500.00	159.30	159.30
2036	5,500.00			5,500.00	159.30	159.30
2037	5,500.00			5,500.00	159.30	159.30
2038	5,500.00		2,000.00	3,500.00	159.30	2,159.30
2039	3,500.00			3,500.00	101.50	101.50
2040	3,500.00		3,500.00	0.00	101.50	3,601.50
合计		10,500.00	10,500.00		3,789.50	14,289.50

其中：（1）本期债务存续期（2024 年至 2034 年）还本付息金额合计 7,949.30 万元。

（2）2023 年已取得专项债券 2,000.00 万元，利率 2.89%，期限 15 年；2024 年拟申请专项债券 5,000.00 万元，预计利率 2.80%，期限 10 年；2025 年拟申请专项债券 3,500.00 万元，预计利率 2.90%，期限 15 年。

3.1.15 吴江区第四人民医院扩建工程

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		4,000.00		4,000.00	57.80	57.80
2024	4,000.00	6,000.00		10,000.00	199.60	199.60

2025	10,000.00	14,500.00		24,500.00	283.60	283.60
2026	24,500.00			24,500.00	704.10	704.10
2027	24,500.00			24,500.00	704.10	704.10
2028	24,500.00			24,500.00	704.10	704.10
2029	24,500.00			24,500.00	704.10	704.10
2030	24,500.00			24,500.00	704.10	704.10
2031	24,500.00			24,500.00	704.10	704.10
2032	24,500.00			24,500.00	704.10	704.10
2033	24,500.00			24,500.00	704.10	704.10
2034	24,500.00		6,000.00	18,500.00	620.10	6,620.10
2035	18,500.00			18,500.00	536.10	536.10
2036	18,500.00			18,500.00	536.10	536.10
2037	18,500.00			18,500.00	536.10	536.10
2038	18,500.00		4,000.00	14,500.00	478.30	4,478.30
2039	14,500.00			14,500.00	420.50	420.50
2040	14,500.00		14,500.00	0.00	420.50	14,920.50
合计		24,500.00	24,500.00		9,721.50	34,221.50

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计12,736.10万元。

（2）2023年已取得专项债券4,000.00万元，利率2.89%，期限15年；2024年拟申请专项债券6,000.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券14,500.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.16 平望幼儿园西园区新建工程

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
2022		2,130.00		2,130.00	0.00	0.00
2023	2,130.00	800.00		2,930.00	62.41	62.41
2024	2,930.00	2,200.00		5,130.00	83.77	83.77
2025	5,130.00			5,130.00	145.37	145.37
2026	5,130.00			5,130.00	145.37	145.37
2027	5,130.00			5,130.00	145.37	145.37
2028	5,130.00			5,130.00	145.37	145.37

2029	5,130.00			5,130.00	145.37	145.37
2030	5,130.00			5,130.00	145.37	145.37
2031	5,130.00			5,130.00	145.37	145.37
2032	5,130.00		2,130.00	3,000.00	145.37	2,275.37
2033	3,000.00		800.00	2,200.00	82.96	882.96
2034	2,200.00		2,200.00	0.00	61.60	2,261.60
合计		5,130.00	5,130.00		1,453.69	6,583.69

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计6,521.28万元。

（2）2022年已取得专项债券2,130.00万元，利率2.93%，期限10年；2023年已取得专项债券800.00万元，利率2.67%，期限10年；2024年拟申请专项债券2,200.00万元，预计利率2.80%，期限10年。

3.1.17 太湖新城生活垃圾转运站

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
2024		2,800.00		2,800.00	39.20	39.20
2025	2,800.00			2,800.00	78.40	78.40
2026	2,800.00			2,800.00	78.40	78.40
2027	2,800.00			2,800.00	78.40	78.40
2028	2,800.00			2,800.00	78.40	78.40
2029	2,800.00			2,800.00	78.40	78.40
2030	2,800.00			2,800.00	78.40	78.40
2031	2,800.00			2,800.00	78.40	78.40
2032	2,800.00			2,800.00	78.40	78.40
2033	2,800.00			2,800.00	78.40	78.40
2034	2,800.00		2,800.00	0.00	39.20	2,839.20
合计		2,800.00	2,800.00		784.00	3,584.00

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计3,584.00万元。

（2）2024年拟申请专项债券2,800.00万元，预计利率2.80%，期限10年。

3.1.18 中国中医科学院大学

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		55,000.00		55,000.00	0.00	0.00
2024	55,000.00	77,500.00		132,500.00	2,611.58	2,611.58

2025	132,500.00	62,500.00		195,000.00	3,696.58	3,696.58
2026	195,000.00			195,000.00	5,509.08	5,509.08
2027	195,000.00			195,000.00	5,509.08	5,509.08
2028	195,000.00		12,100.00	182,900.00	5,509.08	17,609.08
2029	182,900.00			182,900.00	5,127.93	5,127.93
2030	182,900.00			182,900.00	5,127.93	5,127.93
2031	182,900.00			182,900.00	5,127.93	5,127.93
2032	182,900.00			182,900.00	5,127.93	5,127.93
2033	182,900.00		42,900.00	140,000.00	5,127.93	48,027.93
2034	140,000.00		77,500.00	62,500.00	2,897.50	80,397.50
2035	62,500.00			62,500.00	1,812.50	1,812.50
2036	62,500.00			62,500.00	1,812.50	1,812.50
2037	62,500.00			62,500.00	1,812.50	1,812.50
2038	62,500.00			62,500.00	1,812.50	1,812.50
2039	62,500.00			62,500.00	1,812.50	1,812.50
2040	62,500.00		62,500.00	0.00	1,812.50	64,312.50
合计		195,000.00	195,000.00		62,247.55	257,247.55

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计183,872.55万元。

（2）2023年已取得专项债券55,000.00万元，其中12,100.00万元利率3.15%，期限5年，42,900.00万元利率2.67%，期限10年；2024年拟申请专项债券77,500.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券62,500.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.19 吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		10,000.00		10,000.00	0.00	0.00
2024	10,000.00	2,000.00		12,000.00	317.00	317.00
2025	12,000.00	13,000.00		25,000.00	345.00	345.00
2026	25,000.00	10,000.00		35,000.00	722.00	722.00
2027	35,000.00	12,500.00		47,500.00	1,012.00	1,012.00
2028	47,500.00	12,500.00		60,000.00	1,374.50	1,374.50
2029	60,000.00	10,000.00		70,000.00	1,737.00	1,737.00

2030	70,000.00	10,000.00		80,000.00	2,027.00	2,027.00
2031	80,000.00			80,000.00	2,317.00	2,317.00
2032	80,000.00			80,000.00	2,317.00	2,317.00
2033	80,000.00			80,000.00	2,317.00	2,317.00
2034	80,000.00		2,000.00	78,000.00	2,289.00	4,289.00
2035	78,000.00			78,000.00	2,261.00	2,261.00
2036	80,000.00			80,000.00	2,261.00	2,261.00
2037	80,000.00			80,000.00	2,261.00	2,261.00
2038	80,000.00		10,000.00	70,000.00	2,261.00	12,261.00
2039	70,000.00			70,000.00	1,972.00	1,972.00
2040	70,000.00		13,000.00	57,000.00	1,972.00	14,972.00
2041	78,000.00		10,000.00	68,000.00	1,595.00	11,595.00
2042	68,000.00		12,500.00	55,500.00	1,305.00	13,805.00
2043	55,500.00		12,500.00	43,000.00	942.50	13,442.50
2044	43,000.00		10,000.00	33,000.00	580.00	10,580.00
2045	33,000.00		10,000.00	23,000.00	290.00	10,290.00
合计		80,000.00	80,000.00		34,475.00	114,475.00

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计18,774.50万元。

（2）2023年已取得专项债券10,000.00万元，利率2.89%，期限15年；2024年拟申请专项债券2,000.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券13,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2026年拟申请专项债券10,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2027年拟申请专项债券12,500.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2028年拟申请专项债券12,500.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2029年拟申请专项债券10,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2030年拟申请专项债券10,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.20 南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）

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
2022		73,000.00		73,000.00	0.00	0.00
2023	73,000.00	54,000.00		127,000.00	2,321.40	2,321.40
2024	127,000.00	27,600.00		154,600.00	4,398.00	4,398.00
2025	154,600.00	30,000.00		184,600.00	4,784.40	4,784.40
2026	184,600.00	200,000.00		384,600.00	5,654.40	5,654.40

2027	384,600.00	275,400.00		660,000.00	11,454.40	11,454.40
2028	660,000.00			660,000.00	19,441.00	19,441.00
2029	660,000.00			660,000.00	19,441.00	19,441.00
2030	660,000.00			660,000.00	19,441.00	19,441.00
2031	660,000.00			660,000.00	19,441.00	19,441.00
2032	660,000.00			660,000.00	19,441.00	19,441.00
2033	660,000.00			660,000.00	19,441.00	19,441.00
2034	660,000.00		27,600.00	632,400.00	19,054.60	46,654.60
2035	632,400.00			632,400.00	18,668.20	18,668.20
2036	632,400.00			632,400.00	18,668.20	18,668.20
2037	632,400.00		73,000.00	559,400.00	18,668.20	91,668.20
2038	559,400.00		54,000.00	505,400.00	16,346.80	70,346.80
2039	505,400.00			505,400.00	14,656.60	14,656.60
2040	505,400.00		30,000.00	475,400.00	14,656.60	44,656.60
2041	475,400.00		200,000.00	275,400.00	13,786.60	213,786.60
2042	275,400.00		275,400.00	0.00	7,986.60	283,386.60
合计		660,000.00	660,000.00		287,751.00	947,751.00

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计189,591.80万元。

(2)2022年已取得专项债券73,000.00万元，利率3.13%，期限15年；2023年已取得专项债券54,000.00万元，利率3.13%，期限15年；2024年拟申请专项债券27,600.00万元，预计利率2.80%，期限10年；2025年拟申请专项债券30,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2026年拟申请专项债券200,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2027年拟申请专项债券275,400.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.21：2023年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		2,600.00		2,600.00		
2024	2,600.00	2,600.00		5,200.00	105.82	105.82
2025	5,200.00			5,200.00	142.22	142.22
2026	5,200.00			5,200.00	142.22	142.22
2027	5,200.00			5,200.00	142.22	142.22
2028	5,200.00			5,200.00	142.22	142.22

2029	5,200.00			5,200.00	142.22	142.22
2030	5,200.00			5,200.00	142.22	142.22
2031	5,200.00			5,200.00	142.22	142.22
2032	5,200.00			5,200.00	142.22	142.22
2033	5,200.00		2,600.00	2,600.00	142.22	2,742.22
2034	2,600.00		2,600.00	0.00	36.40	2,636.40
合计		5,200.00	5,200.00		1,422.20	6,622.20

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计6,622.20万元。

（2）2023年已取得专项债券2,600.00万元，利率2.67%，期限10年；2024年拟申请专项债券2,600.00万元，预计利率2.80%，期限10年。

3.1.22 南部文体中心

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
2021		9,000.00		9,000.00	0.00	0.00
2022	9,000.00	1,000.00		10,000.00	314.10	314.10
2023	10,000.00	2,000.00		12,000.00	346.20	346.20
2024	12,000.00	8,000.00		20,000.00	408.80	408.80
2025	20,000.00			20,000.00	634.80	634.80
2026	20,000.00			20,000.00	634.80	634.80
2027	20,000.00			20,000.00	634.80	634.80
2028	20,000.00			20,000.00	634.80	634.80
2029	20,000.00			20,000.00	634.80	634.80
2030	20,000.00			20,000.00	634.80	634.80
2031	20,000.00			20,000.00	634.80	634.80
2032	20,000.00			20,000.00	634.80	634.80
2033	20,000.00			20,000.00	634.80	634.80
2034	20,000.00		6,000.00	14,000.00	634.80	6,634.80
2035	14,000.00			14,000.00	466.80	466.80
2036	14,000.00		9,000.00	5,000.00	466.80	9,466.80
2037	5,000.00		1,000.00	4,000.00	152.70	1,152.70
2038	4,000.00		2,000.00	2,000.00	120.60	2,120.60

验证专用章

2039	2,000.00		2,000.00	0.00	58.00	2,058.00
合计		20,000.00	20,000.00		8,682.00	28,367.90

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计12,756.80万元。

（2）2021年已取得专项债券9,000.00万元，利率3.49%，期限15年；2022年已取得专项债券1,000.00万元，利率3.21%，期限15年；2023年已取得专项债券2,000.00万元，利率3.13%，期限15年；2024年拟申请专项债券8,000.00万元，其中6,000.00万元预计利率2.80%，期限10年，2,000.00万元预计利率2.80%，期限10年。

3.1.23 星海医院改扩建项目

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
2021		3,000.00		3,000.00	0.00	0.00
2022	3,000.00	7,000.00		10,000.00	95.40	95.40
2023	10,000.00	8,000.00		18,000.00	320.80	320.80
2024	18,000.00	4,000.00		22,000.00	571.20	571.20
2025	22,000.00			22,000.00	685.20	685.20
2026	22,000.00			22,000.00	685.20	685.20
2027	22,000.00			22,000.00	685.20	685.20
2028	22,000.00			22,000.00	685.20	685.20
2029	22,000.00			22,000.00	685.20	685.20
2030	22,000.00			22,000.00	685.20	685.20
2031	22,000.00		3,000.00	19,000.00	685.20	3,685.20
2032	19,000.00			19,000.00	589.80	589.80
2033	19,000.00			19,000.00	589.80	589.80
2034	19,000.00		2,000.00	17,000.00	589.80	2,589.80
2035	17,000.00			17,000.00	533.80	533.80
2036	17,000.00			17,000.00	533.80	533.80
2037	17,000.00		7,000.00	10,000.00	533.80	7,533.80
2038	10,000.00		8,000.00	2,000.00	308.40	8,308.40
2039	2,000.00		2,000.00	0.00	58.00	2,058.00
合计		22,000.00	22,000.00		9,521.00	31,425.60

其中：（1）本期债务存续期（2024年至2034年）还本付息金额合计12,137.00万元。

验证专用章

（2）2021 年已取得专项债券 3,000.00 万元，利率 3.18%，期限 10 年；2022 年已取得专项债券 7,000.00 万元，利率 3.22%，期限 15 年；2023 年已取得专项债券 8,000.00 万元，利率 3.13%，期限 15 年；2024 年拟申请专项债券 4,000.00 万元，其中 2,000.00 万元预计利率 2.80%期限 10 年，2,000.00 万元预计利率 2.90%期限 15 年。

3.1.24 苏州市独墅湖医院二期

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
2021		50,000.00		50,000.00	0.00	0.00
2022	50,000.00	50,000.00		100,000.00	1,685.00	1,685.00
2023	100,000.00	10,000.00		110,000.00	3,290.00	3,290.00
2024	110,000.00	70,000.00		180,000.00	3,603.00	3,603.00
2025	180,000.00	80,000.00		260,000.00	5,618.00	5,618.00
2026	260,000.00			260,000.00	7,938.00	7,938.00
2027	260,000.00			260,000.00	7,938.00	7,938.00
2028	260,000.00			260,000.00	7,938.00	7,938.00
2029	260,000.00			260,000.00	7,938.00	7,938.00
2030	260,000.00			260,000.00	7,938.00	7,938.00
2031	260,000.00			260,000.00	7,938.00	7,938.00
2032	260,000.00			260,000.00	7,938.00	7,938.00
2033	260,000.00			260,000.00	7,938.00	7,938.00
2034	260,000.00		15,000.00	245,000.00	7,938.00	22,938.00
2035	245,000.00			245,000.00	7,518.00	7,518.00
2036	245,000.00		50,000.00	195,000.00	7,518.00	57,518.00
2037	195,000.00		50,000.00	145,000.00	5,833.00	55,833.00
2038	145,000.00		10,000.00	135,000.00	4,228.00	14,228.00
2039	135,000.00		55,000.00	80,000.00	3,915.00	58,915.00
2040	80,000.00		80,000.00	0.00	2,320.00	82,320.00
合计		260,000.00	260,000.00		116,970.00	376,970.00

其中：（1）本期债务存续期（2024 年至 2034 年）还本付息金额合计 95,663.00 万元。

（2）2021 年已取得专项债券 50,000.00 万元，利率 3.37%，期限 15 年；2022 年已取得专项债券 50,000.00 万元，利率 3.21%，期限 15 年；2023 年已取得专项债券 10,000.00 万元，利率 3.13%，期限 15 年；2024 年拟申请专项债券 70,000.00 万元，其中 15,000.00 万元预计利率 2.80%，期限 10 年，55,000.00 万元预计利率 2.90%，期限 15 年；2025 年拟申请专项债券 80,000.00 万元，预计利率 2.90%，期限 15 年。

3.1.25 金鸡湖地下空间工程

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
2022		45,000.00		45,000.00	0.00	0.00
2023	45,000.00	30,000.00		75,000.00	1,318.50	1,318.50
2024	75,000.00	32,000.00		107,000.00	2,185.50	2,185.50
2025	107,000.00	68,000.00		175,000.00	3,081.50	3,081.50
2026	175,000.00			175,000.00	5,053.50	5,053.50
2027	175,000.00			175,000.00	5,053.50	5,053.50
2028	175,000.00			175,000.00	5,053.50	5,053.50
2029	175,000.00			175,000.00	5,053.50	5,053.50
2030	175,000.00			175,000.00	5,053.50	5,053.50
2031	175,000.00			175,000.00	5,053.50	5,053.50
2032	175,000.00			175,000.00	5,053.50	5,053.50
2033	175,000.00			175,000.00	5,053.50	5,053.50
2034	175,000.00		32,000.00	143,000.00	5,053.50	37,053.50
2035	143,000.00			143,000.00	4,157.50	4,157.50
2036	143,000.00			143,000.00	4,157.50	4,157.50
2037	143,000.00		45,000.00	98,000.00	4,157.50	49,157.50
2038	98,000.00		30,000.00	68,000.00	2,839.00	32,839.00
2039	68,000.00			68,000.00	1,972.00	1,972.00
2040	68,000.00		68,000.00	0.00	1,972.00	69,972.00
合计		175,000.00	175,000.00		71,322.50	246,322.50

其中：（1）本期债务存续期（2024 年至 2034 年）还本付息金额合计 82,748.50 万元。

（2）2022 年已取得专项债券 45,000.00 万元，利率 2.93%，期限 15 年；2023 年已取得专项债券 30,000.00 万元，利率 2.89%，期限 15 年；2024 年拟申请专项债券 32,000.00 万元，预计利率 2.80%，期限 10 年；2025 年拟申请专项债券 68,000.00 万元，预计利率 2.90%，期限 15 年。

3.1.26 苏州太湖科学城南大教育园区项目

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
2022		50,000.00		50,000.00	0.00	0.00
2023	50,000.00	160,000.00		210,000.00	1,590.00	1,590.00
2024	210,000.00	140,000.00		350,000.00	6,772.00	6,772.00

2025	350, 000. 00	170, 900. 00		520, 900. 00	10, 342. 00	10, 342. 00
2026	520, 900. 00			520, 900. 00	15, 127. 20	15, 127. 20
2027	520, 900. 00			520, 900. 00	15, 127. 20	15, 127. 20
2028	520, 900. 00			520, 900. 00	15, 127. 20	15, 127. 20
2029	520, 900. 00			520, 900. 00	15, 127. 20	15, 127. 20
2030	520, 900. 00			520, 900. 00	15, 127. 20	15, 127. 20
2031	520, 900. 00			520, 900. 00	15, 127. 20	15, 127. 20
2032	520, 900. 00			520, 900. 00	15, 127. 20	15, 127. 20
2033	520, 900. 00			520, 900. 00	15, 127. 20	15, 127. 20
2034	520, 900. 00		140, 000. 00	380, 900. 00	14, 777. 20	154, 777. 20
2035	380, 900. 00		170, 900. 00	210, 000. 00	11, 207. 20	182, 107. 20
2036	210, 000. 00			210, 000. 00	6, 422. 00	6, 422. 00
2037	210, 000. 00		50, 000. 00	160, 000. 00	6, 422. 00	56, 422. 00
2038	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2039	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2040	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2041	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2042	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2043	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2044	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2045	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2046	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2047	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2048	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2049	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2050	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2051	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2052	160, 000. 00			160, 000. 00	4, 832. 00	4, 832. 00
2053	160, 000. 00		160, 000. 00	0. 00	4, 832. 00	164, 832. 00
合计		520, 900. 00	520, 900. 00		255, 862. 00	776, 762. 00

验证专用章

其中：（1）本期债务存续期（2024 年至 2034 年）还本付息金额合计 292,908.80 万元。

（2）2022 年已取得专项债券 50,000.00 万元，利率 3.18%，期限 15 年；2023 年已取得专项债券 160,000.00 万元，利率 3.02%，期限 30 年；2024 年拟申请专项债券 140,000.00 万元，预计利率 2.80%，期限 10 年；2025 年拟申请专项债券 170,900.00 万元，预计利率 2.80%，期限 10 年。

3.1.27 苏州高新区公共卫生中心

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		6,000.00		6,000.00	0.00	0.00
2024	6,000.00	12,000.00		18,000.00	257.40	257.40
2025	18,000.00			18,000.00	509.40	509.40
2026	18,000.00			18,000.00	509.40	509.40
2027	18,000.00			18,000.00	509.40	509.40
2028	18,000.00			18,000.00	509.40	509.40
2029	18,000.00			18,000.00	509.40	509.40
2030	18,000.00			18,000.00	509.40	509.40
2031	18,000.00			18,000.00	509.40	509.40
2032	18,000.00			18,000.00	509.40	509.40
2033	18,000.00			18,000.00	509.40	509.40
2034	18,000.00		12,000.00	6,000.00	425.40	12,425.40
2035	6,000.00			6,000.00	173.40	173.40
2036	6,000.00			6,000.00	173.40	173.40
2037	6,000.00			6,000.00	173.40	173.40
2038	6,000.00		6,000.00	0.00	173.40	6,173.40
合计		18,000.00	18,000.00		5,961.00	23,961.00

其中：（1）本期债务存续期（2024 年至 2034 年）还本付息金额合计 17,267.40 万元。

（2）2023 年已取得专项债券 6,000.00 万元，利率 2.89%，期限 15 年；2024 年拟申请专项债券 12,000.00 万元，预计利率 2.80%，期限 10 年。

3.2 分项目的应付本息情况表（单位：万元）

序号	项目名称	本期债券存续期应付本息和	全部债务存续期应付本息和
1	苏州市立医院 8 号楼重建项目	26,186.76	26,488.80
2	苏州市太湖新城医院	180,864.40	205,094.00
3	张皋过江通道工程	51,766.97	224,465.55

4	海太过江通道	88,721.48	177,748.72
5	苏州至台州高速公路七都至桃源段	48,201.44	96,689.60
6	平海路公园 P+R 停车场	17,897.10	42,681.50
7	南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）	288,130.50	522,167.50
8	吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊	26,873.79	101,733.35
9	云梨路商务区综合提升工程	41,210.00	68,410.00
10	吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目	7,386.30	8,825.50
11	江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程	26,532.85	27,411.05
12	盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程	18,132.45	38,604.25
13	吴江区青云幼儿园工程	3,005.06	4,566.90
14	吴江区桃源镇全民健身中心	7,949.30	14,289.50
15	吴江区第四人民医院扩建工程	12,736.10	34,221.50
16	平望幼儿园西园区新建工程	6,521.28	6,583.69
17	太湖新城生活垃圾转运站	3,584.00	3,584.00
18	中国中医科学院大学	183,872.55	257,247.55
19	吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）	18,774.50	114,475.00
20	南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）	189,591.80	947,751.00
21	2023 年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）	6,622.20	6,622.20
22	南部文体中心	12,756.80	28,367.90
23	星海医院改扩建项目	12,137.00	31,425.60
24	苏州市独墅湖医院二期	95,663.00	376,970.00
25	金鸡湖地下空间工程	82,748.50	246,322.50
26	苏州太湖科学城南大教育园区项目	292,908.80	776,762.00
27	苏州高新区公共卫生中心	17,267.40	23,961.00
	合计	1,768,042.33	4,413,470.16

4、债券存续期内预期收益

表 4.1：

单位：万元

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额	全部债券存续期内金额
市级				
苏州市立医院本部 8 号楼重建	一、收入合计	A=B+C+D	100,400.00	100,400.00
	1、门诊收入	B	30,120.00	30,120.00
	2、住院收入	C	60,240.00	60,240.00
	3、其他收入	D	10,040.00	10,040.00
	二、成本合计	E=F+G+H	9,606.00	9,606.00
	1、人力成本	F	4,803.00	4,803.00
	2、物耗成本	G	3,842.40	3,842.40
	3、其他成本	H	960.60	960.60
	项目总收益	I=A-E	90,794.00	90,794.00
苏州市太湖新城医院	一、运营收入合计	A=B+C+D	811,257.29	1,092,902.75
	1、门诊收入	B	292,990.91	394,971.21
	2、住院收入	C	484,885.45	653,153.09
	3、其他收入	D	33,380.93	44,778.45
	二、运营成本合计	E=F+G+H	727,709.55	980,664.00
	1、人力成本	F	187,065.00	249,750.00
	2、物耗成本	G	473,220.87	639,464.64
	3、其他成本	H	67,423.68	91,449.36
	三、财政拨款收入	I	290,760.23	352,990.58
	项目总收益	J=A-E+I	374,307.97	465,229.33
张皋过江通道工程	1、通行费收入	A	108,000.00	292,000.00
	2、经营成本	B	10,000.00	24,400.00
	项目总收益	C=A-B	98,000.00	267,600.00
海太过江通道	1、通行费收入	A	116,529.07	266,732.78
	2、经营成本	B	12,863.06	32,332.67
	项目总收益	C=A-B	103,666.01	234,400.11

苏州至台州高速公路七都至桃源段	1、通行费收入	A	86,157.00	143,595.00
	2、经营成本	B	8,100.00	13,500.00
	项目总收益	C=A-B	78,057.00	130,095.00
平海路公园 P+R 停车场	一、项目运营收益	A=B+C+D-E-F-G-H	4,521.30	6,431.50
	1、停车费收入	B	8,230.45	11,707.73
	2、充电桩充电服务收入	C	355.87	506.22
	3、广告收入	D	247.04	351.41
	4、日常维修费	E	63.53	90.37
	5、燃料动力费	F	1,951.63	2,776.18
	6、职工薪酬	G	2,069.61	2,944.00
	7、税金	H	227.29	323.31
	二、政府性基金收入	I	56,800.00	56,800.00
	项目总收益	J=A+I	61,321.30	63,231.50

表 4.2：

单位：万元

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额	全部债券存续期内金额
吴江区				
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）	1、票务分红收入	A	3,120.00	5,850.00
	2、停车费收入	B	2,080.00	3,900.00
	3、商业租金收入	C	8,760.00	16,425.00
	4、政府性基金收入	D	808,944.00	808,944.00
	项目总收益	E=A+B+C+D	822,904.00	835,119.00
吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊	一、项目运营收益	A=B-C-D-E	2,237.13	3,728.55
	1、管廊费收入	B	2,694.60	4,491.00
	2、动力费	C	24.75	41.25
	3、水费	D	0.72	1.20
	4、工资及福利	E	432.00	720.00
	二、政府性基金收入	F	138,966.45	138,966.45
	项目总收益	G=A+F	141,203.58	142,695.00

云梨路商务区综合提升工程	一、项目运营收入	A=B+C+D+E+F+G	15,662.39	25,831.98
	1、入廊费收入	B	10,518.65	17,348.40
	2、停车场收入	C	2,882.18	4,753.58
	3、公交候车亭广告使用费	D	83.22	137.25
	4、路灯广告使用费	E	668.24	1,102.12
	5、路边广告牌	F	133.15	219.60
	6、充电桩收入	G	1,376.95	2,271.03
	二、项目运营成本	H=I	719.95	1,187.42
	1、管廊日常维护费	I	719.95	1,187.42
	三、政府性基金收入	G	50,000.00	100,000.00
	项目总收益	K=A-H+G	64,942.44	124,644.56
吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目	1、保育费收入	A	2,635.20	2,908.80
	2、政府性基金收入	B	19,000.00	19,000.00
	项目总收益	C=A+B	21,635.20	21,908.80
江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程	一、收入合计	A=B+C+D+E	190,309.85	202,066.50
	1、门诊收入	B	37,449.00	41,610.00
	2、住院收入	C	65,535.75	72,817.50
	3、停车费收入	D	2,825.10	3,139.00
	4、政府性基金收入	E	84,500.00	84,500.00
	二、经营成本	F=G+H+I	105,091.02	116,767.80
	1、人力成本	G	53,967.60	59,964.00
	2、物耗成本	H	48,478.14	53,864.60
	3、其他成本	I	2,645.28	2,939.20
	项目总收益	J=A-F	85,218.83	85,298.70
盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程	一、项目运营收入	A=B	116,196.63	196,862.40
	1、污水收费收入	B	116,196.63	196,862.40
	二、项目运营成本	C=D+E+F+G+H+I	52,800.76	89,455.99
	1、燃料动力费	D	10,969.61	18,584.91
	2、药剂费	E	19,585.10	33,181.43
	3、污泥外运处置费	F	9,864.57	16,712.73
	4、大修及日常维护费	G	6,625.45	11,224.95

	5、职工薪酬	H	2,881.86	4,882.50
	6、其它费用	I	2,874.17	4,869.47
	项目总收益	G=A-C	63,395.87	107,406.41
吴江区青云幼儿园工程	一、项目运营收益	A=B+C-D	2,912.82	4,172.42
	1、保育费收入	B	3,189.86	4,569.26
	2、托管费收入	C	46.62	66.78
	3、管理费用	D	323.66	463.62
	二、政府性基金收入	E	4,100.00	4,100.00
	项目总收益	F=A+E	7,012.82	8,272.42
吴江区桃源镇全民健身中心	一、项目运营收益	A=B+C+D+E-F-G	10,021.02	17,950.07
	1、体育场馆收入	B	5,648.41	10,117.61
	2、广告费收入	C	354.20	634.49
	3、文创产品销售收入	D	1,328.26	2,379.25
	4、场地租赁收入	E	4,062.68	7,277.23
	5、文创产品销售成本	F	664.13	1,189.60
	6、场地租赁管理费	G	708.40	1,268.91
	二、政府性基金收入	H	17,900.00	17,900.00
	项目总收益	I=A+H	27,921.02	35,850.07
吴江区第四人民医院扩建工程	一、运营收入合计	A=B+C+D	171,887.67	295,646.79
	1、门诊收入	B	133,100.00	228,932.00
	2、住院收入	C	36,666.67	63,066.67
	3、停车费收入	D	2,121.00	3,648.12
	二、运营成本合计	E=F+G	146,186.08	251,440.06
	1、人力成本	F	70,555.00	121,354.60
	2、商品和服务支出	G	75,631.08	130,085.46
	三、政府性基金收入	H	-	16,000.00
	项目总收益	I=A-E+H	25,701.59	60,206.73
平望幼儿园西园区新建工程	1、保育费收入	A	2,470.50	2,470.50
	2、政府性基金收入	B	9,000.00	9,000.00
	项目总收益	C=A+B	11,470.50	11,470.50

表 4.3：

单位：万元

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额	全部债券存续期内金额
吴中区				
太湖新城生活垃圾转运站	1、垃圾转运费收入	A	4,767.33	4,767.33
	2、垃圾转运成本	B	476.72	476.72
	3、政府性基金收入	C	2,400.00	2,400.00
	项目总收益	D=A-B+C	6,690.61	6,690.61
中国中医科学院大学项目	1、充电桩租赁收入	A	500.00	800.00
	2、停车费收入	B	500.00	800.00
	3、研发服务收入	C	2,000.00	3,200.00
	4、政府性基金收入	D	350,000.00	350,000.00
	项目总收益	E=A+B+C+D	353,000.00	354,800.00
吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）	1、水资源费、水利工程水费收入	A	24,000.00	90,000.00
	2、项目维护管理成本	B	2,480.00	9,300.00
	3、政府性基金收入	C	120,000.00	120,000.00
	项目总收益	D=A-B+C	141,520.00	200,700.00

表 4.4：

单位：万元

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额	全部债券存续期内金额
相城区				
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）	一、项目运营收入	A=B+C-D	67,300.00	200,800.00
	1、票务分红收入	B	72,200.00	6,000.00
	2、物业租赁收入	C	2,800.00	217,300.00
	3、物业租赁成本	D	7,700.00	22,500.00
	二、政府性基金收入	E	396,000.00	1,250,000.00
	项目总收益	F=A+E	463,300.00	1,450,800.00

表 4.5：

单位：万元

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额	全部债券存续期内金额
姑苏区				
2023 年城镇老旧小区	1、停车费收入	A	1,283.40	1,283.40

改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）	2、政府性基金收入	B	8,900.00	8,900.00
	项目总收益	C=A+B	10,183.40	10,183.40

表 4.6：　　单位：万元

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额	全部债券存续期内金额
工业园区				
南部文体中心	一、项目运营收入	A=B+C+D+E+F	5,639.80	8,809.80
	1、健身收入	B	219.20	369.20
	2、活动收入	C	755.00	1,245.00
	3、商业收入	D	147.60	222.60
	4、其他收入	E	10.00	15.00
	5、租赁收入	F	4,508.00	6,958.00
	二、政府性基金收入	G	37,000.00	37,000.00
	项目总收益	H=A+G	42,639.80	45,809.80
星海医院改扩建项目	一、收入合计	A=B+C+D	232,152.00	384,202.00
	1、门诊收入	B	140,250.53	231,012.65
	2、住院收入	C	91,728.47	152,931.35
	3、其他收入	D	173.00	258.00
	二、成本合计	E=F+G+H	223,145.60	349,438.60
	1、人力成本	F	150,032.00	234,946.00
	2、物耗成本	G	38,369.30	60,081.30
	3、其他成本	H	34,744.30	54,411.30
	三、政府性基金收入	I	10,000.00	10,000.00
	项目总收益	G=A-E+I	19,006.40	44,763.40
苏州市独墅湖医院二期	一、项目运营收入	A=B+C+D	3,026,078.24	5,282,408.24
	1、门诊收入	B	999,074.24	1,741,034.24
	2、住院收入	C	1,938,804.00	3,388,374.00
	3、其他收入	D	88,200.00	153,000.00
	二、项目运营成本	E=F+G+H	2,761,350.05	4,814,635.61
	1、人力成本	F	899,098.00	1,566,178.00

	2、物耗成本	G	1,732,356.74	3,023,937.50
	3、其他成本	H	129,895.31	224,520.11
	三、政府性基金收入	I	-	205,000.00
	项目总收益	J=A-E+I	264,728.19	672,772.63
金鸡湖地下空间工程	1、配套用房租赁收入	A	2,700.00	4,320.00
	2、停车费收入	B	900.00	1,440.00
	3、政府性基金收入	C	120,000.00	395,000.00
	项目总收益	D=A+B+C	123,600.00	400,760.00

表 4.7：

单位：万元

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额	全部债券存续期内金额
虎丘区				
苏州太湖科学城南大教育园区项目	一、项目运营收入	A=B-C-D-E-F-G	19,279.63	20,853.23
	1、租金收入	B	29,400.00	50,000.00
	2、职工薪酬	C	1,090.11	3,834.47
	3、维修费	D	1,843.24	17,795.43
	4、其他营业费用	E	441.00	750.00
	5、其他管理费用	F	218.02	766.87
	6、税金及附加	G	3,528.00	6,000.00
	二、政府性基金收入	H	426,500.00	1,168,769.00
	项目总收益	I=A+H	445,779.63	1,189,622.23
苏州高新区公共卫生中心	一、项目运营收益	A=B+C+D-E	2,056.00	2,927.00
	1、疫苗服务收入	B	1,230.00	1,710.00
	2、停车费收入	C	374.00	569.00
	3、充电桩收入	D	802.00	1,150.00
	4、充电桩成本	E	350.00	502.00
	二、政府性基金收入	F	24,400.00	37,350.00
	项目总收益	G=A+F	26,456.00	40,277.00

验证专用章

5、债券存续期项目概况明细表

表 5.1：

项目名称	苏州市立医院 8 号楼重建项目								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.7100 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于姑苏区道前街 26 号市立医院本部院区内，将原 8 号楼拆除后重新建设，项目按 600 床位设计，总建筑面积约 44501.9 平方米，其中地上六层，建筑面积 26310.2 平方米，地下三层，建筑面积约 18191.7 平方米。								
项目建设期	2020 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2034 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）	4.8095 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.7595 亿								
专项债券融资	2.0500 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资	0.2000		0.9600	0.8900					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	9.0794 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年	0.9079	2026 年	0.9079	2027 年	0.9079
2028 年	0.9079	2029 年	0.9079	2030 年	0.9079	2031 年	0.9079	2032 年	0.9079
2033 年	0.9079	2034 年	0.9083	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.89
债券存续期内项目总债务融资本息			2.6187 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.47
债券存续期内项目总债务融资本金			2.0500 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.43
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.6187 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				3.47
债券存续期内项目总地方债券融资本金			2.0500 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.43
项目收益预测依据	医疗费收入按苏州市立医院总体床位数约 1000 张，平均住院费按 12710.63 元/人，住院人次按 4.74 万；平均门诊费按 345.9 元/人，门诊人次按 190 万测算，经营成本按同类型医院成本收入比为 93.4%估算。								

表 5.2：

项目名称	苏州市太湖新城医院
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	4.6400 亿
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	项目位于吴中区太湖新城龙翔路以西、天鹅荡路以北，拟建医疗综合楼、科研综合楼、液氧站、污水垃圾站、开闭所和地下室等。用地面积 81898.7 平方米，总建筑面积 276249.2 平方米，其中地上 153908.7 平方米，地下 122340.5 平方米。规划床位 1000 张，设计日门诊 4000 人次。
项目建设期	2020 年至 2024 年
项目运营期	2024 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）	25.5926 亿
其中：不含专项债券的项目资本金	10.0526 亿
专项债券融资	15.5400 亿
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资	2.6000	2.0000	6.3000	4.6400					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	37.4308 亿

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年		2025 年	4.5397	2026 年	4.0166	2027 年	3.8829
2028 年	3.8975	2029 年	3.7937	2030 年	3.6712	2031 年	3.5562	2032 年	3.4757
2033 年	3.3558	2034 年	3.2415	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.46
债券存续期内项目总债务融资本息	18.0864 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.07
债券存续期内项目总债务融资本金	13.5400 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.76
债券存续期内项目总地方债券融资本息	18.0864 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.07
债券存续期内项目总地方债券融资本金	13.5400 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.76

项目收益预测依据	1.医疗费收入：根据周边医院经营情况，平均门诊医疗费按 262.9 元/人次估算，2025 年-2028 年门诊人次分别按 61.6 万人次、86.2 万人次、98.5 万人次、110.8 万人次、2029 年-2031 年按 123.1 万人次、2031-2037 年按 129.3 万人次估算。平均住院费按 11817.7 元/人估算，住院人次 2025 年-2031 年按 22812 人次、31937 人次、36500 人次、41062 人次、45202 人次、45202 人次、45202 人次、2032-2037 年按 47462 人次测算医疗费收入。经营成本按同类型医院成本收入比为

	90%左右估算；2. 本期债券存续期内财政拨款收入 290,760.23 万元，全部债券存续期内财政拨款收入 352,990.58 万元。

表 5.3：

项目名称	张皋过江通道工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2600 亿
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.2600 亿
项目简要描述	自如皋石庄镇西侧与沪陕高速公路交叉处，向南经石庄工业园、如皋港区后，与如皋华泰重工厂区跨越长江如皋中汊福北水道，经靖江民主沙岛，跨越主江福姜沙水道后，于张皋汽渡上游沿 259 省道走廊继续向南，止于张家港疏港高速公路晨阳互通，路线全长约为 30 公里。全线共设置 2 座航道桥，项目采取高速公路标准建设，全线设置 4 处互通式立交，同步建设服务区（含加油站）1 处，养护工区 1 处、匝道收费站 4 处等在内的必要的服务设施及交通工程。
项目建设期	2022 年至 2028 年
项目运营期	2029 年至 2042 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）	15.0768 亿
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	13.0679 亿
其他债务融资	2.0089 亿

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资			8.0000	0.2600	4.8079				
其他债务融资		2.0089							
债券存续期内项目总收益	9.8000 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		2027 年	
2028 年		2029 年	1.7000	2030 年	1.6200	2031 年	1.6200	2032 年	1.6200
2033 年	1.6200	2034 年	1.6200	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.65
债券存续期内项目总债务融资本息	5.1767 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.89
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2600 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	37.69
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.4917 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.18

债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2600 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	37.69
项目收益预测依据	根据张靖皋过江通道工程项目可研报告中的收益测算表中的可供分配的利润再结合交投集团参股的比例		

表 5.4：

项目名称	海太过江通道								
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	5.1200 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	5.1200 亿								
项目简要描述	海太项目线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东 2.7 公里与沪陕高速公路交叉处，向南连续上跨宁启铁路、南通港通海港区至通州湾港区铁路专用线一期工程（在建）后，向西南方向上跨浒通河、沿江公路，于叠港公路西侧布线，在海太汽渡西以隧道形式穿越长江，在白茆河口东侧上岸，上跨 346 国道后，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东 5.5 公里处。								
项目建设期	2022 年至 2028 年								
项目运营期	2028 年至 2042 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）	13.7945 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0533 亿								
专项债券融资	11.8412 亿								
其他债务融资	0.9300 亿								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资			3.0000	5.1200	3.6912				
其他债务融资		0.9300							
债券存续期内项目总收益	10.3666 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		2027 年	
2028 年	1.3671	2029 年	1.4109	2030 年	1.4548	2031 年	1.4986	2032 年	1.5409
2033 年	1.5374	2034 年	1.5569	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.75
债券存续期内项目总债务融资本息	8.8721 亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.17
债券存续期内项目总债务融资本金	5.1200 亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.02
债券存续期内项目总地方债券融资本息	8.5499 亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.21

验证专用章

债券存续期内项目总地方债券融资本金	5.1200 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.02
项目收益预测依据	根据海太过江通道项目可研报告中的收益测算表中的可供分配的利润再结合交投集团参股的比例测算		

表 5.5：

项目名称	苏州至台州高速公路七都至桃源段								
项目类型（一级）	交通基础设施								
项目类型（二级）	其他交通基础设施								
本只专项债券中用于该项目的金额	2.8000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	2.8000 亿								
项目简要描述	苏州至台州高速公路七都至桃源段项目路线起自七都镇，接已建 230 省道，经八都社区、震泽镇，止于桃源镇苏浙省界，接拟建的苏台高速公路浙江段，路线全长约 18.2 公里。全线设置八都（枢纽）、震泽、桃源共 3 处互通式立交，预留七都北互通式立交。设置临时主线收费站 1 处、管理分中心 1 处。同步建设必要的交通工程及沿线设施。								
项目建设期	2021 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2040 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）	7.7800 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7800 亿								
专项债券融资	7.0000 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资			1.6800	2.8000	2.5200				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	7.8057 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	0.8673	2027 年	0.8673
2028 年	0.8673	2029 年	0.8673	2030 年	0.8673	2031 年	0.8673	2032 年	0.8673
2033 年	0.8673	2034 年	0.8673	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.00
债券存续期内项目总债务融资本息			4.8201 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.62
债券存续期内项目总债务融资本金			2.8000 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.79
债券存续期内项目总地方债券融资本息			4.8201 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.62

债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.8000 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.79
项目收益预测依据	根据苏震桃项目可研报告中的收益测算表中的可供分配的利润再结合交投集团参股的比例		

表 5.6：

项目名称	平海路公园 P+R 停车场
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	城市停车场
本只专项债券中用于该项目的金额	0.8000 亿
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	本项目位于苏州市姑苏区平海路北侧（苏大附一院总院北侧），项目整体占地约 46603 平方米，建筑面积约 56400 平方米，地块用地性质属于公司绿化用地，地下建设旅游换乘停车场，项目完工后地面恢复公园绿化并移交属地相关部门，同时地面设置苏州好行旅游换乘点。地下停车场与苏大附一院之间设置地下人行通道，减少过街人流对地面的交通影响。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2055 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	4.8800 亿
其中：不含专项债券的项目资本金	1.8800 亿
专项债券融资	3.0000 亿
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资		1.5000	0.7000	0.8000					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	6.1321 亿

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年		2025 年	0.0273	2026 年	0.0484	2027 年	0.0479
2028 年	0.0479	2029 年	0.0473	2030 年	0.0473	2031 年	0.0468	2032 年	0.0468
2033 年	0.0462	2034 年	5.7262	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.26
债券存续期内项目总债务融资本息	1.7897 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.43
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	7.67
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.7897 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.43

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	7.67
项目收益预测依据	1.主要根据项目规模参考周边同类项目收费预测项目运营收入；2.政府性基金收入 5.68 亿元。		

表 5.7：

项目名称	南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）								
项目类型（一级）	交通基础设施								
项目类型（二级）	铁路								
本只专项债券中用于该项目的金额	9.8500 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	2.7500 亿								
项目简要描述	线路起自南通市，与盐通铁路正线贯通，向南跨过长江后经过苏州市、嘉兴市后跨过杭州湾进入宁波市。全线设计时速 350km/h，正线运营长度约 310 公里，其中新建线路长度为 300 公里，设南通西、张家港、常熟西、苏州北、苏州南、嘉兴北、嘉兴南、海盐西、慈溪、庄桥等 10 座车站。全线新建桥梁长 264.373km，隧道长 29.885km，占新建线路长度的 97.84%。通苏嘉甬铁路吴江段境内线路长约 22.2km，采用全线高架的形式穿越同里镇、汾湖高新区，与沪苏湖铁路十字相交共设苏州南站。								
项目建设期	2022 年至 2027 年								
项目运营期	2027 年至 2077 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	40.0000 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.0000 亿								
专项债券融资	38.0000 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资		9.0000	10.0000	9.8500	7.1500	2.0000			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	82.2904 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		2027 年	0.1745
2028 年	0.1745	2029 年	0.1745	2030 年	0.1745	2031 年	0.1745	2032 年	81.0689
2033 年	0.1745	2034 年	0.1745	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				2.06
债券存续期内项目总债务融资本息	28.8131 亿				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.86
债券存续期内项目总债务融资本金	17.8500 亿				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.61

验证专用章

债券存续期内项目总地方债券融资本息	28.8131 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.86
债券存续期内项目总地方债券融资本金	17.8500 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.61
项目收益预测依据	1. 根据苏州市吴江区铁路建设服务中心出具的《关于通苏嘉甬铁路（吴江段）收益测算的情况说明》估算票务分红收入、停车费收入和租金收入；2.政府性基金收入 80.8944 亿元。		

表 5.8：

项目名称	吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.4000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于吴江区太湖新城北片区，新建管廊长约 3.14 千米及附属设施、高压电力入廊及变电站扩容。								
项目建设期	2021 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2038 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）	10.0000 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	3.0000 亿								
专项债券融资	7.0000 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资	2.5000	0.4000	2.5000	0.4000	1.2000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	14.1204 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	0.0249	2027 年	0.0249
2028 年	0.0249	2029 年	0.0249	2030 年	0.0249	2031 年	0.0249	2032 年	0.0249
2033 年	0.0249	2034 年	13.9212	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.41
债券存续期内项目总债务融资本息			2.6874 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				5.25
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				35.30
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.6874 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				5.25

验证专用章

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/项目总地方债务融资本金	35.30
项目收益预测依据	1. 根据苏州市人民政府《市政府关于印发苏州市城市地下综合管廊收费标准（试行）的通知》和管廊设计图预测管廊收益；2. 政府性基金收入 138,966.45 万元。		

表 5.9：

项目名称	云梨路商务区综合提升工程								
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	2.6000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于吴江经济技术开发区云梨路，建设内容为改造道路长约 1880 米，其中主线隧道长约 1584 米，暗埋段约 1206 米，敞口段约 378 米，项目包括道路改造工程、桥梁工程、隧道工程、排水工程、管廊、交通标志标线、信号灯、监控系统、路灯、道路绿化、停车场、周边商务区地下衔接等附属工程。								
项目建设期	2021 年至 2025 年								
项目运营期	2025 年至 2038 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）	10.8583 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	5.8583 亿								
专项债券融资	5.0000 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资			2.0000	2.6000	0.4000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	6.4942 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年	0.0389	2026 年	0.1617	2027 年	0.1617
2028 年	0.1617	2029 年	0.1617	2030 年	0.1617	2031 年	0.1617	2032 年	0.1617
2033 年	0.1617	2034 年	5.1617	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.60
债券存续期内项目总债务融资本息			4.1210 亿		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			2.6000 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.50
债券存续期内项目总地方债券融资本息			4.1210 亿		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	2.6000 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.50
项目收益预测依据	1. 根据吴江经济技术开发区财政和资产管理局出具的《吴江经济技术开发区云梨路商务区综合提升工程项目与周边土地收益情况说明》估算项目运营收入；2. 本期债券存续期内政府性基金收入 5 亿元，全部债券存续期内政府性基金收入 10 亿元。		

表 5.10：

项目名称	吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	托幼								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.5000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于吴江经济技术开发区古塘路北，项目用地面积约 6632 平方米，新增建筑面积约 8780 平方米，其中地上建筑面积约 5780 平方米，地下建筑面积约 3000 平方米。								
项目建设期	2024 年至 2025 年								
项目运营期	2025 年至 2035 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10 年								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.9965 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3065 亿								
专项债券融资	0.6900 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资			0.0500	0.5000	0.1400				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.1635 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年	0.0173	2026 年	0.0274	2027 年	0.0274
2028 年	0.0274	2029 年	0.0274	2030 年	0.0274	2031 年	0.0274	2032 年	0.0274
2033 年	1.9271	2034 年	0.0273	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				2.17
债券存续期内项目总债务融资本息			0.7386 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.93
债券存续期内项目总债务融资本金			0.5500 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.93
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.7386 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				2.93

债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5500 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金	3.93
项目收益预测依据	1.保育费收入：项目规模 4 轨 12 班，按每班 40 人，每人 600 元/月，每年 9.5 个月收费估算；2.政府性基金收入 1.9 亿元。		

表 5.11：

项目名称	江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程								
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	0.2300 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于吴江区盛泽镇市场西路 1399 号，新增建筑面积 33300 平方米及配套设施工程，其中计容建筑面积 28500 平方米，不计容建筑面积 4800 平方米。								
项目建设期	2021 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2035 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 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9000 亿								
专项债券融资	2.1000 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资	1.3000		0.0950	0.7000	0.0050				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	8.5219 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	0.0080	2027 年	0.0080
2028 年	0.0080	2029 年	8.4579	2030 年	0.0080	2031 年	0.0080	2032 年	0.0080
2033 年	0.0080	2034 年	0.0080	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				2.84
债券存续期内项目总债务融资本息			2.6533 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.21
债券存续期内项目总债务融资本金			2.0950 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.07
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.6533 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				3.21

债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0950 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金	4.07
项目收益预测依据	1. 医疗费和停车费收入根据江苏盛泽医院出具的《收入成本情况说明》估算；2. 政府性基金收入 8.45 亿元。		

表 5.12：

项目名称	盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程								
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	0.7000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于盛泽镇园区路，新建南部工业区 8.0 万吨/日水质净化和中水回用工程，总用地面积 34000 平方米，总建筑面积 7500 平方米，包括调节池、气浮池、生化池、沉淀池、滤池、变配电间、鼓风机房、污泥脱水机房等建构筑物，以及相关配套工艺设备、电气自控设备等。								
项目建设期	2023 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2040 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）	4.0000 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.2000 亿								
专项债券融资	2.8000 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资			0.1500	1.0500	1.6000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	6.3396 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	0.5588	2027 年	0.6462
2028 年	0.7335	2029 年	0.7335	2030 年	0.7335	2031 年	0.7335	2032 年	0.7335
2033 年	0.7335	2034 年	0.7336	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.58
债券存续期内项目总债务融资本息			1.8132 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.50
债券存续期内项目总债务融资本金			1.0500 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				6.04
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.8132 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				3.50

债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.0500 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.04
项目收益预测依据	根据徐州市市政设计院有限公司出具的《盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程可行性研究报告》		

表 5.13：

项目名称	吴江区青云幼儿园工程								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	托幼								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于吴江区桃源镇瑾下浜村。项目总用地面积约 9556 平方米，新增建筑面积 7784.74 平方米，包含绿化、停车场等配套工程。								
项目建设期	2023 年至 2025 年								
项目运营期	2025 年至 2038 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.4963 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1563 亿								
专项债券融资	0.3400 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资			0.1400	0.2000					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.7013 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年	0.0079	2026 年	0.0315	2027 年	0.0315
2028 年	0.0315	2029 年	0.0315	2030 年	0.0315	2031 年	0.0315	2032 年	0.0315
2033 年	0.0315	2034 年	0.4414	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.41
债券存续期内项目总债务融资本息			0.3005 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.33
债券存续期内项目总债务融资本金			0.2000 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.51
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.3005 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				2.33
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.2000 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金				3.51

项目收益预测依据	1.本项目5轨16个班，幼儿人数约550人，按9.5月/年，660元/人/月估算保育费，托管费按大中小班学生规模的10%，约53人，按现行托管费标准100元/人/月，全年9.5个月估算托管费收入。管理成本按收入10%估算；2.政府性基金收入4,100.00万元。

表5.14：

项目名称	吴江区桃源镇全民健身中心								
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	0.5000亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于吴江区桃源镇，项目新增建筑面积约20000平方米，包含体育健身、文化服务等各类场馆及周边配套设施。								
项目建设期	2023年至2025年								
项目运营期	2026年至2040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）	1.5000亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4500亿								
专项债券融资	1.0500亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度
专项债券融资			0.2000	0.5000	0.3500				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.7921亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年		2026年	0.0566	2027年	0.1132
2028年	0.1132	2029年	0.1132	2030年	0.1188	2031年	0.1188	2032年	0.1188
2033年	0.1248	2034年	1.9147	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.86
债券存续期内项目总债务融资本息			0.7949亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.51
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				5.58
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.7949亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				3.51
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.5000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金				5.58

项目收益预测依据	1.根据苏州市吴江区桃源镇文化体育站提供的《情况说明》估算体育场馆收入、广告费收入、文创产品销售收入和场地租赁收入；2.政府性基金收入1.79亿元。

表5.15：

项目名称	吴江区第四人民医院扩建工程								
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	0.1200亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于震泽镇镇南一路，项目采用装配式建筑，新增建筑面积约36000平方米及配套工程。								
项目建设期	2023年至2026年								
项目运营期	2026年至2040年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	3.5000亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0500亿								
专项债券融资	2.4500亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度
专项债券融资			0.4000	0.6000	1.4500				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.5702亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年		2026年	0.1028	2027年	0.3084
2028年	0.3084	2029年	0.3084	2030年	0.3084	2031年	0.3084	2032年	0.3084
2033年	0.3084	2034年	0.3086	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.73
债券存续期内项目总债务融资本息			1.2736亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.02
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				4.28
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.2736亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				2.02
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/项目总地方债务融资本金				4.28

项目收益预测依据	1.平均门急诊费用按165元/人次估算，门急诊人次每年按48.4*2万计算，出院者平均医药费用按5500元/人次估算，出院人次每年按4000*2计算，人力成本按医疗养护收入的41.56%估算，商品和服务支出按医疗养护的44.55%估算；停车位707个，按10元/个/天测算；2.政府性基金收入1.6亿元。

表5.16：

项目名称	平望幼儿园西园区新建工程								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	托幼								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2200亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于吴江区平望镇平梅大道以南，十字港路以东，平梅支路以北。项目新增建筑面积10000平方米及配套工程。								
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2025年至2034年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10年								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.8500亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3370亿								
专项债券融资	0.5130亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度
专项债券融资		0.2130	0.0800	0.2200					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.1471亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年	0.0162	2026年	0.0257	2027年	0.0257
2028年	0.0257	2029年	0.0257	2030年	0.0257	2031年	0.0257	2032年	0.9253
2033年	0.0257	2034年	0.0257	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.35
债券存续期内项目总债务融资本息			0.6521亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.76
债券存续期内项目总债务融资本金			0.5130亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.24
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.6521亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				1.76
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.5130亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金				2.24

仅供质押登记专用章

项目收益预测依据	1.保育费收入：项目规划为5轨15班，按每班30人，600元/人/月，每年9.5个月估算；2.政府性基金收入0.9亿元。

表5.17：

项目名称	太湖新城生活垃圾转运站								
项目类型（一级）	生态环保								
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2800亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于太湖新城旺河西侧、天鹅荡路北侧。项目用地面积7206.5平方米，总建筑面积约7081.23平方米（地上建筑面积3717.32平方米、地下建筑面积3363.91平方米），包括垃圾中转站、公共卫生间、办公用房等配套服务用房。同步实施室外工程及公用工程。设计垃圾转运规模400吨/天。								
项目建设期	2022年至2024年								
项目运营期	2025年至2034年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10年								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.9870亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7070亿								
专项债券融资	0.2800亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度
专项债券融资				0.2800					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.6691亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年	0.0414	2026年	0.0414	2027年	0.0414
2028年	0.0426	2029年	0.0426	2030年	0.0426	2031年	0.0439	2032年	0.0439
2033年	0.0439	2034年	0.2854	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.68
债券存续期内项目总债务融资本息	0.3584亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.87
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2800亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.39
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.3584亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息					1.87
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2800亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金					2.39

项目收益预测依据	1.项目运营收入根据苏州市吴中区财政局和苏州太湖新城吴中管理委员会出具的《情况说明》计算；2.政府性基金收入0.24亿元。

表5.18：

项目名称	中国中医科学院大学项目								
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	7.7500亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于临湖镇，北至园博园路，东至环镇路，西至柳舍村，南至园博园东入口。项目拟建设一所研究型大学，总用地面积406677.6平方米，总建筑面积319001.45平方米，其中地上面积约297403.28平方米，地下面积约21598.17平方米，容积率0.73，绿地率40.88%，建筑密度18.82%。项目主要建设内容包括图书馆、实验楼、公共教学楼、行政服务楼、食堂、国际学术交流中心、会议中心、体育馆、动物中心、宿舍楼、教师公寓、专家公寓、校医院、后勤服务用房等。								
项目建设期	2022年至2025年								
项目运营期	2025年至2040年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10年								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	32.6033亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	13.1033亿								
专项债券融资	19.5000亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度
专项债券融资			5.5000	7.7500	6.2500				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	35.3000亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年	35.0300	2026年	0.0300	2027年	0.0300
2028年	0.0300	2029年	0.0300	2030年	0.0300	2031年	0.0300	2032年	0.0300
2033年	0.0300	2034年	0.0300	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.08
债券存续期内项目总债务融资本息			18.3873亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.92
债券存续期内项目总债务融资本金			13.2500亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.66
债券存续期内项目总地方债券融资本息			18.3873亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				1.92

验证专用章

债券存续期内项目总地方债券融资本金	13.2500 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金	2.66
项目收益预测依据	1.项目运营收入根据苏州市吴中区财政局和苏州市吴中教育医疗投资管理有限公司出具的《情况说明》计算；2.政府性基金收入 35 亿元。		

表 5.19：

项目名称	吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）								
项目类型（一级）	农林水利								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于苏州市吴中区，项目主要建设内容为：吴淞江段河道拓浚 16.24km，建设堤防 39.29km，护岸 36.39km，建设防汛道路 38.34km；苏申外港线北段建设堤防 23.38km，护岸 16.38km，建设防汛道路 21.62km；口门建筑物共 62 座，新建水系影响建筑物 5 座，影响跨河桥梁 4 座，另有 2 座主河桥梁需要设置安全设施。								
项目建设期	2023 年至 2030 年								
项目运营期	2031 年至 2045 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）	42.5392 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	34.5392 亿								
专项债券融资	8.0000 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资			1.0000	0.2000	1.3000	1.0000	1.2500	1.2500	2.0000
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	14.1520 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		2027 年	
2028 年		2029 年		2030 年		2031 年	12.538	2032 年	0.538
2033 年	0.538	2034 年	0.538	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.33
债券存续期内项目总债务融资本息	1.8775 亿				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				7.54
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2000 亿				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				70.76
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.8775 亿				债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				7.54

债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2000 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金	70.76
项目收益预测依据	1.水资源费、水利工程水费收入每年 6,000.00 万元，项目管理维护成本每年 620.00 万元；2.政府性基金收入 12 亿元。		

表 5.20：

项目名称	南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）								
项目类型（一级）	交通基础设施								
项目类型（二级）	铁路								
本只专项债券中用于该项目的金额	2.7600 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	2.7600 亿								
项目简要描述	通苏嘉甬铁路是国家《中长期铁路网规划》“八纵八横”中沿海通道的重要组成部分，线路规划起于沪苏通铁路南通西站，利用沪苏通铁路长江大桥跨越长江，向南经苏州（张家港、常熟、主城区）、嘉兴，跨越杭州湾后止于宁波，设计时速 350Km/h，为高速铁路。 通苏嘉甬铁路相城段在我区西部、中部区域穿越，经北桥、漕湖、元和、北河泾、太平 5 街道和阳澄湖镇，全长约 22.52 公里，与既有京沪高铁共设苏州北站。								
项目建设期	2022 年至 2027 年								
项目运营期	2028 年至 2042 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）	88.1200 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	22.1200 亿								
专项债券融资	66.000 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资		7.3000	5.4000	2.7600	3.0000	20.0000	27.5400		
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	46.3300 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		2027 年	
2028 年	14.0200	2029 年	0.8100	2030 年	0.9000	2031 年	0.9900	2032 年	1.0800
2033 年	1.1200	2034 年	27.4100	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.53
债券存续期内项目总债务融资本息			18.9592 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.44
债券存续期内项目总债务融资本金			2.7600 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				16.79

验证专用章

债券存续期内项目总地方债券融资本息	18.9592 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.44
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.7600 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	16.79
项目收益预测依据	1.根据相城区交通运输局、苏州市自然资源和规划局相城分局和相城区财政局出具的《通苏嘉甬铁路（相城段）项目收益测算情况说明》估算项目运营收入；2.本期债券存续期内政府性基金收入 39.6 亿元，全部债券存续期内政府性基金收入 125 亿元。		

表 5.21：

项目名称	2023 年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）								
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	0.1000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目拟对虎丘街道的观景二村东区、观景二村西区、东吴苑、冠云花园及周边区域进行老旧小区改造综合整治，建设内容包括住宅整修，市政道路设施、绿化景观、管线改造，立面线路梳理，智能化建设，公共配套设施新增，环境整治等。项目涉及建筑面积约 109265 平方米，共涉及 48 幢房屋，1174 户居民。								
项目建设期	2023 年至 2024 年								
项目运营期	2024 年至 2034 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10 年								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.8278 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3078 亿								
专项债券融资	0.5200 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资			0.2600	0.2600					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.0183 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年	0.0128	2026 年	0.0128	2027 年	0.0128
2028 年	0.0128	2029 年	0.0128	2030 年	0.0128	2031 年	0.0128	2032 年	0.0128
2033 年	0.9031	2034 年	0.0128	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.23
债券存续期内项目总债务融资本息			0.6622 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.54
债券存续期内项目总债务融资本金			0.5200 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				1.96

验证专用章

债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.6622 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息	1.54
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5200 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金	1.96
项目收益预测依据	1.停车费收入：老旧小区改造后新增 713 个停车位，按每个车位收费每月 150 元，每年收费 12 个月估算；2.政府性基金收入 0.89 亿元。		

表 5.22：

项目名称	南部文体中心								
项目类型（一级）	文化旅游								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	项目位于星湖街东、普惠路南，占地面积 10164.54 平方米，新建建筑面积 35325.28 平方米，其中地下二层 15143.88 平方米，地上十层 20181.40 平方米。								
项目建设期	2020 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2039 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.9391 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9391 亿								
专项债券融资	2.0000 亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资	0.9000	0.1000	0.2000	0.8000					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	4.2640 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年	0.0430	2026 年	0.0516	2027 年	0.0521
2028 年	0.0576	2029 年	0.0578	2030 年	0.0588	2031 年	0.0598	2032 年	0.0601
2033 年	0.0611	2034 年	3.7621	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.45
债券存续期内项目总债务融资本息		1.2757 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.34
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					7.11
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.2757 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息					3.34

验证专用章

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/项目总地方债务融资本金	7.11
项目收益预测依据	1. 根据类似项目预测本项目经营收入；2. 政府性基金收入 3.70 亿元。		

表 5.23：

项目名称	星海医院改扩建项目								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	项目位于葑春街南侧，西面及南面临河道，东临娄葑实验小学。工程内容为新建 1#医疗综合楼，2#发热门诊楼，建筑面积 40517.52 平方米。								
项目建设期	2021 年至 2024 年								
项目运营期	2024 年至 2039 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	3.1561 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9561 亿								
专项债券融资	2.2000 亿								
其他债券融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资	0.3000	0.7000	0.8000	0.4000					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.9006 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年	0.0166	2025 年	0.0435	2026 年	0.0559	2027 年	0.0630
2028 年	0.0655	2029 年	0.0675	2030 年	0.0689	2031 年	0.0715	2032 年	0.0731
2033 年	0.0748	2034 年	1.3003	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.60
债券存续期内项目总债务融资本息			1.2137 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.57
债券存续期内项目总债务融资本金			0.5000 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.80
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.2137 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				1.57
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.5000 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金				3.80

验证专用章

项目收益预测依据	1.根据目前收费情况预测，平均门急诊费用按328.34元/人次估算，2023年起门急诊人次分别按25.26万起逐年小幅增长进行估算。出院者平均医药费用按10065.21元/人次估算，2023年起的出院人次分别按0.53万起逐年小幅增长进行测算医疗费收入；2.政府性基金收入1亿元。

表5.24：

项目名称	苏州市独墅湖医院二期
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	1.5000亿
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	项目位于原一期地块内（地块号DK20060788），拟规划二期占地面积约为85500㎡，二期拟建总建筑面积约390000㎡，其中计容面积约210000平方米，不计容面积约180000平方米，设置床位2200张的综合医院建筑及配套设施。
项目建设期	2021年至2025年
项目运营期	2026年至2040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）	35.0000亿
其中：不含专项债券的项目资本金	9.0000亿
专项债券融资	26.0000亿
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度
专项债券融资	5.0000	5.0000	1.0000	7.0000	8.0000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	26.4728亿

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年		2025年		2026年	0.2199	2027年	1.6532
2028年	4.4953	2029年	3.1841	2030年	3.3841	2031年	3.3841	2032年	3.3841
2033年	3.3841	2034年	3.3839	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.76
债券存续期内项目总债务融资本息	9.5663亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.77
债券存续期内项目总债务融资本金	1.5000亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	17.65
债券存续期内项目总地方债券融资本息	9.5663亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息	2.77
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.5000亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金	17.65

项目收益预测依据	1.根据医院历史数据、参照行业平均水平预测医疗费收入;2.全部债券存续期内政府性基金收入20.5亿。

表 5.25：

项目名称	金鸡湖地下空间工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	城市停车场
本只专项债券中用于该项目的金额	3.2000 亿
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	本项目建设内容主要为沿中新大道布设的金鸡湖隧道（全长约 5.4km，湖中段约 3km，轨道 6 号线金鸡湖段位于隧道北侧，两者共通道建设）、管理中心等设备用房及隧道周边的中塘公园地下空间（总建筑面积 26778 平方米，其中地上 306 平方米，地下一层 12430 平方米，地下二层 12340 平方米）。
项目建设期	2018 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2040 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）	57.9000 亿
其中：不含专项债券的项目资本金	40.4000 亿
专项债券融资	17.5000 亿
其他债务融资	

验证专用章

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资		4.5000	3.0000	3.2000	6.8000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	12.3600 亿

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年		2025 年	1.2360	2026 年	1.2360	2027 年	1.2360
2028 年	1.2360	2029 年	1.2360	2030 年	1.2360	2031 年	1.2360	2032 年	1.2360
2033 年	1.2360	2034 年	1.2360	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.21
债券存续期内项目总债务融资本息	8.2749 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.49
债券存续期内项目总债务融资本金	3.2000 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.86
债券存续期内项目总地方债券融资本息	8.2749 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息	1.49
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.2000 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金	3.86

项目收益预测依据	1.参照类似项目估算配套用房租赁收入和停车费收入；2.本期债券存续期内政府性基金收入12亿元，全部债券存续期内政府性基金收入39.5亿元。

表5.26：

项目名称	苏州太湖科学城南大教育园区项目								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额	2.5000亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于苏州高新区太湖大道北、昆仑山路南。项目建设内容：项目总用地面积530928.7平方米，其中一期用地面积516309.9平方米，二期用地面积14618.8平方米；总建筑面积约710000平方米。拟新建文体中心、科技信息中心、科研综合体、学生生活综合体、运营服务综合体、行政管理综合楼、公共教学楼、风雨连廊、110千伏变电站及门卫房等。								
项目建设期	2022年至2025年								
项目运营期	2025年至2053年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	70.0000亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	17.9100亿								
专项债券融资	52.0900亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度
专项债券融资		5.0000	16.0000	14.0000	17.0900				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	44.5780亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年	1.6311	2026年	1.5783	2027年	1.5783
2028年	1.5783	2029年	1.5783	2030年	1.6467	2031年	1.6467	2032年	1.6467
2033年	1.6467	2034年	30.0469	2035年		2036年		2037年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.64
债券存续期内项目总债务融资本息			29.2909亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.52
债券存续期内项目总债务融资本金			14.0000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.18
债券存续期内项目总地方债券融资本息			29.2909亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				1.52
债券存续期内项目总地方债券融资本金			14.0000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金				3.18

项目收益预测依据	1.根据江苏唯特工程咨询有限公司出具的《苏州太湖科学城南大教育园区可行性研究报告(资金平衡方案)》估算项目运营收益；2.本期债券存续期内政府性基金收入42.65亿元，全部债券存续期内政府性基金收入116.8769亿元。

表5.27：

项目名称	苏州高新区公共卫生中心								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6000亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于苏州高新区青城山路北、富春江路东。项目建设内容：建设公共卫生中心，项目用地总面积约1.3053公顷，总建筑面积约31631.74平方米，地上建筑面积约22388平方米，地下建筑面积约9243.74平方米。								
项目建设期	2022年至2024年								
项目运营期	2024年至2038年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	3.0000亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.2000亿								
专项债券融资	1.8000亿								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度
专项债券融资			0.6000	1.2000					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.6456亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年	0.0441	2025年	0.0571	2026年	0.0630	2027年	0.0644
2028年	0.0656	2029年	0.0656	2030年	0.0660	2031年	0.0660	2032年	0.0660
2033年	0.0664	2034年	2.0214	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.88
债券存续期内项目总债务融资本息			1.7267亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.53
债券存续期内项目总债务融资本金			1.2000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.20
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.7267亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				1.53
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.2000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金				2.20

项目收益预测依据	1.疫苗服务收入、停车收入和充电桩收入根据苏州苏询工程咨询管理有限公司出具的《苏州高新区公共卫生中心可行性研究报告（资金平衡方案）》估算；2.政府性基金收入：本期债券存续期内2.44亿元；全部债券存续期内3.735亿元。

六、评估结论

根据项目单位测算，张皋过江通道工程项目存在2.0089亿元的市场融资，海太过江通道项目存在0.93亿元的市场融资。经本所测算，该项目运营产生的市场化收益可以对项目的市场化融资的本息及政府专项债券的本息实现全部覆盖，本项目具有较强的抗风险能力。

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

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足2024年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（城镇建设专项债券）的资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。



姓　　名 Full name　陈菽

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1970-09-15

工作单位 Working unit　江苏华信会计师事务所

身份证号码 Identity card No.　320102700915003

证书编号: No. of Certificate　320000190021

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　2001 年/y 4 月/m 30 日/d

4

记
stration

格，继续有效一年。
id for another year after

陈菽(320000190021)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

陈菽(320000190021)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

2007 年/y 4 月/m 25 日/d

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

江苏华信 事务所 CPAs

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

2007 年/y 12 月/m 20 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

南京天宏 事务所 CPAs

JICPA

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

2007 年/y 12 月/m 20 日/d

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

江苏华信 事务所 CPAs

JICPA

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

2009 年/y 5 月/m 5 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

江苏华信 事务所 CPAs

JICPA

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

2009 年/y 5 月/m 5 日/d

11



姓　名 Full name	刘涛瑶
性　别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1991-10-26
工作单位 Working unit	江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所
身份证号码 Identity card No.	320911199110264925



320100090046

证书编号：
No. of Certificate

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

发证日期：2019 04 29
Date of Issuance



会计师事务所分所

执业证书



名　　称：江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所

负 责 人：徐明

经营场所：苏州市相城区相城大道789号凯翔大厦1-5003室

分所执业证书编号：320100093201

批准执业文号：苏财会[2008]51号

批准执业日期：2008年11月18日

证书序号：5003592

说　明

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

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

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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



发证机关：江苏省财政厅

二〇二一年七月二十六日

中华人民共和国财政部制

编 号 320507666202201060218

统一社会信用代码

91320507682980834 2 (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　江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所

类　　型　有限责任公司分公司(自然人投资或控股)

负 责 人　徐明

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告、验证企业资本、出具验资报告、办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务；出具有关报告、法律、行政法规规定的其他审计业务；会计业务咨询服务；企业管理咨询服务；项目可行性研究、设计、规划及实施；出具经济案件、经济纠纷审计报告；基建财务决算审计等。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2008年11月28日

营业期限

营业场所　苏州市相城区高铁新城开泰路18号长江大都会6幢2楼051室

登记机关　苏州市相城区行政审批局

2022 年 01 月 06 日

本复印件仅供出具报告使用

常熟市2024年第一批江苏省政府新增专项债券
（城镇建设）

项目收益与融资平衡财务评估报告

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)
Changshu Branch, Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP
中国 . 江苏 . 常熟
总机：86（512）51533688
传真：86（512）51533620
电子信箱：mailcs@gztycpa.cn
Changshu . Jiangsu . China
Tel：86（512）51533688
Fax：86（512）51533620
E-mail：mailcs@gztycpa.cn

常熟市2024年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目收益与融资平衡财务评估报告

苏公L[2024]E6018号

致：常熟市财政局

我们接受委托，对常熟市2024年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目收益与融资平衡情况进行财务评估并出具财务评估报告。

我们的评估依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111 号—预测性财务信息的审核》。项目实施单位对债券存续期内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。

常熟市2024年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）资金拟用于无锡至太仓高速公路常熟段等6个项目。经专项评估，我们认为，根据相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设，本次评估的2024年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设），债券存续期内项目总收益能够合理保障偿还项目总债务融资本息，实现项目收益和融资平衡。

总体评估结果如下：

一、项目总投资及资金来源情况

1、常熟市2024年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）债券存续期内项目总投资495,168万元，明细如下：

表1 单位：万元

序号	项目名称	发改委投资项目代码	项目总投资
1	无锡至太仓高速公路常熟段	2019-320000-54-01-117377	144,300
2	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	2018-320000-48-02-116617	101,125
3	海太过江通道工程（公路部分）常熟段	2104-320000-04-01-417351	208,000
4	常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	2208-320581-89-01-174655	30,100
5	常熟站北广场（一期）	2112-320581-04-01-978155	3,535
6	2022年度老旧小区改造工程	2203-320581-04-01-828413	8,108
	合计		495,168

2、本期拟申请专项债券资金113,300万元，其中本期债券用于资本金金额77,100万元。剩余部分资金来源：其他资本金276,668万元、已有地方政府专项债券资金53,800万元、其他资金（非资本金）51,400万元。项目资金来源情况如下：

表2 单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
无锡至太仓高速公路常熟段	144,300	20,500	22,000	94,500	7,300	-	-
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	101,125	-	-	22,725	23,000	20,000	35,400
海太过江通道工程（公路部分）常熟段	208,000	-	55,100	145,100	-	7,800	-
常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	30,100	-	-	6,100	3,000	5,000	16,000
常熟站北广场（一期）	3,535	-	-	1,135	-	2,400	-
2022年度老旧小区改造工程	8,108	-	-	7,108	-	1,000	-
合计	495,168	20,500	77,100	276,668	33,300	36,200	51,400

注：1、无锡至太仓高速公路常熟段其他资本金 94,500 万元，其中：34,400 万元，系财政安排资金；60,100 万元，系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2024 年下半年 12,000 万元、2025 年 28,000 万元、2026 年 20,100 万元。

2、沪武高速公路太仓至常州段扩建工程其他资本金 22,725 万元，系财政安排资金；其他资金（非资本金）35,400 万元，系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2024 年下半年 13,100 万元、2025 年 22,300 万元、2026 年 20,100 万元。

3、海太过江通道工程（公路部分）常熟段其他资本金 145,100 万元，其中：59,900 万元系财政安排资金；85,200 万元系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2024 年下半年 35,300 万元、2025 年 37,900 万元、2026 年 12,000 万元。

4、常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）其他资本金 6,100 万元，系单位自筹资金；其他资金（非资本金）16,000 万元，系计划 2025 年申请地方政府专项债券。

5、常熟站北广场（一期）其他资本金 1,135 万元，系单位自筹资金。

6、2022 年度老旧小区改造工程其他资本金 7,108 万元，系财政安排资金。

二、应付专项债券本息情况

本期债券项目已有地方政府专项债券资金 53,800 万元，假设本期发行专项债券 113,300 万元、后续发行专项债券 196,700 万元，利率为 3.2%，期限为 10 年，在融资期每年支付一次融资利息，到期偿还本金。项目应付专项债券本息明细如下：

表 3　　单位：万元

项目名称	本期债务存续期还本付息	全部债务存续期还本付息
无锡至太仓高速公路常熟段	67,538.82	161,942.60
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	79,738.40	103,488.00
海太过江通道工程（公路部分）常熟段	143,611.20	195,492.00
常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	12,227.70	33,501.00
常熟站北广场（一期）	3,168.00	3,168.00
2022 年度老旧小区改造工程	1,320.00	1,320.00
合计	307,604.12	498,911.60

三、债券存续期内项目总收益

表 4

单位：万元

项目名称	本期债务存续期项目总收益	全部债务存续期内项目总收益
无锡至太仓高速公路常熟段	102,625.00	244,750.00
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	120,375.00	155,750.00
海太过江通道工程（公路部分）常熟段	215,875.00	296,625.00
常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	23,632.76	51,275.56
常熟站北广场（一期）	4,774.00	4,774.00
2022 年度老旧小区改造工程	2,000.00	2,000.00
合计	469,281.76	755,174.56

四、项目收益与融资平衡

本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 5

单位：万元

项目名称	项目总投资	本期债券存续期内项目总收益①	发行期限	本期债券存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
无锡至太仓高速公路常熟段	144,300.00	102,625.00	10 年	67,538.82	1.52
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	101,125.00	120,375.00	10 年	79,738.40	1.51
海太过江通道工程（公路部分）常熟段	208,000.00	215,875.00	10 年	143,611.20	1.50
常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	30,100.00	23,632.76	10 年	12,227.70	1.93
常熟站北广场（一期）	3,535.00	4,774.00	10 年	3,168.00	1.51
2022 年度老旧小区改造工程	8,108.00	2,000.00	10 年	1,320.00	1.52
合计	495,168.00	469,281.76		307,604.12	1.53

全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 6

单位：万元

项目名称	项目总投资	全部债务存续期内项目总收益①	发行期限	全部债务存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
无锡至太仓高速公路常熟段	144,300.00	244,750.00	10 年	161,942.60	1.51
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	101,125.00	155,750.00	10 年	103,488.00	1.51
海太过江通道工程（公路部分）常熟段	208,000.00	296,625.00	10 年	195,492.00	1.52
常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	30,100.00	51,275.56	10 年	33,501.00	1.53
常熟站北广场（一期）	3,535.00	4,774.00	10 年	3,168.00	1.51
2022 年度老旧小区改造工程	8,108.00	2,000.00	10 年	1,320.00	1.52
合计	495,168.00	755,174.56		498,911.60	1.51

经上述测算，根据相关单位对项目自身收益、政府性基金收入及其所依据的各项假设，本次评估的常熟市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券项目（城镇建设），本期债券存续期内项目收益覆盖倍数为 1.53，项目总收益能够合理保障偿还项目总债务融资本息。本次评估的常熟市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券项目（城镇建设）可以实现项目收益和融资平衡。

本报告仅供委托方申请常熟市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）使用，因使用不当造成的任何后果与本所及注册会计师无关。

附件：项目收益与现金流入评估说明

项目明细表

此页无正文，为常熟市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目收益与融资平衡财务评估报告（苏公 L[2024]E6018 号）签章页。

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所

中国注册会计师

中国注册会计师

中国·常熟

2024 年 2 月 21 日

常熟市2024年第一批江苏省政府新增专项债券
项目收益与现金流入评估说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅关于做好2024年第一批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知，结合常熟市城镇建设项目的相关批复文件、可研报告及其他相关资料，并遵循会计核算的一般原则，编制项目收益与现金流入预测表。

二、基本假设

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

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、项目建设内容和投资总额与可研报告确定的内容不发生重大变化；

4、项目实施资金来源能按预计方式实现，专项债券利率与假设利率无重大变化；

5、项目建成后形成的收入模式与现有的预测不存在重大变化；

6、政府制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

7、地方GDP增速与预计增速无重大变化，土地出让价格在正常范围内变动；

8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况

常熟市2024年第一批江苏省政府新增专项债券拟用于以下项目：

表1

序号	项目名称	发改委投资项目代码	项目实施单位
1	无锡至太仓高速公路常熟段	2019-320000-54-01-117377	常熟市交通运输局
2	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	2018-320000-48-02-116617	常熟市交通运输局
3	海太过江通道工程（公路部分）常熟段	2104-320000-04-01-417351	常熟市交通运输局
4	常熟市农村生活污水治理工程-2023年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	2208-320581-89-01-174655	常熟市环境保护科技有限公司
5	常熟站北广场（一期）	2112-320581-04-01-978155	常熟市恒翔建设有限公司
6	2022年度老旧小区改造工程	2203-320581-04-01-828413	常熟市住房和城乡建设局

1、项目一概况

根据项目可行性研究报告和江苏省发展改革委《关于无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程可行性研究报告的批复》（苏发改基础发[2022]203 号）。路线起自与沪蓉高速公路交叉处的无锡北枢纽，接已建的锡宜高速公路，向东经无锡惠山新城、锡北、东港和羊尖，跨越望虞河后，向东南经苏州辛庄和阳澄湖西，止于与苏台高速交叉处的相城西枢纽，路线全长约 50 公里，采用双向六车道高速公路标准建设，设计时速 120 公里，估算总投资 242.49 亿元。常熟段长约 17.2 公里，设有张桥、辛庄互通。

项目总投资为 144,300 万元，其中：财政安排资金 34,400 万元、专项债券资金 109,900 万元。项目自身收益来源主要为分红收入。

2、项目二概况

根据江苏省发展改革委《省发展改革委关于沪武高速公路太仓至常州段扩建工程核准的批复》（苏发改基础发[2021]1000 号，沪武高速公路太仓至常州段扩建工程起自 G15 苏沪界，向西经过太仓、常熟、张家港、江阴、惠山、武进，终于常州南互通，路线全长 134.865 公里。改扩建采用老路两侧拼宽为主的方案，扩建为双向 8 到 12 车道高速公路，全线设计速度为 120km/h。

常熟段起自太仓常熟界，向西至常熟张家港界，全长 35.243 公里。常熟段改扩建采用两侧拼宽的方案，其中太仓常熟界至董浜枢纽从现状的双向 6 车道 35 米宽的断面，扩建为双向 10 至 12 车道断面（按 12 车道选址，路基全宽 75 米）；董浜枢纽至常熟张家港界从现状的双向 4 车道 28 米宽的断面，扩建为双向 8 车道断面（路基全宽 42 米）。常熟段共设置 5 处互通式立交，其中枢纽 1 处，为董浜枢纽（原位扩建）；一般出入型互通 4 处，分别为支塘互通（新增）、常熟互通（原位扩建）、常熟北互通（移位新建）、大义互通（新增）。

项目总投资为 101,125 万元，其中：财政安排资金 22,725 万元、专项债券资金 78,400 万元。项目自身收益来源主要为分红收入。

3、项目三概况

根据项目可行性研究报告和江苏省发展改革委《省发改委关于海太长江隧道（公

路部分）初步设计的批复》（苏发改基础发[2022]313 号，海太过江通道工程（公路部分）常熟段项目线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东 2.7 公里域沪陕高速公路交叉处，向南连续上跨启铁路、南通港通海港区至通州湾港区铁路专用线一期工程（在建）后，向西南方向上跨浒通河、沿江公路，于叠港公路西侧布线，在海太汽渡西以隧道形式穿越长江，在白茆河口东侧上岸，上跨 346 国道后，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东 5.5 公里处，线路全长 39.2 公里（过江隧道长约 11.2 公里），北接线（南通）长约 15.8 公里，南接线（苏州段）长约 12.2 公里，按照双向六车道高速公路标准建设。常熟段长约 12.45 公里，其中隧道段长约 4.088 公里。

项目总投资为 208,000 万元，其中：财政安排资金 59,900 万元、专项债券资金 148,100 万元。项目自身收益来源主要为分红收入。

4、项目四概况

根据项目可行性研究报告和江苏省投资项目备案证（常行审投备〔2022〕1208 号）。项目计划新建农村生活污水主管网约 40 公里、支管网约 54 公里和污水提升泵站 3 座，完成 760 户农户生活污水收集。项目需按国家和省有关规定办理相关手续后方可开工建设。

项目总投资为 30,100 万元，其中：单位自筹资金 6,100 万元、专项债券资金 24,000 万元。项目自身收益来源主要为管道租赁费收入。

5、项目五概况

根据项目可行性研究报告和常熟市发展改革委《关于常熟站北广场（一期）初步设计的批复》（常发改 [2023]15 号），项目用地面积约 30,316 平方米，主要建设内容包括：汇龙路至金达路道路的地面送客通道和落客区、北广场西侧地面旅游大巴停车场、东侧铁路公安门口通道；北广场硬质铺装、新建连廊、道路两侧以及铁路公安周边景观；南广场现状连廊的调整和补充、增设电子屏和供电提升等零星工程；配套排水、交通、监控、安防、照明等工程。

项目总投资为 3,535 万元，其中：单位自筹资金 1,135 万元、专项债券资金 2,400 万元。项目自身收益来源主要为广告位收入。

6、项目六概况

根据项目可行性研究报告和常熟市发展改革委《关于 2022 年度老旧小区改造工程初步设计的批复》（常发改 [2022]193 号），项目实施范围为虞山街道报本片区、南门片区、花园浜片区、虞山北路片区；琴川街道青墩塘片区、昭文片区；莫城街道商城路片区，共计 10 个区域，101 幢房屋，涉及居民 1826 户，建筑面积约 15.09 万平方米。

项目总投资为 8,108 万元，其中：财政安排资金 7,108 万元、专项债券资金 1,000 万元。项目自身收益来源主要为物业费收入。

四、项目资金来源情况

常熟市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目债券存续期内项目总投资 495,168 万元，本期拟申请专项债券资金 113,300 万元，其中本期债券用于资本金金额 77,100 万元。剩余部分资金来源：其他资本金 276,668 万元、已有地方政府专项债券资金 53,800 万元、其他资金（非资本金）51,400 万元。

项目资金来源情况如下：

表 2　　单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
无锡至太仓高速公路常熟段	144,300	20,500	22,000	94,500	7,300	-	-
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	101,125	-	-	22,725	23,000	20,000	35,400
海太过江通道工程（公路部分）常熟段	208,000	-	55,100	145,100	-	7,800	-
常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	30,100	-	-	6,100	3,000	5,000	16,000
常熟站北广场（一期）	3,535	-	-	1,135	-	2,400	-
2022 年度老旧小区改造工程	8,108	-	-	7,108	-	1,000	-
合计	495,168	20,500	77,100	276,668	33,300	36,200	51,400

注：1、无锡至太仓高速公路常熟段其他资本金 94,500 万元，其中：34,400 万元，系财政安排资金；60,100 万元，系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2024 年下半年 12,000 万元、2025 年 28,000 万元、2026 年 20,100 万元。

2、沪武高速公路太仓至常州段扩建工程其他资本金 22,725 万元，系财政安排资金；其他资金（非资本金）35,400 万元，系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2024 年下半年 13,100 万元、2025 年 22,300 万元、2026 年 20,100 万元。

3、海太过江通道工程（公路部分）常熟段其他资本金 145,100 万元，其中：59,900 万元系财政安排资金；85,200 万元系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2024 年下半年 35,300 万元、2025 年 37,900 万元、2026 年 12,000 万元。

4、常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）其他资本金 6,100 万元，系单位自筹资金；其他资金（非资本金）16,000 万元，系计划 2025 年申请地方政府专项债券。

5、常熟站北广场（一期）其他资本金 1,135 万元，系单位自筹资金。

6、2022 年度老旧小区改造工程其他资本金 7,108 万元，系财政安排资金。

五、应付专项债券本息情况

本期债券项目已有地方政府专项债券资金 53,800 万元，假设本期发行专项债券 113,300 万元、后续发行专项债券 196,700 万元，利率为 3.2%，期限为 10 年，在融资期每年支付一次融资利息，到期偿还本金。项目应付专项债券本息明细如下：

表 3　　单位：万元

项目名称	本期债务存续期还本付息	全部债务存续期还本付息
无锡至太仓高速公路常熟段	67,538.82	161,942.60
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	79,738.40	103,488.00
海太过江通道工程（公路部分）常熟段	143,611.20	195,492.00
常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	12,227.70	33,501.00
常熟站北广场（一期）	3,168.00	3,168.00
2022 年度老旧小区改造工程	1,320.00	1,320.00
合计	307,604.12	498,911.60

以下为分项目的应付本息情况表：

无锡至太仓高速公路常熟段

年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2023 年	-	27,800		27,800	3.09%	429.51	429.51
2024 年	27,800	34,000		61,800	3.20%	859.02	859.02
2025 年	61,800	28,000		89,800	3.20%	1,947.02	1,947.02
2026 年	89,800	20,100		109,900	3.20%	2,843.02	2,843.02
2027 年	109,900			109,900		3,486.22	3,486.22
2028 年	109,900			109,900		3,486.22	3,486.22
2029 年	109,900			109,900		3,486.22	3,486.22
2030 年	109,900			109,900		3,486.22	3,486.22
2031 年	109,900			109,900		3,486.22	3,486.22
2032 年	109,900			109,900		3,486.22	3,486.22
2033 年	109,900			109,900		3,486.22	3,486.22
2034 年	109,900		34,000	75,900		3,486.22	37,486.22
2035 年	75,900		28,000	47,900		2,398.22	30,398.22
2036 年	47,900		20,100	27,800		1,502.22	21,602.22
2037 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2038 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2039 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2040 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2041 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2042 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2043 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2044 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2045 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2046 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2047 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2048 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2049 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2050 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2051 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2052 年	27,800			27,800		859.02	859.02
2053 年	27,800		27,800	-		429.51	28,229.51
合计		109,900	109,900			52,042.60	161,942.60
其中：全部债务存续期还本付息合计（2023 年-2053 年）							161,942.60
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024 年-2034 年）							67,538.82

注：项目计划发债总额为 109,900 万元，其中：2023 年发债 27,800 万元、本期发债金额 22,000 万元、2024 年下半年计划发债 12,000 万元、2025 年计划发债 28,000 万元、2026 年计划发债 20,100 万元。

沪武高速公路太仓至常州段扩建工程

年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2022 年	-	23,000		23,000	3.20%		
2023 年	23,000	-		23,000		736.00	736.00
2024 年	23,000	33,100		56,100	3.20%	736.00	736.00
2025 年	56,100	22,300		78,400	3.20%	1,795.20	1,795.20
2026 年	78,400			78,400		2,508.80	2,508.80
2027 年	78,400			78,400		2,508.80	2,508.80
2028 年	78,400			78,400		2,508.80	2,508.80
2029 年	78,400			78,400		2,508.80	2,508.80
2030 年	78,400			78,400		2,508.80	2,508.80
2031 年	78,400			78,400		2,508.80	2,508.80
2032 年	78,400		23,000	55,400		2,508.80	25,508.80
2033 年	55,400		-	55,400		1,772.80	1,772.80
2034 年	55,400		33,100	22,300		1,772.80	34,872.80
2035 年	22,300		22,300	-		713.60	23,013.60
合计		78,400	78,400			25,088.00	103,488.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2022 年-2035 年）							103,488.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024 年-2034 年）							79,738.40

注：项目计划发债总额为 78,400 万元，其中：2022 年发债 23,000 万元、本期发债金额 20,000 万元、2024 年下半年计划发债 13,100 万元、2025 年计划发债 22,300 万元。

海太过江通道工程（公路部分）常熟段

年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2024 年	-	98,200		98,200	3.20%		
2025 年	98,200	37,900		136,100	3.20%	3,142.40	3,142.40
2026 年	136,100	12,000		148,100	3.20%	4,355.20	4,355.20
2027 年	148,100			148,100		4,739.20	4,739.20
2028 年	148,100			148,100		4,739.20	4,739.20
2029 年	148,100			148,100		4,739.20	4,739.20
2030 年	148,100			148,100		4,739.20	4,739.20
2031 年	148,100			148,100		4,739.20	4,739.20
2032 年	148,100			148,100		4,739.20	4,739.20
2033 年	148,100			148,100		4,739.20	4,739.20
2034 年	148,100		98,200	49,900		4,739.20	102,939.20
2035 年	49,900		37,900	12,000		1,596.80	39,496.80
2036 年	12,000		12,000	-		384.00	12,384.00
合计		148,100	148,100			47,392.00	195,492.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2024 年-2036 年）							195,492.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024 年-2034 年）							143,611.20

注：项目计划发债总额为 148,100 万元，其中：本期发债金额 62,900 万元、2024 年下半年计划发债 35,300 万元、2025 年计划发债 37,900 万元、2026 年计划发债 12,000 万元。

常熟市农村生活污水治理工程-2023年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）

年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2023年	-	3,000		3,000	3.09%	46.35	46.35
2024年	3,000	5,000		8,000	3.20%	92.70	92.70
2025年	8,000	16,000		24,000	3.20%	252.70	252.70
2026年	24,000			24,000		764.70	764.70
2027年	24,000			24,000		764.70	764.70
2028年	24,000			24,000		764.70	764.70
2029年	24,000			24,000		764.70	764.70
2030年	24,000			24,000		764.70	764.70
2031年	24,000			24,000		764.70	764.70
2032年	24,000			24,000		764.70	764.70
2033年	24,000			24,000		764.70	764.70
2034年	24,000		5,000	19,000		764.70	5,764.70
2035年	19,000		16,000	3,000		604.70	16,604.70
2036年	3,000			3,000		92.70	92.70
2037年	3,000			3,000		92.70	92.70
2038年	3,000			3,000		92.70	92.70
2039年	3,000			3,000		92.70	92.70
2040年	3,000			3,000		92.70	92.70
2041年	3,000			3,000		92.70	92.70
2042年	3,000			3,000		92.70	92.70
2043年	3,000			3,000		92.70	92.70
2044年	3,000			3,000		92.70	92.70
2045年	3,000			3,000		92.70	92.70
2046年	3,000			3,000		92.70	92.70
2047年	3,000			3,000		92.70	92.70
2048年	3,000			3,000		92.70	92.70
2049年	3,000			3,000		92.70	92.70
2050年	3,000			3,000		92.70	92.70
2051年	3,000			3,000		92.70	92.70
2052年	3,000			3,000		92.70	92.70
2053年	3,000		3,000	-		46.35	3,046.35
合计		24,000	24,000			9,501.00	33,501.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2023年-2053年）							33,501.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							12,227.70

注：项目计划发债总额为24,000万元，其中：2023年发债3,000万元、本期发债金额5,000万元、2025年计划发债16,000万元。

常熟站北广场（一期）

年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2024 年	-	2,400		2,400	3.20%		-
2025 年	2,400			2,400		76.80	76.80
2026 年	2,400			2,400		76.80	76.80
2027 年	2,400			2,400		76.80	76.80
2028 年	2,400			2,400		76.80	76.80
2029 年	2,400			2,400		76.80	76.80
2030 年	2,400			2,400		76.80	76.80
2031 年	2,400			2,400		76.80	76.80
2032 年	2,400			2,400		76.80	76.80
2033 年	2,400			2,400		76.80	76.80
2034 年	2,400		2,400	-		76.80	2,476.80
合计		2,400	2,400			768.00	3,168.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2024 年-2034 年）							3,168.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024 年-2034 年）							3,168.00

注：项目计划发债总额为 2,400 万元，其中：本期发债金额 2,400 万元。

2022 年度老旧小区改造工程

年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2024 年	-	1,000		1,000	3.20%		
2025 年	1,000			1,000		32.00	32.00
2026 年	1,000			1,000		32.00	32.00
2027 年	1,000			1,000		32.00	32.00
2028 年	1,000			1,000		32.00	32.00
2029 年	1,000			1,000		32.00	32.00
2030 年	1,000			1,000		32.00	32.00
2031 年	1,000			1,000		32.00	32.00
2032 年	1,000			1,000		32.00	32.00
2033 年	1,000			1,000		32.00	32.00
2034 年	1,000		1,000	-		32.00	1,032.00
合计		1,000	1,000			320.00	1,320.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2024 年-2034 年）							1,320.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024 年-2034 年）							1,320.00

注：项目计划发债总额为 1,000 万元，其中：本期发债金额 1,000 万元。

六、债券存续期内项目总收益

表 4　　单位：万元

项目名称	本期债务存续期项目总收益	全部债务存续期内项目总收益
无锡至太仓高速公路常熟段	102,625.00	244,750.00
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	120,375.00	155,750.00
海太过江通道工程（公路部分）常熟段	215,875.00	296,625.00
常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	23,632.76	51,275.56
常熟站北广场（一期）	4,774.00	4,774.00
2022 年度老旧小区改造工程	2,000.00	2,000.00
合计	469,281.76	755,174.56

明细如下：

1、项目一“无锡至太仓高速公路常熟段”净现金流入预测

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为分红收入。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减去相关税金等的余额、政府性基金收入。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 5　　单位：万元

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
分红收入	500	500	500	500	500	500	500	500
-相关税金等	125	125	125	125	125	125	125	125
政府性基金							100,000	30,000
项目收益	375	375	375	375	375	375	100,375	30,375

续上表

2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
125	125	125	125	125	125	125	125	125	125	125
20,000										
20,375	375	375	375	375	375	375	375	375	375	375

续上表

2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计	其中：2024-2034 年
500	500	500	500	500	500	500	13,000	3,500
125	125	125	125	125	125	125	3,250	875
						85,000	235,000	100,000
375	375	375	375	375	375	85,375	244,750	102,625

2、项目二“沪武高速公路太仓至常州段扩建工程”净现金流入预测明细如下:

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为分红收入，根据投资额及以往年度分红比例进行预测。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入扣除相关税金后的余额，加上政府性基金收入可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 6　　单位：万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
分红	-	-	-	-	500	500	500	500	500
税金	-	-	-	-	125	125	125	125	125
政府性基金	-	-	-	-	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
项目收益	-	-	-	-	2,375	2,375	2,375	2,375	2,375

续上表

2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	其中：2024-2034 年
500	500	500	500	500	5,000	4,500
125	125	125	125	125	1,250	1,125
2,000	23,000	2,000	80,000	35,000	152,000	117,000
2,375	23,375	2,375	80,375	35,375	155,750	120,375

3、项目三“海太过江通道工程（公路部分）常熟段”净现金流入预测明细如下:

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为分红收入，根据投资额及以往年度分红比例进行预测。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入扣除相关税金后的余额，加上政府性基金收入可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 7　　单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
分红	-	-	-	-	-	-	500	500	500
税金	-	-	-	-	-	-	125	125	125
政府性基金	-	4,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
项目收益	-	4,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,375	5,375	5,375

续上表

2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计	其中：2024-2034 年
500	500	500	500	3,500	2,500
125	125	125	125	875	625
5,000	170,000	40,000	40,000	294,000	214,000
5,375	170,375	40,375	40,375	296,625	215,875

4、项目四“常熟市农村生活污水治理工程-2023年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）”净现金流入预测

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为管道租赁费收入。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减去运营支出等的余额、政府性基金收入，可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表8 单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
租赁收入			3,804.35	3,765.90	3,728.59	3,692.47	3,657.62	3,624.11
-经营成本			1,086.82	1,110.99	1,136.25	1,162.68	1,190.34	1,219.30
-税金			18.65	18.46	18.28	18.1	17.93	17.77
政府性基金								
项目收益	-	-	2,698.88	2,636.45	2,574.06	2,511.69	2,449.35	2,387.04

续上表

2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
3,592.02	3,583.37	3,588.46	3,560.10	3,463.24	3,438.55	3,415.86	3,395.27	3,376.92	3,360.93
1,249.64	1,389.69	1,591.18	1,621.05	1,652.44	1,685.90	1,721.31	1,758.79	1,798.45	1,840.42
17.61	22	28.92	28.57	56.2	27.3	26.98	26.67	26.38	26.1
				12,000					
2,324.77	2,171.68	1,968.36	1,910.48	13,754.6	1,725.35	1,667.57	1,609.81	1,552.09	1,494.41

续上表

2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
3,347.44	3,336.59	3,328.54	3,323.44	2,145.08	2,205.49	2,269.41	2,337.04	2,408.59	2,484.29
1,884.84	1,931.84	1,981.59	2,034.22	2,086.18	2,145.31	2,207.87	2,274.06	2,344.09	2,418.18
25.83	25.57	25.33	25.11	14.72	15.04	15.38	15.74	16.12	16.53
1,436.77	1,379.18	1,321.62	1,264.11	44.17	45.13	46.15	47.23	48.37	49.58

续上表

2051年	2052年	2053年	合计	其中：2024-2034年
2,564.38	2,649.11	2,738.76	92,185.89	36,596.99
2,496.57	2,579.50	2,667.24	52,266.77	12757.94
16.95	17.40	17.88	643.55	206.29
			12,000.00	-
50.86	52.21	53.64	51,275.56	23,632.76

5、项目五“常熟站北广场（一期）”净现金流入预测明细如下:

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为广告位收入。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入扣除相关税金后的余额，加上政府性基金收入可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 9　　单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
广告收入	-	3	3	5	5	5	10	10	10
支出	-	1	1	2	2	2	4	4	4
政府性基金	-	100	100	100	100	100	100	100	100
项目收益	-	102	102	103	103	103	106	106	106

续上表

2033 年	2034 年	合计	其中：2024-2034 年
30	30	111	111
8	9	37	37
100	3,800	4,700	4,700
122	3,821	4,774	4,774

6、项目六“2022 年度老旧小区改造工程”净现金流入预测明细如下:

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为物业费收入。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入扣除相关税金后的余额，加上政府性基金收入可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 10　　单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
物业费收入	-	54.8	54.8	54.8	54.8	54.8	54.8	54.8	54.8
支出	-	4.8	4.8	4.8	4.8	4.8	4.8	4.8	4.8
政府性基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
项目收益	-	50	50	50	50	50	50	50	50

续上表

2033 年	2034 年	合计	其中：2024-2034 年
54.8	54.8	548	548
4.8	4.8	48	48
-	1,500	1,500	1,500
50	1,550	2,000	2,000

七、项目收益与融资平衡

本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 11

单位：万元

项目名称	项目总投资	本期债券存续期内项目总收益①	发行期限	本期债券存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
无锡至太仓高速公路常熟段	144,300.00	102,625.00	10 年	67,538.82	1.52
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	101,125.00	120,375.00	10 年	79,738.40	1.51
海太过江通道工程（公路部分）常熟段	208,000.00	215,875.00	10 年	143,611.20	1.50
常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	30,100.00	23,632.76	10 年	12,227.70	1.93
常熟站北广场（一期）	3,535.00	4,774.00	10 年	3,168.00	1.51
2022 年度老旧小区改造工程	8,108.00	2,000.00	10 年	1,320.00	1.52
合计	495,168.00	469,281.76		307,604.12	1.53

全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 12

单位：万元

项目名称	项目总投资	全部债务存续期内项目总收益①	发行期限	全部债务存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
无锡至太仓高速公路常熟段	144,300.00	244,750.00	10 年	161,942.60	1.51
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	101,125.00	155,750.00	10 年	103,488.00	1.51
海太过江通道工程（公路部分）常熟段	208,000.00	296,625.00	10 年	195,492.00	1.52
常熟市农村生活污水治理工程-2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	30,100.00	51,275.56	10 年	33,501.00	1.53
常熟站北广场（一期）	3,535.00	4,774.00	10 年	3,168.00	1.51
2022 年度老旧小区改造工程	8,108.00	2,000.00	10 年	1,320.00	1.52
合计	495,168.00	755,174.56		498,911.60	1.51

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	无锡至太仓高速公路常熟段								
项目类型（一级）	交通基础设施								
项目类型（二级）	其他交通基础设施								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.2								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	2.2								
项目简要描述	路线起自与沪蓉高速公路交叉处的无锡北枢纽，全长约50公里，采用双向六车道高速公路标准建设，设计时速120公里								
项目建设期	2023 年至 2027 年								
项目运营期	2028 年至 2070 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	14.43								
其中：不含专项债券的项目资本金	3.44								
专项债券融资	10.99								
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							2.78	3.4	4.81
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	10.2625

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年		2028年	0.0375	2029年	0.0375	2030年	0.0375	2031年	0.0375
2032年	0.0375	2033年	0.0375	2034年	10.0375	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	0.71
债券存续期内项目总债务融资本息	6.7539	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.52
债券存续期内项目总债务融资本金	10.99	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	0.93
债券存续期内项目总地方债券融资本息	6.7539	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.52
债券存续期内项目总地方债券融资本金	10.99	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	0.93
项目收益预测依据	根据分红收入及税金情况进行预测。		

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。

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程								
项目类型（一级）	交通基础设施								
项目类型（二级）	其他交通基础设施								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	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	常熟段起自太仓常熟界，向西至常熟张家港界，全长35.243公里。常熟段共设置5处互通式立交，其中枢纽1处、一般出入型互通4处。								
项目建设期	2022 年至 2026 年								
项目运营期	2027 年至 2070 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	10.1125								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.2725								
专项债券融资	7.84								
其他债务融资									

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所审核章

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						2.3		3.31	2.23
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	12.0375

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.2375	2027年	0.2375	2028年	0.2375	2029年	0.2375	2030年	0.2375	2031年	0.2375
2032年	2.3375	2033年	0.2375	2034年	8.0375	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债务融资本息	7.9738	债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.19
债券存续期内项目总债务融资本金	5.54	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.51
债券存续期内项目总地方债券融资本息	7.9738	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金	5.54	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.51
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.17
项目收益预测依据	根据项目分红和政府性基金收入情况进行预测。		

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。

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	海太过江通道工程（公路部分）常熟段
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	6.29
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	5.51
项目简要描述	双向六车道高速公路标准建设。常熟段长约12.45公里，其中隧道段长约4.088公里。
项目建设期	2023 年至 2028 年
项目运营期	2028 年至 2070 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	20.8
其中：不含专项债券的项目资本金	5.99
专项债券融资	14.81
其他债务融资	

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所审核章

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								9.82	4.99
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	21.5875

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.4
2026年	0.5	2027年	0.5	2028年	0.5	2029年	0.5	2030年	0.5375	2031年	0.5375
2032年	0.5375	2033年	0.5375	2034年	17.0375	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债务融资本息	14.3611	债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.04
债券存续期内项目总债务融资本金	14.81	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.50
债券存续期内项目总地方债券融资本息	14.3611	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.46
债券存续期内项目总地方债券融资本金	14.81	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.50
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.46
项目收益预测依据	根据项目分红和政府性基金收入情况进行预测。		

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。

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	常熟市农村生活污水治理工程-2023年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	计划新建农村生活污水主管网约40公里、支管网约54公里和污水提升泵站3座，完成760户农户生活污水收集。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2070 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.01
其中：不含专项债券的项目资本金	0.61
专项债券融资	2.4
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资							0.3	0.5	1.6
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.3633

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.2699
2026年	0.2636	2027年	0.2574	2028年	0.2512	2029年	0.2449	2030年	0.2387	2031年	0.2325
2032年	0.2172	2033年	0.1968	2034年	0.1911	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债务融资本息	1.2228	债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.79
债券存续期内项目总债务融资本金	2.4	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.93
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.2228	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	0.98
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.4	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.93
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	0.98
项目收益预测依据	根据管道租赁费收入及相关运营支出、税金等情况进行预测。		

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。

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	常熟站北广场（一期）								
项目类型（一级）	交通基础设施								
项目类型（二级）	其他交通基础设施								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.24								
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	道路面积约2920平米，北广场硬质铺装面积约7945平米，绿化面积约10300平米								
项目建设期	2023 年至 2024 年								
项目运营期	2024 年至 2070 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.3535								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1135								
专项债券融资	0.24								
其他债务融资									

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所审核章

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								0.24	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.4774

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.0102
2026年	0.0102	2027年	0.0103	2028年	0.0103	2029年	0.0103	2030年	0.0106	2031年	0.0106
2032年	0.0106	2033年	0.0122	2034年	0.3821	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债务融资本息	0.3168	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金	0.24	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.51
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.3168	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.99
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.24	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.51
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.99
项目收益预测依据	项目每年自身收益根据广告位收入进行测算。		

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

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	2022年度老旧小区改造工程								
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1								
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	共计10个区域，101幢房屋，涉及居民1826户，建筑面积约15.09万平方米								
项目建设期	2022 年至 2024 年								
项目运营期	2024 年至 2070 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.8108								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7108								
专项债券融资	0.1								
其他债务融资									

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所审核章

项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资								0.1	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.2										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.005
2026年	0.005	2027年	0.005	2028年	0.005	2029年	0.005	2030年	0.005	2031年	0.005
2032年	0.005	2033年	0.005	2034年	0.155	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	0.25
债券存续期内项目总债务融资本息	0.132	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.52
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	2.00
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.132	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.52
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	2.00
项目收益预测依据	项目每年自身收益根据物业费收入进行测算。		

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

编号 320581666201907080531

统一社会信用代码

91320581MA1PBWXQ1Q （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　公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　刘震

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；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）

成立日期　2017年07月06日

营业期限　2017年07月06日至******

营业场所　常熟高新技术产业开发区东南大道333号1101

登记机关　常熟市行政审批局

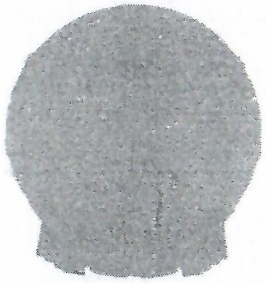
2019 年07 月08 日

仅供验资、审计报告用

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



会计师事务所分所

执业证书

名　　称：

负 责 人：　公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所

经 营 场 所：　刘震

常熟高新技术产业开发区东南大道333号1101

分所执业证书编号：

批准执业文号：　320200283210

批准执业日期：　苏财会[2017]86号

证书序号：5000582

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　二十四

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 刘震

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1976-07-06

工作单位 Working unit 公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所

身份证号码 Identity card No. 320520197607060114



320581611429O

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.

刘震(110001022598)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

刘震(110001022598)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

证书编号：110001022598

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：2001 年 04 月 30 日

Date of Issuance

2017 08 07

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.

刘鹏(110001022598)
你已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

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.

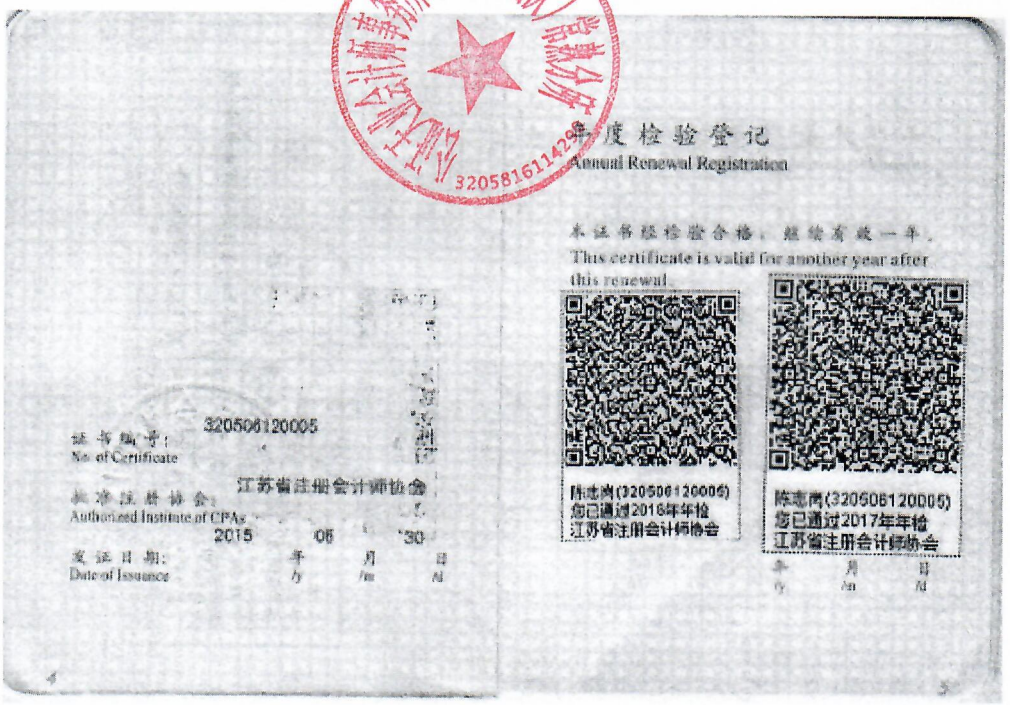
年 月 日
/y /m /d

7

会计师事务所（特殊普通合伙）
3205816114290


THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
姓名 Full name 陈志刚
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1974-05-25
工作单位 Working unit 新鹏天津会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 321102197409251071




320581611420
证书编号: 320506120005
No. of Certificate
江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
2015 05 30
发证日期: 年 月 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.
陈志刚(320506120005)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会
陈志刚(320506120005)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

陈志肖(320506120005)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

陈志肖(320506120005)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

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.

陈志肖(320506120005)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

陈志肖(320506120005)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

7

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

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
/y /m /d

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

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

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

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

11

张家港市2024年第一批江苏省政府新增专项债券
（城镇建设）

项目收益与融资平衡财务评估报告

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)
Changshu Branch, Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP
中国 . 江苏 . 常熟
总机：86（512）51533688
传真：86（512）51533620
电子信箱：mailcs@gztycpa.cn
Changshu . Jiangsu . China
Tel：86（512）51533688
Fax：86（512）51533620
E-mail：mailcs@gztycpa.cn

张家港市2024年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目收益与融资平衡财务评估报告

苏公 L[2024]E6019 号

致：张家港市财政局

我们接受委托，对张家港市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目收益与融资平衡情况进行财务评估并出具财务评估报告。

我们的评估依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。项目实施单位对债券存续期内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。

张家港市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）资金拟用于城区 25 个住宅小区雨污分流改造等 7 个项目。经专项评估，我们认为，根据相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设，本次评估的 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设），债券存续期内项目总收益能够合理保障偿还项目总债务融资本息，实现项目收益和融资平衡。

总体评估结果如下：

一、项目总投资及资金来源情况

1、张家港市2024年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）债券存续期内项目总投资291,087.40万元，明细如下：

单位：万元

表1

序号	项目名称	发改委投资项目代码	项目总投资
1	城区25个住宅小区雨污分流改造	2108-320582-89-01-934650	12,000.00
2	张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	2201-320582-89-01-413267	7,800.00
3	新建市一院急诊医学中心工程	2020-320582-84-01-559520	11,358.00
4	新建张家港高职园区中专（学）校工程	2019-320582-83-01-501876	118,000.00
5	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	2018-320000-48-02-116617	108,474.00
6	张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	2103-320582-89-01-616046	20,386.40
7	十一圩港河道整治工程	2202-320582-89-01-969177	13,069.00
	合计		291,087.40

2、本期拟申请专项债券资金41,700.00万元，其中本期债券用于资本金金额0万元。剩余部分资金来源：其他资本金132,087.40万元、已有地方政府专项债券资金100,900.00万元、其他资金（非资本金）16,400.00万元。项目资金来源情况如下：

单位：万元

表2

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
城区25个住宅小区雨污分流改造	12,000.00	-	-	3,600.00	7,000.00	1,400.00	-
张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	7,800.00	-	-	1,600.00	3,600.00	2,600.00	-
新建市一院急诊医学中心工程	11,358.00	-	-	1,358.00	9,700.00	300.00	-
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	-	-	48,000.00	46,000.00	18,000.00	6,000.00
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	108,474.00	22,300.00	-	66,174.00	3,800.00	16,200.00	-

张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	20,386.40	-	-	4,786.40	6,000.00	2,000.00	7,600.00
十一圩港河道整治工程	13,069.00	-	-	6,569.00	2,500.00	1,200.00	2,800.00
合计	291,087.40	22,300.00	-	132,087.40	78,600.00	41,700.00	16,400.00

注：1、城区 25 个住宅小区雨污分流改造其他资本金 3,600.00 万元，系单位自筹资金。

2、张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程其他资本金 1,600.00 万元，系单位自筹资金。

3、新建市一院急诊医学中心工程其他资本金 1,358.00 万元，系财政安排资金。

4、新建张家港高职园区中专（学）校工程其他资本金 48,000.00 万元，系财政安排资金；其他资金（非资本金）6,000.00 万元，系计划 2024 年下半年申请地方政府专项债券。

5、沪武高速公路太仓至常州段扩建工程其他资本金 66,174.00 万元，其中：14,974.00 万元系财政安排资金；51,200.00 万元系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2025 年 15,000 万元、2026 年 36,200 万元。

6、张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目其他资本金 4,786.40 万元，系财政安排资金；其他资金（非资本金）7,600 万元，系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2024 年下半年 4,000 万元、2025 年 600 万元、2026 年 1,500 万元、2027 年 1,500 万元。

7、十一圩港河道整治工程其他资本金 6,569.00 万元，系财政安排资金；其他资金（非资本金）2,800.00 万元，系计划 2024 年下半年申请地方政府专项债券。

二、应付专项债券本息情况

本期债券项目已有地方政府专项债券资金 100,900.00 万元，假设本期发行专项债券 41,700.00 万元、后续发行专项债券 67,600.00 万元，利率为 3.2%，期限为 10 年，在融资期每年支付一次融资利息，到期偿还本金。项目应付专项债券本息明细如下：

表 3　　单位：万元

项目名称	本期债务存续期还本付息	全部债务存续期还本付息
城区 25 个住宅小区雨污分流改造	4,449.50	15,943.00
张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	4,750.68	10,050.60
新建市一院急诊医学中心工程	3,927.77	15,674.80
新建张家港高职园区中专（学）校工程	47,821.40	112,912.00
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	44,208.89	128,224.20
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	10,852.20	24,234.00
十一圩港河道整治工程	6,110.50	10,045.00
合计	122,120.94	317,083.60

三、债券存续期内项目总收益

表 4

单位：万元

项目名称	本期债务存续期项目总收益	全部债务存续期内项目总收益
城区 25 个住宅小区雨污分流改造	14,313.54	45,869.08
张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	8,375.73	30,685.67
新建市一院急诊医学中心工程	17,355.00	88,308.00
新建张家港高职园区中专（学）校工程	75,000.00	233,500.00
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	131,595.00	427,236.00
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	16,982.90	66,974.95
十一圩港河道整治工程	9,350.00	22,365.00
合计	272,972.17	914,938.70

四、项目收益与融资平衡

本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 5

单位：万元

项目名称	项目总投资	本期债券存续期内项目总收益①	发行期限	本期债券存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
城区 25 个住宅小区雨污分流改造	12,000.00	14,313.54	10 年	4,449.50	3.22
张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	7,800.00	8,375.73	10 年	4,750.68	1.76
新建市一院急诊医学中心工程	11,358.00	17,355.00	10 年	3,927.77	4.42
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	75,000.00	10 年	47,821.40	1.57
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	108,474.00	131,595.00	10 年	44,208.89	2.98
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	20,386.40	16,982.90	10 年	10,852.20	1.56
十一圩港河道整治工程	13,069.00	9,350.00	10 年	6,110.50	1.53
合计	291,087.40	272,972.17		122,120.94	2.24

全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 6

单位：万元

项目名称	项目总投资	全部债务存续期内项目总收益①	发行期限	全部债务存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
城区 25 个住宅小区雨污分流改造	12,000.00	45,869.08	10 年	15,943.00	2.88
张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	7,800.00	30,685.67	10 年	10,050.60	3.05
新建市一院急诊医学中心工程	11,358.00	88,308.00	10 年	15,674.80	5.63
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	233,500.00	10 年	112,912.00	2.07
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	108,474.00	427,236.00	10 年	128,224.20	3.33
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	20,386.40	66,974.95	10 年	24,234.00	2.76
十一圩港河道整治工程	13,069.00	22,365.00	10 年	10,045.00	2.23
合计	291,087.40	914,938.70		317,083.60	2.88

经上述测算，根据相关单位对项目自身收益、政府性基金收入及其所依据的各项假设，本次评估的张家港市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券项目（城镇建设），本期债券存续期内项目收益覆盖倍数为 2.24，项目总收益能够合理保障偿还项目总债务融资本息。本次评估的张家港市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券项目（城镇建设）可以实现项目收益和融资平衡。

本报告仅供委托方申请张家港市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）使用，因使用不当造成的任何后果与本所及注册会计师无关。

附件：项目收益与现金流入评估说明

项目明细表

此页无正文，为张家港市 2024 年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目收益与融资平衡财务评估报告（苏公 L[2024]E6019 号）签章页。

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所

中国注册会计师

中国注册会计师

中国·常熟

2024 年 2 月 20 日

张家港市2024年第一批江苏省政府新增专项债券
项目收益与现金流入评估说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅关于做好2024年第一批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知，结合张家港市城镇建设项目的相关批复文件、可研报告及其他相关资料，并遵循会计核算的一般原则，编制项目收益与现金流入预测表。

二、基本假设

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

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、项目建设内容和投资总额与可研报告确定的内容不发生重大变化；

4、项目实施资金来源能按预计方式实现，专项债券利率与假设利率无重大变化；

5、项目建成后形成的收入模式与现有的预测不存在重大变化；

6、政府制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

7、地方GDP增速与预计增速无重大变化，土地出让价格在正常范围内变动；

8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况

张家港市2024年第一批江苏省政府新增专项债券拟用于以下项目：

表1

序号	项目名称	代码	项目实施单位
1	城区25个住宅小区雨污分流改造	项目一	张家港市水务集团有限公司
2	张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	项目二	张家港市第一人民医院
3	新建市一院急诊医学中心工程	项目三	张家港市第一人民医院
4	新建张家港高职园区中专（学）校工程	项目四	张家港市教育局
5	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	项目五	张家港市交通工程建设服务中心
6	张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	项目六	张家港市第六人民医院
7	十一圩港河道整治工程	项目七	张家港市水务局

1、项目一概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于市水务集团有限公司城区25个住宅小区雨污分流改造项目可行性研究报告的批复》（张行审投[2021]305号）：项目位于张家港杨舍镇；对海关小区等25个住宅小区进行改造，主要建设内容包括雨污管网改造、道路修复，对管道和检查井进行疏通、修复等。发改委投资项目代码：2108-320582-89-01-934650。

项目总投资为12,000.00万元，其中：单位自筹资金3,600.00万元，专项债券资金8,400.00万元。项目自身收益来源主要为污水处理费。

2、项目二概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于市第一人民医院1号综合楼老旧病房改造工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（张行审投[2022]24号）：项目位于张家港杨舍镇暨阳西路68号；项目主要建设内容包括1号楼26个病区进行改造，改造内容包括水电、暖通、智能化及消防等工程，涉及改造面积38,000㎡，改造后使用功能不变。发改委投资项目代码：2201-320582-89-01-413267。

项目总投资为7,800.00万元，其中：单位自筹资金1,600.00万元，专项债券资金6,200.00万元。项目自身收益来源主要为医疗收入。

3、项目三概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于市第一人民医院新建市一院急诊医学中心工程项目可行性研究报告的批复》（张行审投[2021]31号）：项目位于张家港市杨舍镇暨阳西路北侧、永安路西侧、市第一人民医院院内东南角；项目占地面积12.42亩，新建一幢4层急诊医学中心，总建筑面积16,500平方米，其中地上建筑面积12,700平方米，地下建筑面积3,800平方米，项目包括建安工程、公用配套、室外工程。发改委投资项目代码：2020-320582-84-01-559520。

项目总投资为11,358.00万元，其中：财政安排资金1,358.00万元，专项债券资金10,000.00万元。项目自身收益来源主要为医疗收入。

4、项目四概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于市教育局新建张家港高职园区中专（学）校工程可行性研究报告的批复》（张行审投[2019]306号），项目北至晨丰公路及规划沿江城际铁路、西至杨锦公路、东至蒋锦公路、南至规划福新路。项目占地面积324亩，总建筑面积211,000平方米，其中：地上建筑面积196,900平方

米，包括教学楼、图书馆、办公及后勤楼、综合楼及交流中心、宿舍楼、食堂、实训楼、体育馆和公辅及配套用房；地下建筑面积 14,100 平方米。发改委投资项目代码：2019-320582-83-01-501876。

项目总投资为 118,000.00 万元，其中：财政安排资金 48,000.00 万元、专项债券资金 70,000.00 万元。项目自身收益来源主要为高职学校学费。

5、项目五概况

沪武高速公路太仓至常州段扩建工程路线起自 G15 苏沪界，向西经过太仓、常熟、张家港、江阴、惠山、 武进，终于常州南互通，全长 134.87km。

全线原位扩建 17 处互通式立交；移位新建 2 处互通式立交；新增 5 处互通式立交。全线原位扩建新桥、芙蓉共 2 处服务区。

张家港段东起常熟交界，西至江阴交界，全长 18.78 公里，其中，塘桥段 0.8 公里、凤凰段 13.3 公里、杨舍段 4.7 公里。扩建采用两侧拼宽的方案，从现状双向 4 车道扩建为双 8 车道，设计速度为 120km/h。共设置 4 处互通式立交，其中，枢纽 2 处（张家港枢纽、杨舍枢纽），一般出入型互通 2 处（凤凰互通、张家港互通）。发改委投资项目代码：2018-320000-48-02-116617。

我市配套项目总投资为 108,474.00 万元，其中：财政安排资金 14,974.00 万元、专项债券资金 93,500.00 万元。项目自身收益来源主要为高速公路收费地方分成。

6、项目六概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于张家港市第六人民医院新建住院综合楼工程可行性研究报告的批复》（张行审投[2022]83 号）、张家港市行政审批局《关于张家港市第六人民医院新建住院综合楼工程项目变更的批复》（张行审投[2022]340 号）。项目位于张家港市锦丰镇锦阳河路东侧、青园路北侧。项目占地面积 18.9 亩，总建筑面积 24,800 平方米，其中地上建筑面积 19,000 平方米，包括体检中心、中心药房、静脉配置、病房、抢救室、治疗室、示教室、手术室、康复训练室、ICU 病房。地下建筑面积 5,800 平方米（包括人防 1,800 平方米）。项目同步建设供氧系统、中心吸引系统、装饰工程、公用工程及室外工程等。发改委投资项目代码：2103-320582-89-01-616046。

项目总投资为 20,386.40 万元，其中：财政安排资金 4,786.40 万元、专项债券资金 15,600.00 万元。项目自身收益来源主要为医疗收入。

7、项目七概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于市水务局张家港市十一圩港河道整治工程可行性研究报告的批复》（张行审投[2022]41号）、江苏省水利厅《省水利厅关于准予张家港市水务局张家港市十一圩港河道整治工程初步设计文件的行政许可决定》（苏水许可[2022]19号），工程主要建设内容为河道疏浚22.15千米，加固提防1.58千米，新建、加固护岸10.439千米，新建支河口门建筑物2座等。发改委投资项目代码：2202-320582-89-01-969177。

项目总投资为13,069.00万元，其中：财政安排资金6,569.00万元、专项债券资金6,500.00万元。项目自身收益来源主要为水资源费。

四、项目资金来源情况

张家港市2024年第一批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目债券存续期内项目总投资291,087.40万元，本期拟申请专项债券资金41,700.00万元，其中本期债券用于资本金金额0万元。剩余部分资金来源：其他资本金132,087.40万元、已有地方政府专项债券资金100,900.00万元、其他资金（非资本金）16,400.00万元。

项目资金来源情况如下：

表2　　单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
城区25个住宅小区雨污分流改造	12,000.00	-	-	3,600.00	7,000.00	1,400.00	-
张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	7,800.00	-	-	1,600.00	3,600.00	2,600.00	-
新建市一院急诊医学中心工程	11,358.00	-	-	1,358.00	9,700.00	300.00	-
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	-	-	48,000.00	46,000.00	18,000.00	6,000.00
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	108,474.00	22,300.00	-	66,174.00	3,800.00	16,200.00	-
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	20,386.40	-	-	4,786.40	6,000.00	2,000.00	7,600.00
十一圩港河道整治工程	13,069.00	-	-	6,569.00	2,500.00	1,200.00	2,800.00
合计	291,087.40	22,300.00	-	132,087.40	78,600.00	41,700.00	16,400.00

注：1、城区 25 个住宅小区雨污分流改造其他资本金 3,600.00 万元，系单位自筹资金。

2、张家港市第一人民医院 1 号综合楼老旧病房改造工程其他资本金 1,600.00 万元，系单位自筹资金。

3、新建市一院急诊医学中心工程其他资本金 1,358.00 万元，系财政安排资金。

4、新建张家港高职园区中专（学）校工程其他资本金 48,000.00 万元，系财政安排资金；其他资金（非资本金）6,000.00 万元，系计划 2024 年下半年申请地方政府专项债券。

5、沪武高速公路太仓至常州段扩建工程其他资本金 66,174.00 万元，其中：14,974.00 万元系财政安排资金；51,200.00 万元系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2025 年 15,000 万元、2026 年 36,200 万元。

6、张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目其他资本金 4,786.40 万元，系财政安排资金；其他资金（非资本金）7,600 万元，系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2024 年下半年 4,000 万元、2025 年 600 万元、2026 年 1,500 万元、2027 年 1,500 万元。

7、十一圩港河道整治工程其他资本金 6,569.00 万元，系财政安排资金；其他资金（非资本金）2,800.00 万元，系计划 2024 年下半年申请地方政府专项债券。

五、应付专项债券本息情况

本期债券项目已有地方政府专项债券资金 100,900.00 万元，假设本期发行专项债券 41,700.00 万元、后续发行专项债券 67,600.00 万元，利率为 3.2%，期限为 10 年，在融资期每年支付一次融资利息，到期偿还本金。项目应付专项债券本息明细如下：

表 3　　单位：万元

项目名称	本期债务存续期还本付息	全部债务存续期还本付息
城区 25 个住宅小区雨污分流改造	4,449.50	15,943.00
张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	4,750.68	10,050.60
新建市一院急诊医学中心工程	3,927.77	15,674.80
新建张家港高职园区中专（学）校工程	47,821.40	112,912.00
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	44,208.89	128,224.20
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	10,852.20	24,234.00
十一圩港河道整治工程	6,110.50	10,045.00
合计	122,120.94	317,083.60

以下为分项目的应付本息情况表：

城区25个住宅小区雨污分流改造							
年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2022年	-	4,000		4,000	3.37%	67.40	67.40
2023年	4,000	3,000		7,000	3.39%	185.65	185.65
2024年	7,000	1,400		8,400	3.20%	236.50	236.50
2025年	8,400			8,400		281.30	281.30
2026年	8,400			8,400		281.30	281.30
2027年	8,400			8,400		281.30	281.30
2028年	8,400			8,400		281.30	281.30
2029年	8,400			8,400		281.30	281.30
2030年	8,400			8,400		281.30	281.30
2031年	8,400			8,400		281.30	281.30
2032年	8,400			8,400		281.30	281.30
2033年	8,400			8,400		281.30	281.30
2034年	8,400		1,400	7,000		281.30	1,681.30
2035年	7,000			7,000		236.50	236.50
2036年	7,000			7,000		236.50	236.50
2037年	7,000			7,000		236.50	236.50
2038年	7,000			7,000		236.50	236.50
2039年	7,000			7,000		236.50	236.50
2040年	7,000			7,000		236.50	236.50
2041年	7,000			7,000		236.50	236.50
2042年	7,000			7,000		236.50	236.50
2043年	7,000			7,000		236.50	236.50
2044年	7,000			7,000		236.50	236.50
2045年	7,000			7,000		236.50	236.50
2046年	7,000			7,000		236.50	236.50
2047年	7,000			7,000		236.50	236.50
2048年	7,000			7,000		236.50	236.50
2049年	7,000			7,000		236.50	236.50
2050年	7,000			7,000		236.50	236.50
2051年	7,000			7,000		236.50	236.50
2052年	7,000		4,000	3,000		169.10	4,169.10
2053年	3,000		3,000	-		50.85	3,050.85
合计		8,400	8,400			7,543.00	15,943.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							4,449.50
其中：全部债务存续期还本付息合计（2022年-2053年）							15,943.00

注：项目计划发债总额为 8,400 万元，其中：2022 年发债 4,000 万元、2023 年发债 3,000 万元、本期发债金额 1,400 万元。

张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程							
年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2022年	-	1,200		1,200	3.21%	19.26	19.26
2023年	1,200	2,400		3,600	3.39%	79.20	79.20
2024年	3,600	2,600		6,200	3.20%	119.88	119.88
2025年	6,200			6,200		203.08	203.08
2026年	6,200			6,200		203.08	203.08
2027年	6,200			6,200		203.08	203.08
2028年	6,200			6,200		203.08	203.08
2029年	6,200			6,200		203.08	203.08
2030年	6,200			6,200		203.08	203.08
2031年	6,200			6,200		203.08	203.08
2032年	6,200			6,200		203.08	203.08
2033年	6,200			6,200		203.08	203.08
2034年	6,200		2,600	3,600		203.08	2,803.08
2035年	3,600			3,600		119.88	119.88
2036年	3,600			3,600		119.88	119.88
2037年	3,600		1,200	2,400		100.62	1,300.62
2038年	2,400			2,400		81.36	81.36
2039年	2,400			2,400		81.36	81.36
2040年	2,400			2,400		81.36	81.36
2041年	2,400			2,400		81.36	81.36
2042年	2,400			2,400		81.36	81.36
2043年	2,400			2,400		81.36	81.36
2044年	2,400			2,400		81.36	81.36
2045年	2,400			2,400		81.36	81.36
2046年	2,400			2,400		81.36	81.36
2047年	2,400			2,400		81.36	81.36
2048年	2,400			2,400		81.36	81.36
2049年	2,400			2,400		81.36	81.36
2050年	2,400			2,400		81.36	81.36
2051年	2,400			2,400		81.36	81.36
2052年	2,400			2,400		81.36	81.36
2053年	2,400		2,400	-		40.68	2,440.68
合计		6,200	6,200			3,850.60	10,050.60
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							4,750.68
其中：全部债务存续期还本付息合计（2022年-2053年）							10,050.60

注：项目计划发债总额为6,200万元，其中：2022年发债1,200万元、2023年发债2,400万元、本期发债金额2,600万元。

新建市一院急诊医学中心工程							
年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2021年	-	2,500		2,500	3.49%	-	-
2022年	2,500	5,700		8,200	3.21%	178.74	178.74
2023年	8,200	1,500		9,700	3.39%	295.65	295.65
2024年	9,700	300		10,000	3.20%	321.07	321.07
2025年	10,000			10,000		330.67	330.67
2026年	10,000			10,000		330.67	330.67
2027年	10,000			10,000		330.67	330.67
2028年	10,000			10,000		330.67	330.67
2029年	10,000			10,000		330.67	330.67
2030年	10,000			10,000		330.67	330.67
2031年	10,000			10,000		330.67	330.67
2032年	10,000			10,000		330.67	330.67
2033年	10,000			10,000		330.67	330.67
2034年	10,000		300	9,700		330.67	630.67
2035年	9,700			9,700		321.07	321.07
2036年	9,700		2,500	7,200		321.07	2,821.07
2037年	7,200		5,700	1,500		142.34	5,842.34
2038年	1,500			1,500		50.85	50.85
2039年	1,500			1,500		50.85	50.85
2040年	1,500			1,500		50.85	50.85
2041年	1,500			1,500		50.85	50.85
2042年	1,500			1,500		50.85	50.85
2043年	1,500			1,500		50.85	50.85
2044年	1,500			1,500		50.85	50.85
2045年	1,500			1,500		50.85	50.85
2046年	1,500			1,500		50.85	50.85
2047年	1,500			1,500		50.85	50.85
2048年	1,500			1,500		50.85	50.85
2049年	1,500			1,500		50.85	50.85
2050年	1,500			1,500		50.85	50.85
2051年	1,500			1,500		50.85	50.85
2052年	1,500			1,500		50.85	50.85
2053年	1,500		1,500	-		25.43	1,525.43
合计		10,000	10,000			5,674.80	15,674.80
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							3,927.77
其中：全部债务存续期还本付息合计（2021年-2053年）							15,674.80

注：项目计划发债总额为 10,000 万元，其中：2021 年发债 2,500 万元、2022 年发债 5,700 万元、2023 年发债 1,500 万元、本期发债金额 300 万元。

新建张家港高职园区中专（学）校工程							
年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2022年	-	20,000		20,000	2.93%	-	-
2023年	20,000	26,000		46,000	3.39%	1,026.70	1,026.70
2024年	46,000	24,000		70,000	3.20%	1,467.40	1,467.40
2025年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2026年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2027年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2028年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2029年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2030年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2031年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2032年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2033年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2034年	70,000		24,000	46,000		2,235.40	26,235.40
2035年	46,000			46,000		1,467.40	1,467.40
2036年	46,000			46,000		1,467.40	1,467.40
2037年	46,000		20,000	26,000		1,467.40	21,467.40
2038年	26,000			26,000		881.40	881.40
2039年	26,000			26,000		881.40	881.40
2040年	26,000			26,000		881.40	881.40
2041年	26,000			26,000		881.40	881.40
2042年	26,000			26,000		881.40	881.40
2043年	26,000			26,000		881.40	881.40
2044年	26,000			26,000		881.40	881.40
2045年	26,000			26,000		881.40	881.40
2046年	26,000			26,000		881.40	881.40
2047年	26,000			26,000		881.40	881.40
2048年	26,000			26,000		881.40	881.40
2049年	26,000			26,000		881.40	881.40
2050年	26,000			26,000		881.40	881.40
2051年	26,000			26,000		881.40	881.40
2052年	26,000			26,000		881.40	881.40
2053年	26,000		26,000	-		440.70	26,440.70
合计		70,000	70,000			42,912.00	112,912.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							47,821.40
其中：全部债务存续期还本付息合计（2022年-2053年）							112,912.00

本期 18000
下半年 6000

注：项目计划发债总额为 70,000 万元，其中：2022 年发债 20,000 万元、2023 年发债 26,000 万元、本期发债金额 18,000 万元、2024 年下半年计划发债 6,000 万元。

沪武高速公路太仓至常州段扩建工程							
年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2022年	-	25,000		25,000	3.21%	401.25	401.25
2023年	25,000	1,100		26,100	3.39%	821.15	821.15
2024年	26,100	16,200		42,300	3.20%	839.79	839.79
2025年	42,300	15,000		57,300	3.20%	1,358.19	1,358.19
2026年	57,300	36,200		93,500	3.20%	1,838.19	1,838.19
2027年	93,500			93,500		2,996.59	2,996.59
2028年	93,500			93,500		2,996.59	2,996.59
2029年	93,500			93,500		2,996.59	2,996.59
2030年	93,500			93,500		2,996.59	2,996.59
2031年	93,500			93,500		2,996.59	2,996.59
2032年	93,500			93,500		2,996.59	2,996.59
2033年	93,500			93,500		2,996.59	2,996.59
2034年	93,500		16,200	77,300		2,996.59	19,196.59
2035年	77,300		15,000	62,300		2,478.19	17,478.19
2036年	62,300		36,200	26,100		1,998.19	38,198.19
2037年	26,100		25,000	1,100		438.54	25,438.54
2038年	1,100			1,100		37.29	37.29
2039年	1,100			1,100		37.29	37.29
2040年	1,100			1,100		37.29	37.29
2041年	1,100			1,100		37.29	37.29
2042年	1,100			1,100		37.29	37.29
2043年	1,100			1,100		37.29	37.29
2044年	1,100			1,100		37.29	37.29
2045年	1,100			1,100		37.29	37.29
2046年	1,100			1,100		37.29	37.29
2047年	1,100			1,100		37.29	37.29
2048年	1,100			1,100		37.29	37.29
2049年	1,100			1,100		37.29	37.29
2050年	1,100			1,100		37.29	37.29
2051年	1,100			1,100		37.29	37.29
2052年	1,100			1,100		37.29	37.29
2053年	1,100		1,100	-		18.65	1,118.65
合计		93,500	93,500			34,724.20	128,224.20
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							44,208.89
其中：全部债务存续期还本付息合计（2022年-2053年）							128,224.20

注：项目计划发债总额为 93,500 万元，其中：2022 年发债 25,000 万元、2023 年发债 1,100 万元、本期发债金额 16,200 万元、2025 年计划发债 15,000 万元、2026 年计划发债 36,200 万元。

张家港市第六人民医院新建住院综合楼工程							
年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2023年	-	6,000		6,000	3.09%	92.70	92.70
2024年	6,000	6,000		12,000	3.20%	185.40	185.40
2025年	12,000	600		12,600	3.20%	377.40	377.40
2026年	12,600	1,500		14,100	3.20%	396.60	396.60
2027年	14,100	1,500		15,600	3.20%	444.60	444.60
2028年	15,600			15,600		492.60	492.60
2029年	15,600			15,600		492.60	492.60
2030年	15,600			15,600		492.60	492.60
2031年	15,600			15,600		492.60	492.60
2032年	15,600			15,600		492.60	492.60
2033年	15,600			15,600		492.60	492.60
2034年	15,600		6,000	9,600		492.60	6,492.60
2035年	9,600		600	9,000		300.60	900.60
2036年	9,000		1,500	7,500		281.40	1,781.40
2037年	7,500		1,500	6,000		233.40	1,733.40
2038年	6,000			6,000		185.40	185.40
2039年	6,000			6,000		185.40	185.40
2040年	6,000			6,000		185.40	185.40
2041年	6,000			6,000		185.40	185.40
2042年	6,000			6,000		185.40	185.40
2043年	6,000			6,000		185.40	185.40
2044年	6,000			6,000		185.40	185.40
2045年	6,000			6,000		185.40	185.40
2046年	6,000			6,000		185.40	185.40
2047年	6,000			6,000		185.40	185.40
2048年	6,000			6,000		185.40	185.40
2049年	6,000			6,000		185.40	185.40
2050年	6,000			6,000		185.40	185.40
2051年	6,000			6,000		185.40	185.40
2052年	6,000			6,000		185.40	185.40
2053年	6,000		6,000	-		92.70	6,092.70
合计		15,600	15,600			8,634.00	24,234.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							10,852.20
其中：全部债务存续期还本付息合计（2023年-2053年）							24,234.00

本期 2000
下半年 4000

注：项目计划发债总额为 15,600 万元，其中：2023 年发债 6,000 万元、本期发债金额 2,000 万元、2024 年下半年计划发债 4,000 万元、2025 年计划发债 600 万元、2026 年计划发债 1,500 万元、2027 年计划发债 1,500 万元。

十一圩港河道整治工程							
年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2023年	-	2,500		2,500	3.02%		-
2024年	2,500	4,000		6,500	3.20%	75.50	75.50
2025年	6,500			6,500		203.50	203.50
2026年	6,500			6,500		203.50	203.50
2027年	6,500			6,500		203.50	203.50
2028年	6,500			6,500		203.50	203.50
2029年	6,500			6,500		203.50	203.50
2030年	6,500			6,500		203.50	203.50
2031年	6,500			6,500		203.50	203.50
2032年	6,500			6,500		203.50	203.50
2033年	6,500			6,500		203.50	203.50
2034年	6,500		4,000	2,500		203.50	4,203.50
2035年	2,500			2,500		75.50	75.50
2036年	2,500			2,500		75.50	75.50
2037年	2,500			2,500		75.50	75.50
2038年	2,500			2,500		75.50	75.50
2039年	2,500			2,500		75.50	75.50
2040年	2,500			2,500		75.50	75.50
2041年	2,500			2,500		75.50	75.50
2042年	2,500			2,500		75.50	75.50
2043年	2,500			2,500		75.50	75.50
2044年	2,500			2,500		75.50	75.50
2045年	2,500			2,500		75.50	75.50
2046年	2,500			2,500		75.50	75.50
2047年	2,500			2,500		75.50	75.50
2048年	2,500			2,500		75.50	75.50
2049年	2,500			2,500		75.50	75.50
2050年	2,500			2,500		75.50	75.50
2051年	2,500			2,500		75.50	75.50
2052年	2,500			2,500		75.50	75.50
2053年	2,500		2,500	-		75.50	2,575.50
合计		6,500	6,500			3,545.00	10,045.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2054年）							6,110.50
其中：全部债务存续期还本付息合计（2023年-2053年）							10,045.00

本期 1200
下半年 2800

注：项目计划发债总额为6,500万元，其中：2023年发债2,500万元、本期发债金额1,200万元、2024年下半年计划发债2,800万元。

六、债券存续期内项目总收益

表 4

单位：万元

项目名称	本期债务存续期项目总收益	全部债务存续期内项目总收益
城区 25 个住宅小区雨污分流改造	14,313.54	45,869.08
张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	8,375.73	30,685.67
新建市一院急诊医学中心工程	17,355.00	88,308.00
新建张家港高职园区中专（学）校工程	75,000.00	233,500.00
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	131,595.00	427,236.00
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	16,982.90	66,974.95
十一圩港河道整治工程	9,350.00	22,365.00
合计	272,972.17	914,938.70

明细如下：

1、项目一“城区 25 个住宅小区雨污分流改造”净现金流入预测

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为污水处理费。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减除运营成本的余额。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 5

单位：万元

项目	2022 年	2023 年	2024-2027 年	2028-2032 年	2033-2037 年	2038-2053 年
污水处理费	-	751	1,253	1,412	1,571	1,731
-运营成本	-	49.12	81.86	81.86	81.86	81.86
项目收益	-	701.88	1,171.14	1,330.14	1,489.14	1,649.14

续上表

合计	其中：2024-2034 年
48,374.00	15,214.00
2,504.92	900.46
45,869.08	14,313.54

2、项目二“张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程”净现金流入预测

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为医疗收入。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减除相关医疗支出的余额。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

单位：万元

表 6

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
医疗收入	44,973.21	44,973.21	45,422.95	47,222.91	47,695.14	48,172.09	48,653.81	49,140.35
-医疗支出	44694.72	44694.72	45130.19	46509.66	46961.33	47417.51	47878.25	48343.6
项目收益	278.49	278.49	292.76	713.25	733.81	754.58	775.56	796.75

续上表

2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
49,631.75	50,128.07	50,629.35	51,135.64	51,647.00	52,163.47	52,685.10	53,211.95	53,744.07
48813.61	49288.31	49767.76	50252.01	50741.1	51235.08	51734	52237.9	52746.85
818.14	839.76	861.59	883.63	905.90	928.39	951.10	974.05	997.22

续上表

2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
54,281.51	54,824.33	55,372.57	55,926.30	56,485.56	57,050.42	57,620.92	58,197.13	58,779.10
53260.89	53,780.07	54,304.44	54,834.05	55,368.96	55,909.21	56,454.87	57,005.99	57,562.62
1,020.62	1,044.26	1,068.13	1,092.25	1,116.60	1,141.21	1,166.05	1,191.14	1,216.48

续上表

2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计	其中：2024-2034 年
59,366.89	59,960.56	60,560.17	61,165.77	61,777.43	62,395.20	1,714,993.93	539,479.06
58,124.81	58,692.63	59,266.13	59,845.36	60,430.38	61,021.25	1,684,308.26	531,103.33
1,242.08	1,267.93	1,294.04	1,320.41	1,347.05	1,373.95	30,685.67	8,375.73

3、项目三“新建市一院急诊医学中心工程”净现金流入预测

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为医疗收入，根据预计床位使用数、次均医疗费用对现金流入情况进行预测。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减除相关医疗支出的余额。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

单位：万元

表 7

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
医疗收入	250	250	7,238	8,171	9,105	10,039	11,040	12,311	12,665
-医疗支出	-	-	6,656	7,303	7,903	8,877	9,605	10,528	10,791
项目收益	250	250	582	868	1,149	1,162	1,435	1,783	1,874

续上表

2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
13,036	13,427	13,838	14,268	14,721	15,188	15,670	16,168	16,685	17,219
11,067	11,357	11,662	11,981	12,317	12,672	13,142	13,511	13,889	14,278
1,969	2,070	2,176	2,287	2,404	2,516	2,528	2,657	2,796	2,941

续上表

2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
17,770	18,339	18,926	19,531	20,156	20,801	21,467	22,154	22,863	23,595
14,678	15,089	15,511	15,946	16,392	16,851	17,323	17,808	18,307	18,819
3,092	3,250	3,415	3,585	3,764	3,950	4,144	4,346	4,556	4,776

续上表

2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计	其中：2024-2034 年
24,350	25,129	25,933	26,763	502,303	125,138
19,346	19,888	20,445	21,017	413,995	107,783
5,004	5,241	5,488	5,746	88,308	17,355

4、项目四“新建张家港高职园区中专（学）校工程”净现金流入预测

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为高职学校学费，每年现金流入为 1,700 万元；项目每年的运行经费为 200 万元。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入扣除运营经费的余额加上政府性基金收入。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 8　　单位：万元

项目	2022-2024 年	2025-2033 年	2034 年	2035-2036 年	2037 年	2038-2053 年
学费	-	1,700	1,700	1,700	1,700	1,700
-运行经费等	-	200	200	200	200	200
+政府性基金	-	-	60,000	-	130,000	-
项目收益	-	1,500	61,500	1,500	131,500	1,500

续上表

合计	其中：2024-2034 年
49,300	17,000
5,800	2,000
190,000	60,000
233,500	75,000

5、项目五“沪武高速公路太仓至常州段扩建工程”净现金流入预测

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为高速公路收费地方分成。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减去相关税金等的余额、政府性基金收入。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 9　　单位：万元

项目	2022 年-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
收费地方分成	-	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120
-相关税金等	-	1,518	1,537	1,587	1,637	1,689	1,743	1,799
项目收益	-	16,602	16,583	16,533	16,483	16,431	16,377	16,321

续上表

2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120
1,855	1,914	1,975	2,037	2,101	2,167	2,235	2,305	2,376	2,450	2,525
16,265	16,206	16,145	16,083	16,019	15,953	15,885	15,815	15,744	15,670	15,595

续上表

2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120	18,120
2,604	2,684	2,768	2,853	2,941	3,032	3,126	3,223	3,323
15,516	15,436	15,352	15,267	15,179	15,088	14,994	14,897	14,797

续上表

合计	其中：2024-2034 年
489,240	144,960
62,004	13,365
427,236	131,595

6、项目六“张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目”净现金流入预测

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为医疗收入，包括住院收入和体检收入，根据可提供床位、床位使用率、平均住院天数和平均医疗费用对现金流入情况进行预测。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减除医疗支出包括医药费、体检中心成本、管理成本等的余额加上政府性基金收入。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 10

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
医疗收入	-	-	-	-	-	12,914.58	13,172.88	13,436.33
-医疗支出	-	-	-	-	-	11,006.81	11,226.95	11,451.49
+政府性基金	-	-	-	-	-	-	-	-
项目收益	0	0	0	0	0	1,907.77	1,945.93	1,984.84

续上表

2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
13705.06	13,979.16	14,258.74	14,543.92	14,834.80	15,131.49	15,434.12	15,742.81	16,057.66	16,378.81
11680.52	11,914.13	12,152.41	12,395.46	12,643.37	12,896.24	13,154.16	13,417.24	13,685.59	13,959.30
-	-	-	2,800.00	-	-	-	-	-	-
2,024.54	2,065.03	2,106.33	4,948.46	2,191.43	2,235.25	2,279.96	2,325.57	2,372.07	2,419.51

续上表

2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
16,706.39	17,040.52	17,381.33	17,728.96	18,083.53	18,445.21	18,814.11	19,190.39	19,574.20	19,965.68
14,238.49	14,523.26	14,813.72	15,110.00	15,412.20	15,720.44	16,034.85	16,355.55	16,682.66	17,016.31
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,467.9	2,517.26	2,567.61	2,618.96	2,671.33	2,724.77	2,779.26	2,834.84	2,891.54	2,949.37

续上表

2051 年	2052 年	2053 年	合计	其中：2024-2034 年
20,365.00	20,772.30	20,772.30	434,430.28	96,010.67
17,356.64	17,703.77	17,703.77	370,255.33	81,827.77
-	-	-	2,800.00	2,800.00
3,008.36	3,068.53	3,068.53	66,974.95	16,982.90

7、“十一圩港河道整治工程”净现金流入预测

1）项目专项收入预测：本项目专项收入为水资源费。

2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减去项目运营成本后的余额加上政府性基金收入。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 11

单位：万元

项目	2022 年-2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
项目自身运营收入	-	765	765	765	765	765	765	765
-项目运营成本	-	80	80	80	80	80	80	80
+政府性基金	-	-	-	-	-	-	-	-
项目收益	-	685	685	685	685	685	685	685

续上表

2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
765	765	765	765	765	765	765	765	765	765	765
80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80
-	-	2,500	-	-	-	-	-	-	-	-
685	685	3,185	685	685	685	685	685	685	685	685

续上表

2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
765	765	765	765	765	765	765	765	765	765
80	80	80	80	80	80	80	80	80	80
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
685	685	685	685	685	685	685	685	685	685

续上表

2053 年	合计	其中：2024-2034 年
765	22,185	7650
80	2,320	800
-	2,500	2,500
685	22,365	9,350

七、项目收益与融资平衡

本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 12

单位：万元

项目名称	项目总投资	本期债券存续期内项目总收益①	发行期限	本期债券存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
城区 25 个住宅小区雨污分流改造	12,000.00	14,313.54	10 年	4,449.50	3.22
张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	7,800.00	8,375.73	10 年	4,750.68	1.76
新建市一院急诊医学中心工程	11,358.00	17,355.00	10 年	3,927.77	4.42
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	75,000.00	10 年	47,821.40	1.57
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	108,474.00	131,595.00	10 年	44,208.89	2.98
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	20,386.40	16,982.90	10 年	10,852.20	1.56
十一圩港河道整治工程	13,069.00	9,350.00	10 年	6,110.50	1.53
合计	291,087.40	272,972.17		122,120.94	2.24

全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

单位：万元

表 13

项目名称	项目总投资	全部债务存续期内项目总收益①	发行期限	全部债务存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
城区 25 个住宅小区雨污分流改造	12,000.00	45,869.08	10 年	15,943.00	2.88
张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	7,800.00	30,685.67	10 年	10,050.60	3.05
新建市一院急诊医学中心工程	11,358.00	88,308.00	10 年	15,674.80	5.63
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	233,500.00	10 年	112,912.00	2.07
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	108,474.00	427,236.00	10 年	128,224.20	3.33
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	20,386.40	66,974.95	10 年	24,234.00	2.76
十一圩港河道整治工程	13,069.00	22,365.00	10 年	10,045.00	2.23
合计	291,087.40	914,938.70		317,083.60	2.88

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	城区25个住宅小区雨污分流改造								
项目类型（一级）	生态环保								
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.14								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	雨污管网改造、道路修复，对管道和检查井进行疏通、修复等。								
项目建设期	2022 年至 2024 年								
项目运营期	2024 年至 2070 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.2								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.36								
专项债券融资	0.84								
其他债务融资									

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所审核章

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	0.3	0.14	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.4313

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	0.1171	2025年	0.1171
2026年	0.1171	2027年	0.1171	2028年	0.133	2029年	0.133	2030年	0.133	2031年	0.133
2032年	0.133	2033年	0.1489	2034年	0.149	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债务融资本息	0.445	债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.19
债券存续期内项目总债务融资本金	0.84	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地方债券融资本息	0.445	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.70
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.84	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收益/项目总地方债券融资本金	1.70
项目收益预测依据	项目每年自身收益根据污水处理费进行测算。		

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

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.26								
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	1 号楼 26 个病区进行改造，改造内容包括水电、暖通、智能化及消防等工程。								
项目建设期	2022 年至 2024 年								
项目运营期	2024 年至 2070 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.78								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.16								
专项债券融资	0.62								
其他债务融资									

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所审核章

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资						0.12	0.24	0.26	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.8376

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	0.0293	2025年	0.0713
2026年	0.0734	2027年	0.0755	2028年	0.0776	2029年	0.0797	2030年	0.0818	2031年	0.084
2032年	0.0862	2033年	0.0883	2034年	0.0905	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债务融资本息	0.4751	债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.07
债券存续期内项目总债务融资本金	0.62	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.76
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.4751	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.35
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.62	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.76
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.35
项目收益预测依据	项目自身收益根据预计床位使用数、次均医疗费用等对现金流入情况进行预测。		

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。

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	新建市一院急诊医学中心工程								
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)	0.03								
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	总建筑面积16500平方米，其中地上建筑面积12700平方米，地下建筑面积3800平方米。								
项目建设期	2021 年至 2024 年								
项目运营期	2024 年至 2070 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1358								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1358								
专项债券融资	1								
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					0.25	0.57	0.15	0.03	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.7355

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	0.0582	2025年	0.0868
2026年	0.1149	2027年	0.1162	2028年	0.1435	2029年	0.1783	2030年	0.1874	2031年	0.1969
2032年	0.207	2033年	0.2176	2034年	0.2287	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债务融资本息	0.3928	债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.53
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/项目总债务融资本息	4.42
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.3928	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.74
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息	4.42
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.74
项目收益预测依据	项目自身收益根据预计床位使用数、次均医疗费用等对现金流入情况进行预测。		

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。

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	新建张家港高职园区中专（学）校工程
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)	1.8
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	占地面积324亩，总建筑面积211,000平方米，包括教学楼、图书馆、办公及后勤楼、综合楼及交流中心等。
项目建设期	2021 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2070 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	11.8
其中：不含专项债券的项目资本金	4.8
专项债券融资	7
其他债务融资	

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所审核章

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	2.6	2.4	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	7.5

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.15
2026年	0.15	2027年	0.15	2028年	0.15	2029年	0.15	2030年	0.15	2031年	0.15
2032年	0.15	2033年	0.15	2034年	6.15	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债务融资本息	4.7821	债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.64
债券存续期内项目总债务融资本金	7	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.57
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.7821	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.07
债券存续期内项目总地方债券融资本金	7	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.57
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.07
项目收益预测依据	项目自身收益为高职学校学费，根据招生规模、学费标准进行预测，除自身收益外，另安排政府性基金作为偿债资金主要来源。		

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。

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.62
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	张家港段东起常熟交界，西至江阴交界，全长18.78公里。扩建采用两侧拼宽的方案，共设置4处互通式立交。
项目建设期	2022 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2070 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	10.8474
其中：不含专项债券的项目资本金	1.4974
专项债券融资	9.35
其他债务融资	

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所审核章

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						2.5	0.11	1.62	5.12
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	13.1595

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年	1.6602	2028年	1.6583	2029年	1.6533	2030年	1.6483	2031年	1.6431
2032年	1.6377	2033年	1.6321	2034年	1.6265	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债务融资本息	4.4209	债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.21
债券存续期内项目总债务融资本金	9.35	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.98
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.4209	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.41
债券存续期内项目总地方债券融资本金	9.35	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.98
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.41
项目收益预测依据	项目每年自身收益根据高速公路收费地方分成测算。		

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

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.2
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	项目占地面积18.9亩，总建筑面积24800平方米，包括体检中心、中心药房、静脉配置、病房、抢救室、治疗室、示教室、手术室等。
项目建设期	2023 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2070 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.0386
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4786
专项债券融资	1.56
其他债务融资	

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所印

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资							0.6	0.6	0.36
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.6983									
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年		2028年	0.1908	2029年	0.1946	2030年	0.1985	2031年	0.2025
2032年	0.2065	2033年	0.2106	2034年	0.4948	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	0.83
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0852	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.56
债券存续期内项目总债务融资本金	1.56	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.09
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0852	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.56
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.56	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.09
项目收益预测依据	项目自身收益根据可提供床位、床位使用率、平均住院天数及平均医疗费用等对现金流入情况进行预测。		

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。

附件7

地方政府新增专项债券项目信息披露

三、项目详细信息

项目1

项目名称	十一圩港河道整治工程
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)	0.12
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	工程主要建设内容为河道疏浚22.15千米，加固提防1.58千米，新建、加固护岸10.439千米，新建支河口门建筑物2座等。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2070 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.3069
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6569
专项债券融资	0.65
其他债务融资	

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所审核章

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							0.25	0.4	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.935

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.0685
2026年	0.0685	2027年	0.0685	2028年	0.0685	2029年	0.0685	2030年	0.0685	2031年	0.0685
2032年	0.0685	2033年	0.0685	2034年	0.3185	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债务融资本息	0.6111	债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.72
债券存续期内项目总债务融资本金	0.65	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.53
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.6111	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.44
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.65	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.53
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.44
项目收益预测依据	项目每年自身收益根据水资源费扣除相关运营成本测算。		

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

编号 320581666201907080531

统一社会信用代码

91320581MA1PBWXQ1Q （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　公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　刘震

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；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）

成立日期　2017年07月06日

营业期限　2017年07月06日至******

营业场所　常熟高新技术产业开发区东南大道333号1101

登记机关　常熟市行政审批局

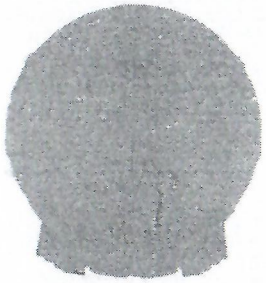
2019 年07 月08 日

仅供验资、审计报告用

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



会计师事务所分所

执业证书

名　　称：

负 责 人：　公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所

经 营 场 所：　刘震

常熟高新技术产业开发区东南大道333号1101

分所执业证书编号：

批准执业文号：　320200283210

批准执业日期：　苏财会[2017]86号

证书序号：5000582

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　二十四

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 刘震

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1976-07-06

工作单位 Working unit 公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所

身份证号码 Identity card No. 320520197607060114



320581611429O

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.

刘震(110001022598)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

刘震(110001022598)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

证书编号：110001022598

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：2001 年 04 月 30 日

Date of Issuance

2017 08 07

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.

刘鹏(110001022598)
你已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

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.

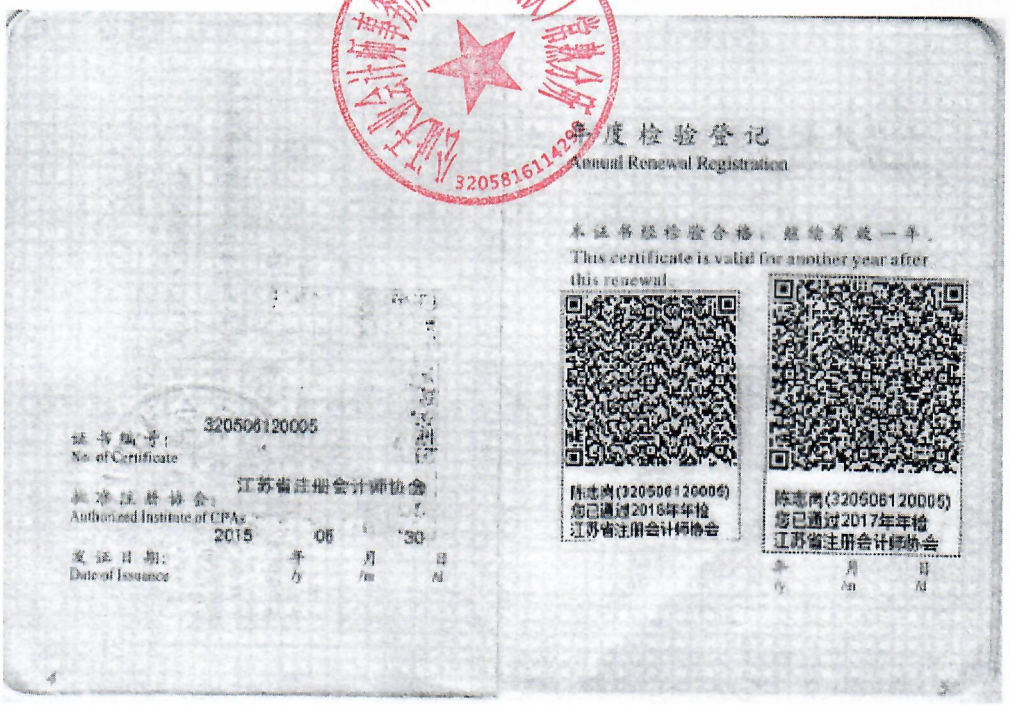
年 月 日
/y /m /d

7

会计师事务所（特殊普通合伙）
3205816114290


THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
姓名 Full name 陈志刚
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1974-05-25
工作单位 Working unit 新鹏天津会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 321102197409251071




320581611420
证书编号: 320506120005
No. of Certificate
江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
2015 05 30
发证日期: 年 月 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.
陈志刚(320506120005)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会
陈志刚(320506120005)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

陈志肖(320506120005)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

陈志肖(320506120005)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

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.

陈志肖(320506120005)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

陈志肖(320506120005)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

7

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

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
/y /m /d

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

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

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

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

11

2024年第一批公开发行江苏省政府债券
太仓市城镇建设项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

天衡信专字[2024]00011号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）苏州安信分所

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24QZ8GTPG2

TALENT CPA

天衡会计师事务所苏州安信分所
Talent Certified Public Accountants Suzhou Anxin Branch
地址：太仓市郑和中路319号兰德东亭大厦18楼
ADD：18F Dongting Building,319# Zhenghe Middle Road,Taicang City.
电话：（0512）53573797　　TEL：（0512）53573797
传真：（0512）53573023　　FAX：（0512）53573023
邮编：215400　　POSTCODE：215400

2024年第一批公开发行江苏省政府债券
太仓市城镇建设项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

天衡信专字[2024]00011号

太仓市财政局：

我们接受委托，对太仓市申请2024年第一批公开发行江苏省政府债券用于太仓市城镇建设项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。申请城镇建设专项债券单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，相关规划、管理单位对政府性基金收入预测及其所依据的各种假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

编制专项评价报告目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。在编制专项评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和相关责任单位推测性假设，而这些事项和假设预期在未来未必发生，并且变动可能很大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。本专项评价报告出具的意见，是对项目预测情况合理性进行评价，并非对预测情况承担保证责任。

根据我们对支持这些假设证据的审核，我们没有发现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。

本次城镇建设专项债券资金拟用于上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）（发改委投资项目代码：2016-000052-53-01-001142）、上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）（发改委投资项目代码：2020-000052-53-01-013681）、海太长江隧道（发改委投资项目代码：2104-320000-04-01-417351）三个项目，经审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的太仓市申请2024年第一批公开发行江苏省政府债券用于太仓市城镇建设项目，其项目预期产生的收入及政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

（一）上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）

上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）项目2022年已申请发行的专项债券资金为25,000.00万元，债券存续期限为15年，利率为3.18%；2023年已申请发行的专项债券资金为6,500.00万元，债券存续期限为30年，利率为3.39%；本期拟申请的专项债券资金为7,300.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年3月发行）；后续拟申请的专项债券资金为9,200.00万元（债券存续期为10年，其中：2025年初申请资金9,200.00万元）。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为71,155.50万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	广告收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）	2,805.84	142,290.70	145,096.54	48,000.00	23,155.50	71,155.50	2.04

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为22,960.05万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	广告收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）	831.36	83,639.81	84,471.17	7,300.00	15,660.05	22,960.05	3.68

（二）上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）

上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）项目2022年已申请发行的专项债券资金合计为84,000.00万元（其中：2022年第五批金额51,600.00万元，债券存续期为15年，利率3.21%；2022年第六批金额20,400.00万元，债券存续期为15年，利率为3.18%；2022年第七批金额12,000.00万元，债券存续期为10年，利率为2.93%）；2023年已申请发行的专项债券资金为20,000.00万元，债券存续期限为30年，利率为3.39%；本期拟申请的专项债券资金为24,100.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年3月发行）；后续拟申请的专项债券资金合计为31,900.00万元（债券存续期均为10年，其中：2025年初申请资金10,000.00万元，2026年初申请资金21,900.00万元）。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为234,112.20万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	广告收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）	675.00	408,089.76	408,764.76	160,000.00	74,112.20	234,112.20	1.75

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为86,698.48万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	广告收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）	162.00	158,741.34	158,903.34	36,100.00	50,598.48	86,698.48	1.83

（三）海太长江隧道

海太长江隧道项目2023年已申请发行的专项债券资金为55,100.00万元，债券存续期限为30年，利率为3.39%；本期拟申请的专项债券资金为35,300.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年3月发行）；后续拟申请的专项债券资金合计为47,500.00万元（债券存续期均为10年，其中：2025年初申请资金35,300.00万元，2026年初申请资金12,200.00万元）。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为217,120.70万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	分红收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
海太长江隧道	78,704.15	284,835.76	363,539.91	137,900.00	79,220.70	217,120.70	1.67

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为78,024.19万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	分红收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
海太长江隧道	0.00	110,041.14	110,041.14	35,300.00	42,724.19	78,024.19	1.41

附件1：项目收益及现金流入评价说明。

附件2：地方政府新增专项债券项目信息披露表。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
苏州安信分所
中国·太仓

2024年02月27日

中国注册会计师：

中国注册会计师：

附件 1：

2024 年第一批公开发行江苏省政府债券
太仓市城镇建设项目收益与现金流入评价说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅相关文件的规定，结合太仓市城镇建设项目的项目批复文件、可研报告及其他相关资料，并遵循会计核算的一般原则，编制项目收益与融资自求平衡评价。

二、基本假设

项目收益与融资自求平衡基于以下重要假设：

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

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、项目建设内容、投资总额与可行性研究报告、可研批复等资料确定的内容不发生重大变化；

4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，本次拟申请城镇建设专项债券年利率为 2.80%；

5、项目建成后形成的收入模式与现有的预测情况不存在重大变化；

6、项目运营计划能够顺利执行；

7、项目对应的政府性基金收入不会发生重大变化；

8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、本次城镇建设专项债券募投项目概况

本次城镇建设专项债券拟用于以下城镇建设项目：

序号	项目实施单位	发改委投资项目代码	项目名称
1	太仓市铁路投资有限公司	2016-000052-53-01-001142	上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）
2	太仓市铁路投资有限公司	2020-000052-53-01-013681	上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）
3	太仓市交通发展有限公司	2104-320000-04-01-417351	海太长江隧道

（一）项目所在地简介

太仓，因春秋时期吴王在此设立粮仓而得名，素有锦绣江南金太仓之美誉。元明时期，繁华的海上贸易与漕运，使太仓成为商贾云集的“六国码头”。明代航海家郑和，由此扬帆七下西洋。

1、地理位置：太仓位于江苏省东南部，长江口南岸。地处北纬 31° 20′ -31° 45′ 、东经 120° 58′ -121° 20′ 。东濒长江，与崇明岛隔江相望；南临上海市宝山区、嘉定区；西连昆山市；北接常熟市。

2、自然条件：太仓地处长江三角洲冲积平原。全境地势平坦，自东北向西南略呈倾斜。太仓属北亚热带南部湿润气候区，四季分明，气候温和。太仓港口岸长 38.8 公里，其中深水岸线 25 公里，是距长江入海口最近的港口。岸线基本平直且边滩稳定，终年不冻不淤，深水区开阔、稳定，航道水深-12.5 米，能满足 20 万吨级船舶常态化进出，是长江下游地区的“黄金岸线”。

3、行政区划：太仓隶属于江苏省苏州市管辖。总面积为 809.93 平方公里，其中陆域面积 665.96 平方公里。辖国家级太仓港经济技术开发区、省级高新区、浏河镇（长江口旅游度假区）、科教新城、城厢镇、沙溪镇、浮桥镇、璜泾镇、双凤镇、娄东街道、陆渡街道。2020 年末全市总人口 102 万人，其中常住人口 51 万人。

4、交通出行：太仓是距离上海最近的沿江沿沪城市，太仓主城至上海市中心只有 50 公里。乘坐沪苏通铁路至上海虹桥枢纽仅需 26 分钟。南沿江城际铁路、沪苏通铁路二期正加快推进，太仓港疏港铁路专用线已建成通车，上海至南京至合肥高速铁路即将开工，上海市域铁路嘉闵线北延太仓段即将开工建设，苏锡常城际铁路计划“十四五”开工建设，与嘉闵线北延太仓段实现对接。2021 年太仓入围全国城乡交通运输一体化示范创建县，为全省唯一上榜县级市。目前，太仓正全力打造苏州对接上海重要枢纽门户城市，争当“沪苏同城”桥头堡，持续擦亮“上海下一站、下一站上海”城市新标识。

（二）项目概况

1、上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）

上海至南通铁路太仓至四团段项目的实施，将会深入实施长江经济带发展战略，完善区域路网布局，促进长三角城市群协调发展。项目北起沪通铁路南通至安亭段太仓站，途经江苏省太仓市，上海市嘉定区、宝山区、浦东新区和奉贤区，南至浦东铁路四团站，线路全长 111.8 公里，共设 6 个车站。同时新建外高桥铁路集装箱办理站、港区铁路装卸线、相关联络线及其他配套工程等。

上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）北起沪通铁路南通至安亭段太仓站，南接浦东铁路四团站，途经太仓市高新区、浏河镇后进入上海市，正线全长约 111.8 公里，我市境内正线全长 7.3 公里。建设工期 5 年。

根据太仓市人民政府《市政府关于下达 2022 年度市级政府投资项目计划的通知》（太政发〔2022〕11 号），上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）项目资本金 4.20 亿元，配套资金 5.50 亿元，项目总投资 9.70 亿元。

2、上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）

上海至南京至合肥高速铁路是国家《中长期铁路网规划》“八纵八横”高速铁路主通道之一。实施该项目，将进一步完善沿江高铁通道，构建长江经济带综合立体交通走廊，提升通道运输能力和服务品质，促进区域经济社会协调发展。

项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰州市、扬州市、南京市

及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长 554.6 公里，其中新建铁路 519.9 公里、利用既有铁路 34.7 公里。全线设 16 座车站，其中新建车站 10 座。配套新建上海宝山、南京北动车运用所，扩建南通动车运用所，同步实施南京枢纽普速系统迁改等相关工程，预留扬州东站北东联络线工程。

项目总投资 1800.20 亿元，其中工程投资 1740.80 亿元，动车组购置费 59.40 亿元。资本金按 50%考虑，为 727.50 亿元。项目由出资各方共同组建合资公司负责项目建设和经营管理。建设工期上海宝山站（含）至启东西站（不含）段 7 年，启东西站（含）至合肥南站段 5 年。

上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）线路起自上海市新建上海宝山站，沿沪通铁路向西走行入境江苏省苏州市太仓市，线路引入太仓站，折向北于太仓境内七丫口处采用 14.15km 隧道穿越长江南支主航道，进入上海市崇明岛。建设工期 7 年。

根据江苏省铁路集团有限公司《省铁路集团关于召开北沿江高铁江苏省子公司设立专题会议的通知》（省铁集函〔2021〕175 号），上海至南京至合肥高速铁路（江苏段）的注册资本暂定为 462.16 亿元，其中分摊给太仓市铁路投资有限公司认缴出资 16.415 亿元，占 3.55%。根据太仓市人民政府《市政府关于下达 2022 年度市级政府投资项目计划的通知》（太政发〔2022〕11 号），上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）项目资本金 16.415 亿元，配套资金 9.81 亿元，项目总投资 26.225 亿元。

3、海太长江隧道

海太长江隧道是《长江干线过江通道布局规划（2020-2035 年）》中明确建设的公铁复合型过江通道项目。实施该项目，有利于贯彻落实长三角区域一体化发展和长江经济带发展国家战略，优化长江干线过江通道布局，承担苏通大桥复线及过江交通分流功能，完善区域路网布局，推进扬子江城市群建设和跨江融合发展。

项目线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东 2.7 公里与沪陕高速公路交叉处，向南连续上跨宁启铁路、南通港通海港区至通州湾港区铁路专用线一期工程（在建）后，向西南方向上跨浒通河、沿江公路，于叠港公路西侧布线，在海太汽渡西以隧道形式穿越长江，在白茆河口东侧上岸，上跨 346 国道后，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东 5.5 公里处。本项目全长约为 39.2 公里，其中过江隧道长约 11.2 公里，北接线（南通段）长约 15.8 公里，南接线（苏州段）长约 12.2 公里。

本项目苏州段总投资 165.53 亿元，其中分摊给太仓市交通发展有限公司认缴出资为 13.79 亿元。建设工期 6 年。

四、项目收益与融资自求平衡

（一）上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资 97,000.00 万元，其中：资本金 42,000.00 万

元，非资本金 55,000.00 万。资本金中，已有地方政府专项债券资金金额 16，500.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 7,300.00 万元，其他资本金 18,200.00 万元；非资本金中，已有地方政府专项债券资金金额 15,000.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 0.00 万元，其他资金（非资本金）40,000.00 万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 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
上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）	97,000.00	16,500.00	7,300.00	18,200.00	15,000.00		40,000.00

注：其他资本金18,200.00万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金200.00万元，剩余18,000.00万元为自有资金；其他资金（非资本金）40,000.00万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额9,000.00万元，其余31,000.00万元为自有资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为 2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。2022 年已申请发行的专项债券资金为 25,000.00 万元，债券存续期限为 15 年，利率为 3.18%；2023 年已申请发行的专项债券资金为 6,500.00 万元，债券存续期限为 30 年，利率为 3.39%；本期拟申请的专项债券资金为 7,300.00 万元（债券存续期限为 10 年，暂定为 2024 年 3 月发行）；后续拟申请的专项债券资金为 9,200.00 万元（债券存续期为 10 年，其中：2025 年初申请资金 9,200.00 万元）。全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为 71,155.50 万元。本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为 22,960.05 万元。

具体情况如下：

单位：万元

年　度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2022 年（建设期）		25,000.00			25,000.00	397.50	397.50
2023 年（建设期）	25,000.00	6,500.00			31,500.00	905.18	905.18
2024 年（建设期）	31,500.00	7,300.00			38,800.00	1,117.55	1,117.55
2025 年（建设期）	38,800.00		9,200.00		48,000.00	1,348.55	1,348.55
2026 年（建设期）	48,000.00				48,000.00	1,477.35	1,477.35

年　度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2027 年（运营期）	48,000.00				48,000.00	1,477.35	1,477.35
2028 年（运营期）	48,000.00				48,000.00	1,477.35	1,477.35
2029 年（运营期）	48,000.00				48,000.00	1,477.35	1,477.35
2030 年（运营期）	48,000.00				48,000.00	1,477.35	1,477.35
2031 年（运营期）	48,000.00				48,000.00	1,477.35	1,477.35
2032 年（运营期）	48,000.00				48,000.00	1,477.35	1,477.35
2033 年（运营期）	48,000.00				48,000.00	1,477.35	1,477.35
2034 年（运营期）	48,000.00			7,300.00	40,700.00	1,375.15	8,675.15
2035 年（运营期）	40,700.00			9,200.00	31,500.00	1,144.15	10,344.15
2036 年（运营期）	31,500.00				31,500.00	1,015.35	1,015.35
2037 年（运营期）	31,500.00			25,000.00	6,500.00	617.85	25,617.85
2038 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2039 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2040 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2041 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2042 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2043 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2044 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2045 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2046 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2047 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2048 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2049 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2050 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2051 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2052 年（运营期）	6,500.00				6,500.00	220.35	220.35
2053 年（运营期）	6,500.00			6,500.00	-	110.17	6,610.17
本期存续期合计		**7,300.00**	**9,200.00**	**7,300.00**		**15,660.05**	**22,960.05**
全部存续期合计		**38,800.00**	**9,200.00**	**48,000.00**		**23,155.50**	**71,155.50**

3、项目自身收益及现金流入预测

①、上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）太仓站地下停车区新设“广告位租赁收入”收益及现金流入预测

债券存续期内，综合上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）的建设对太仓站的客流的重大影响，太仓市铁路投资有限公司规划在太仓站地下停车区新增立柱广告位用于出租。规划在地下停车 A、B、C 三区合计设置立柱广告位 390 块。根据太仓市铁路投资有限公司提供的太仓站新增地下停车区立柱广告位出租运营数据，上述新增广告位年租金约 111.60 万元，年维保人员薪酬约 7.68 万元，项目自身年收益约 103.92 万元。全部债券存续期内，项目自身收益总额约 2,805.84 万元；本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内

项目自身收益总额约831.36万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	年　度	上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）太仓站地下停车区新设广告位租赁项目收益	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2022-2026年（建设期）	/	/
2	2027年（运营期）	103.92	103.92
3	2028年（运营期）	103.92	103.92
4	2029年（运营期）	103.92	103.92
5	2030年（运营期）	103.92	103.92
6	2031年（运营期）	103.92	103.92
7	2032年（运营期）	103.92	103.92
8	2033年（运营期）	103.92	103.92
9	2034年（运营期）	103.92	103.92
10	2035年（运营期）	103.92	
11	2036年（运营期）	103.92	
12	2037年（运营期）	103.92	
13	2038年（运营期）	103.92	
14	2039年（运营期）	103.92	
15	2040年（运营期）	103.92	
16	2041年（运营期）	103.92	
17	2042年（运营期）	103.92	
18	2043年（运营期）	103.92	
19	2044年（运营期）	103.92	
20	2045年（运营期）	103.92	
21	2046年（运营期）	103.92	
22	2047年（运营期）	103.92	
23	2048年（运营期）	103.92	
24	2049年（运营期）	103.92	
25	2050年（运营期）	103.92	
26	2051年（运营期）	103.92	
27	2052年（运营期）	103.92	
28	2053年（运营期）	103.92	
	合　　计	2,805.84	831.36

②、上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）项目政府性基金收入预测

根据项目相关单位提供的与上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排 83,639.81 万元，在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排142,290.70万元。

4、项目收益与融资自求平衡

上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）项目2022年已申请发行的专项债券资金为

25,000.00万元，债券存续期限为15年，利率为3.18%；2023年已申请发行的专项债券资金为6,500.00万元，债券存续期限为30年，利率为3.39%；本期拟申请的专项债券资金为7,300.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年3月发行）；后续拟申请的专项债券资金为9,200.00万元（债券存续期为10年，其中：2025年初申请资金9,200.00万元）。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为71,155.50万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	广告收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）	2,805.84	142,290.70	145,096.54	48,000.00	23,155.50	71,155.50	2.04

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为22,960.05万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	广告收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）	831.36	83,639.81	84,471.17	7,300.00	15,660.05	22,960.05	3.68

（二）上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资 262,250.00 万元，其中：资本金 164,150.00 万元，非资本金 98,100.00 万。资本金中，已有地方政府专项债券资金金额 104,000.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 24,100.00 万元，其他资本金 36,050.00 万元；非资本金中，已有地方政府专项债券资金金额 0.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 0.00 万元，其他资金（非资本金）98,100.00 万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 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
上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）	262,250.00	104,000.00	24,100.00	36,050.00			98,100.00

注：其他资本金36,050.00万元，均为自有资金；其他资金（非资本金）98,100.00万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额31,900.00万元，其余66,200.00万元为自有资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。2022 年已申请发行的专项债券资金合计为 84,000.00 万元（其中：2022 年第五批金额 51,600.00 万元，债券存续期为 15 年，利率 3.21%；2022 年第六批金额 20,400.00 万元，债券存续期为 15 年，利率为 3.18%；2022 年第七批金额 12,000.00 万元，债券存续期为 10 年，利率为 2.93%）；2023 年已申请发行的专项债券资金为 20,000.00 万元，债券存续期限为 30 年，利率为 3.39%；本期拟申请的专项债券资金为 24,100.00 万元（债券存续期限为 10 年，暂定为 2024 年 3 月发行）；后续拟申请的专项债券资金合计为 31,900.00 万元（债券存续期均为10年，其中：2025年初申请资金10,000.00万元，2026年初申请资金21,900.00万元）。全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为234,112.20万元。本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为86,698.48万元。

具体情况如下：

单位：万元

年　度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2022年（建设期）		84,000.00			84,000.00	1,152.54	1,152.54
2023年（建设期）	84,000.00	20,000.00			104,000.00	2,995.68	2,995.68
2024年（建设期）	104,000.00	24,100.00			128,100.00	3,672.08	3,672.08
2025年（建设期）	128,100.00		10,000.00		138,100.00	4,149.48	4,149.48
2026年（建设期）	138,100.00		21,900.00		160,000.00	4,596.08	4,596.08
2027年（建设期）	160,000.00				160,000.00	4,902.68	4,902.68
2028年（建设期）	160,000.00				160,000.00	4,902.68	4,902.68
2029年（运营期）	160,000.00				160,000.00	4,902.68	4,902.68

年　度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2030 年（运营期）	160,000.00				160,000.00	4,902.68	4,902.68
2031 年（运营期）	160,000.00				160,000.00	4,902.68	4,902.68
2032 年（运营期）	160,000.00			12,000.00	148,000.00	4,902.68	16,902.68
2033 年（运营期）	148,000.00				148,000.00	4,551.08	4,551.08
2034 年（运营期）	148,000.00			24,100.00	123,900.00	4,213.68	28,313.68
2035 年（运营期）	123,900.00			10,000.00	113,900.00	3,736.28	13,736.28
2036 年（运营期）	113,900.00			21,900.00	92,000.00	3,289.68	25,189.68
2037 年（运营期）	92,000.00			72,000.00	20,000.00	1,830.54	73,830.54
2038 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2039 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2040 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2041 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2042 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2043 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2044 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2045 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2046 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2047 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2048 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2049 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2050 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2051 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2052 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	678.00	678.00
2053 年（运营期）	20,000.00			20,000.00	-	339.00	20,339.00
本期存续期合计		**24,100.00**	**31,900.00**	**36,100.00**		**50,598.48**	**86,698.48**
全部存续期合计		**128,100.00**	**31,900.00**	**160,000.00**		**74,112.20**	**234,112.20**

3、项目自身收益及现金流入预测

①、上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）“广告位租赁收入”收益及现金流入预测

债券存续期内，综合上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）的建设对太仓站的客流的重大影响，太仓市铁路投资有限公司规划在太仓站新增广告位用于出租。规划在南侧地库入口扶梯处新设小型平面广告位 6 块，北侧地库入口扶梯处新设小型平面广告位 6 块，地库入口上盖玻璃棚处新设 4 面广告位，风雨连廊处新设 13 个广告位（双面），广场新设 LED 大屏 1 块用于播放视频广告。

根据太仓市铁路投资有限公司提供的太仓站新增广告位出租运营数据，上述新增广告位年租金约 36.96 万元，年用电成本约 1.60 万元，年设施维护费约 0.30 万元，年维保人员薪酬约 7.68 万元，其他支出预计 0.38 万元，项目自身年收益约 27.00 万元。全部债券存续期内，项目自身收益总额约 675.00 万元；本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内项目自身收益总额约 162.00 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	年　度	上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）太仓站新设广告位租赁项目收益	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2022-2028 年（建设期）	/	/
2	2029 年（运营期）	27.00	27.00
3	2030 年（运营期）	27.00	27.00
4	2031 年（运营期）	27.00	27.00
5	2032 年（运营期）	27.00	27.00
6	2033 年（运营期）	27.00	27.00
7	2034 年（运营期）	27.00	27.00
8	2035 年（运营期）	27.00	
9	2036 年（运营期）	27.00	
10	2037 年（运营期）	27.00	
11	2038 年（运营期）	27.00	
12	2039 年（运营期）	27.00	
13	2040 年（运营期）	27.00	
14	2041 年（运营期）	27.00	
15	2042 年（运营期）	27.00	
16	2043 年（运营期）	27.00	
17	2044 年（运营期）	27.00	
18	2045 年（运营期）	27.00	
19	2046 年（运营期）	27.00	
20	2047 年（运营期）	27.00	
21	2048 年（运营期）	27.00	
22	2049 年（运营期）	27.00	
23	2050 年（运营期）	27.00	
24	2051 年（运营期）	27.00	
25	2052 年（运营期）	27.00	
26	2053 年（运营期）	27.00	
	合　　计	675.00	162.00

②、上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）项目政府性基金收入预测

根据项目相关单位提供的与上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排 158,741.34 万元，在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排 408,089.76 万元。

4、项目收益与融资自求平衡

上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）项目2022年已申请发行的专项债券资金合计为84,000.00万元（其中：2022年第五批金额51,600.00万元，债券存续期为15年，利率3.21%；2022年第六批金额20,400.00万元，债券存续期为15年，利率为3.18%；2022年第七批金额12,000.00万元，债券存续期为10年，利率为2.93%）；2023年已申请发行的专项债券资金为

20,000.00万元，债券存续期限为30年，利率为3.39%；本期拟申请的专项债券资金为24,100.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年3月发行）；后续拟申请的专项债券资金合计为31,900.00万元（债券存续期均为10年，其中：2025年初申请资金10,000.00万元，2026年初申请资金21,900.00万元）。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为234,112.20万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	广告收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）	675.00	408,089.76	408,764.76	160,000.00	74,112.20	234,112.20	1.75

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为86,698.48万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	广告收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）	162.00	158,741.34	158,903.34	36,100.00	50,598.48	86,698.48	1.83

（三）海太长江隧道

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资1,655,342.21万元，其中：资本金827,671.10万元，非资本金827,671.11万元。资本金中，已有地方政府专项债券资金金额55,100.00万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额35,300.00万元，其他资本金737,271.10万元；非资本金中，已有地方政府专项债券资金金额0.00万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额0.00万元，其他资金（非资本金）827,671.11万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 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
海太长江隧道	1,655,342.21	55,100.00	35,300.00	737,271.10			827,671.11

注：其他资本金737,271.10万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额47,500.00万元,自有资金45.18万元，剩余689,725.92万元为其他参股公司投入资金；其他资金（非资本金）827,671.11万元，均为其他参股公司投入资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。2023年已申请发行的专项债券资金为55,100.00万元,债券存续期限为30年,利率为3.39%；本期拟申请的专项债券资金为35,300.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年3月发行）；后续拟申请的专项债券资金合计为47,500.00万元（债券存续期均为10年，其中：2025年初申请资金35,300.00万元，2026年初申请资金12,200.00万元）。全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为217,120.70万元。本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为78,024.19万元。

具体情况如下：

单位：万元

年　度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2023年（建设期）		55,100.00			55,100.00	933.95	933.95
2024年（建设期）	55,100.00	35,300.00			90,400.00	2,362.09	2,362.09
2025年（建设期）	90,400.00		35,300.00		125,700.00	3,350.49	3,350.49
2026年（建设期）	125,700.00		12,200.00		137,900.00	4,015.49	4,015.49
2027年（建设期）	137,900.00				137,900.00	4,186.29	4,186.29
2028年（建设期）	137,900.00				137,900.00	4,186.29	4,186.29
2029年（运营期）	137,900.00				137,900.00	4,186.29	4,186.29
2030年（运营期）	137,900.00				137,900.00	4,186.29	4,186.29
2031年（运营期）	137,900.00				137,900.00	4,186.29	4,186.29
2032年（运营期）	137,900.00				137,900.00	4,186.29	4,186.29
2033年（运营期）	137,900.00				137,900.00	4,186.29	4,186.29
2034年（运营期）	137,900.00			35,300.00	102,600.00	3,692.09	38,992.09

年　度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2035 年（运营期）	102,600.00			35,300.00	67,300.00	2,703.69	38,003.69
2036 年（运营期）	67,300.00			12,200.00	55,100.00	2,038.69	14,238.69
2037 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2038 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2039 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2040 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2041 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2042 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2043 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2044 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2045 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2046 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2047 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2048 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2049 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2050 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2051 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2052 年（运营期）	55,100.00				55,100.00	1,867.89	1,867.89
2053 年（运营期）	55,100.00			55,100.00	-	933.94	56,033.94
本期存续期合计		**35,300.00**	**47,500.00**	**35,300.00**		**42,724.19**	**78,024.19**
全部存续期合计		**90,400.00**	**47,500.00**	**137,900.00**		**79,220.70**	**217,120.70**

3、项目自身收益及现金流入预测

①、海太长江隧道项目太仓分红收益及现金流入预测

根据太仓市交通发展有限公司提供的海太长江隧道可研报告数据，海太长江隧道公司以公路收费收入，扣除运营成本、折旧、借款利息、各类税金后的净利润，在弥补前期年度亏损后，税后净利润作为股利分红。太仓市交通发展有限公司按相应的出资比例获得分红收益。全部债券存续期内，项目自身收益总额约 78,704.15 万元；本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内项目自身收益总额约 0.00 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	年　度	海太长江隧道项目太仓分红收益	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2023-2028 年（建设期）	/	/
2	2029 年（运营期）		
3	2030 年（运营期）		
4	2031 年（运营期）		
5	2032 年（运营期）		
6	2033 年（运营期）		
7	2034 年（运营期）		

序号	年　度	海太长江隧道项目太仓分红收益	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
8	2035 年（运营期）		
9	2036 年（运营期）		
10	2037 年（运营期）	2,451.82	
11	2038 年（运营期）		
12	2039 年（运营期）	3,604.59	
13	2040 年（运营期）	4,558.99	
14	2041 年（运营期）	5,223.84	
15	2042 年（运营期）	5,911.69	
16	2043 年（运营期）	6,226.59	
17	2044 年（运营期）	6,279.16	
18	2045 年（运营期）	6,331.35	
19	2046 年（运营期）	5,363.80	
20	2047 年（运营期）	5,099.16	
21	2048 年（运营期）	1,078.20	
22	2049 年（运营期）	5,202.22	
23	2050 年（运营期）	5,259.04	
24	2051 年（运营期）	5,315.39	
25	2052 年（运营期）	5,371.44	
26	2053 年（运营期）	5,426.87	
	合　　计	78,704.15	0.00

②、海太长江隧道项目政府性基金收入预测

根据项目相关单位提供的与海太长江隧道项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，海太长江隧道在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排110,041.14 万元,在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排 284,835.76 万元。

4、项目收益与融资自求平衡

海太长江隧道项目2023年已申请发行的专项债券资金为55,100.00万元，债券存续期限为30年,利率为3.39%;本期拟申请的专项债券资金为35,300.00万元(债券存续期限为10年，暂定为2024年3月发行)；后续拟申请的专项债券资金合计为47,500.00万元（债券存续期均为10年，其中：2025年初申请资金35,300.00万元，2026年初申请资金12,200.00万元)。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为217,120.70万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	分红收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
海太长江隧道	78,704.15	284,835.76	363,539.91	137,900.00	79,220.70	217,120.70	1.67

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为78,024.19万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	分红收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
海太长江隧道	0.00	110,041.14	110,041.14	35,300.00	42,724.19	78,024.19	1.41

经上述测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的太仓市申请2024年第一批公开发行江苏省政府债券用于太仓市城镇建设项目，其项目预期产生的收入及政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、其他事项说明

我们的评价仅基于下列事项：

1、我们在本报告述及或引用的资料、相关文件、数据、事实和假设由委托方提供；

2、我们假设提供给我们的所有资料为真实、准确、完整和有效的。

我们提请报告使用者充分关注，由于本次债券存续期间涉及未来几十年，具有较大不确定性，若相关假设发生较大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

六、免责声明

此报告仅供贵单位申请2024年第一批公开发行江苏省政府债券使用，因使用不当造成的任何后果与本所及注册会计师无关。

附件2-1

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	铁路
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.73
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.73
项目简要描述	上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）北起沪通铁路南通至安亭段太仓站，南接浦东铁路四团站，途经太仓市高新区、浏河镇后进入上海市，正线全长约111.8公里，我市境内正线全长7.3公里。建设工期5年。
项目建设期	2022年至2026年
项目运营期	2027年至2053年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	9.7
其中：不含专项债券的项目资本金	1.9
专项债券融资	4.8
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			2.50	0.65	0.73	0.92			
其他债务融资									

天衡会计师事务所 特殊普通合伙 营业执照 副本 复印无效
验 核

债券存续期内项目总收益	14.5097

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年		2025年		2026年		2027年	0.0103	2028年	0.0104
2029年	0.0103	2030年	0.0104	2031年	0.0104	2032年	0.0104	2033年	8.3744	2034年	0.0104
2035年	0.0104	2036年	5.8755	2037年	0.0104	2038年	0.0104	2039年	0.0104	2040年	0.0104
2041年	0.0104	2042年	0.0104	2043年	0.0104	2044年	0.0104	2045年	0.0104	2046年	0.0104
2047年	0.0104	2048年	0.0104	2049年	0.0104	2050年	0.0104	2051年	0.0104	2052年	0.0104
2053年	0.0104	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	1.50
债券存续期内项目总债务融资本息	7.1156	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.04
债券存续期内项目总债务融资本金	4.8	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.02
债券存续期内项目总地方债券融资本息	7.1156	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.04
债券存续期内项目总地方债券融资本金	4.8	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.02

项目收益预测依据	债券存续期内，综合上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）的建设对太仓站的客流的重大影响，太仓市铁路投资有限公司规划在太仓站地下停车区新增立柱广告位用于出租。规划在地下停车A、B、C三区合计设置立柱广告位390块。根据太仓市铁路投资有限公司提供的太仓站新增地下停车区立柱广告位出租运营数据，上述新增广告位年租金约111.60万元，年维保人员薪酬约7.68万元，项目自身年收益约103.92万元。全部债券存续期内，项目自身收益总额约2,805.84万元；本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内项目自身收益总额约831.36万元。 根据项目相关单位提供的与上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排83,639.81万元，在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排142,290.70万元。

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。

附件2-2

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	铁路
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.41
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	2.41
项目简要描述	项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰州市、扬州市、南京市及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长554.6公里，其中新建铁路519.9公里、利用既有铁路34.7公里。全线设16座车站，其中新建车站10座。太仓段铁路正线27.9公里，设计时速350km/h。
项目建设期	2022年至2028年
项目运营期	2029年至2053年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	26.225
其中：不含专项债券的项目资本金	3.6
专项债券融资	16
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			8.4	2	2.41	1	2.19		
其他债务融资									

大信会计师事务所(特殊普通合伙)苏州分所 验核

债券存续期内项目总收益	40.87647

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年		2025年		2026年		2027年		2028年	
2029年	0.0027	2030年	0.0027	2031年	9.78743	2032年	0.0027	2033年	6.0921	2034年	0.0027
2035年	0.0027	2036年	24.93754	2037年	0.0027	2038年	0.0027	2039年	0.0027	2040年	0.0027
2041年	0.0027	2042年	0.0027	2043年	0.0027	2044年	0.0027	2045年	0.0027	2046年	0.0027
2047年	0.0027	2048年	0.0027	2049年	0.0027	2050年	0.0027	2051年	0.0027	2052年	0.0027
2053年	0.0027	2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	

债券存续期内项目总债务融资本息	23.4112	债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.56
债券存续期内项目总债务融资本金	16	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.75
债券存续期内项目总地方债券融资本息	23.4112	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.55
债券存续期内项目总地方债券融资本金	16	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.75
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.55

项目收益预测依据	债券存续期内，综合上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）的建设对太仓站的客流的重大影响，太仓市铁路投资有限公司规划在太仓站新增广告位用于出租。规划在南侧地库入口扶梯处新设小型平面广告位6块，北侧地库入口扶梯处新设小型平面广告位6块，地库入口上盖玻璃棚处新设4面广告位，风雨连廊处新设13个广告位（双面），广场新设LED大屏1块用于播放视频广告。 根据太仓市铁路投资有限公司提供的太仓站新增广告位出租运营数据，上述新增广告位年租金约36.96万元，年用电成本约1.60万元，年设施维护费约0.30万元，年维保人员薪酬约7.68万元，其他支出预计0.38万元，项目自身年收益约27.00万元。全部债券存续期内，项目自身收益总额约675.00万元；本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内项目自身收益总额约162.00万元。 根据项目相关单位提供的与上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排158,741.34万元，在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排408,089.76万元。

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。

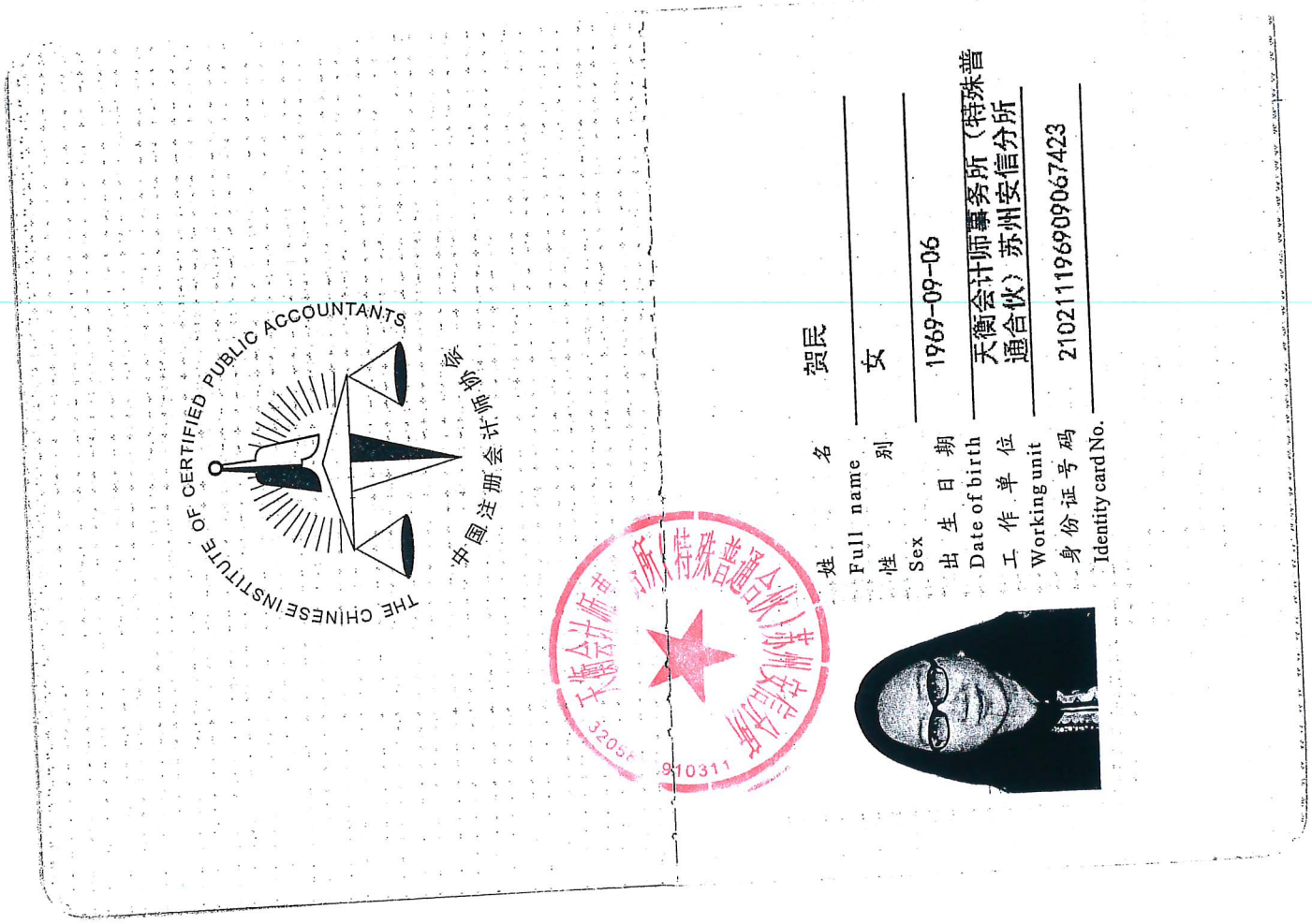
附件2-3

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	海太长江隧道								
项目类型(一级)	交通基础设施								
项目类型(二级)	其他交通基础设施								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	3.53								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	3.53								
项目简要描述	项目线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东2.7公里与沪陕高速公路交叉处，向南连续上跨宁启铁路、南通港通海港区至通州湾港区铁路专用线一期工程（在建）后，向西南方向上跨浒通河、沿江公路，于叠港公路西侧布线，在海太汽渡西以隧道形式穿越长江，在白茆河口东侧上岸，上跨346国道后，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东5.5公里处。本项目全长约为39.2公里，其中过江隧道长约11.2公里，北接线（南通段）长约15.8公里，南接线（苏州段）长约12.2公里。								
项目建设期	2022年至2028年								
项目运营期	2029年至2053年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	165.5342								
其中：不含专项债券的项目资本金									
专项债券融资	13.79								
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				5.51	3.53	3.53	1.22		
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	36.35399								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年		2026年		2027年		2028年	
2029年		2030年		2031年		2032年		2033年	11.00411	2034年	
2035年		2036年		2037年	0.24518	2038年		2039年	0.36046	2040年	0.4559
2041年	0.52238	2042年	0.59117	2043年	0.62266	2044年	0.62792	2045年	0.63314	2046年	0.53638
2047年	0.50992	2048年	0.10782	2049年	0.52022	2050年	0.5259	2051年	0.53154	2052年	18.0166
2053年	0.54269	2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
债券存续期内项目总债务融资本息	21.7121	债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.22
债券存续期内项目总债务融资本金	13.79	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.67
债券存续期内项目总地方债券融资本息	21.7121	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.64
债券存续期内项目总地方债券融资本金	13.79	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.67
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.64
项目收益预测依据	根据太仓市交通发展有限公司提供的海太长江隧道可研报告数据，海太长江隧道公司以公路收费收入，扣除运营成本、折旧、借款利息、各类税金后的净利润，在弥补前期年度亏损后，税后净利润作为股利分红。太仓市交通发展有限公司按相应的出资比例获得分红收益。全部债券存续期内，项目自身收益总额约78,704.15万元；本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内项目自身收益总额约0.00万元。 根据项目相关单位提供的与海太长江隧道项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，海太长江隧道在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排110,041.14万元，在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排284,835.76万元。								

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)苏州分所 验核

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。



320504010005

证书编号：
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：2008 年 09 月 30 日
Date of Issuance /y /m /d

2021 03 02

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.

贺民(320504010005)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

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 李阳
性　　别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1987-10-16
工作单位 Working unit 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）苏州安信分所
身份证号码 Identity card No. 320621198710163337



天衡会计师事务所（特殊普通合伙）苏州分所 320585191031

证书编号：
No. of Certificate
320000104852

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
2017 年 /y 03 月 /m 31 日 /d

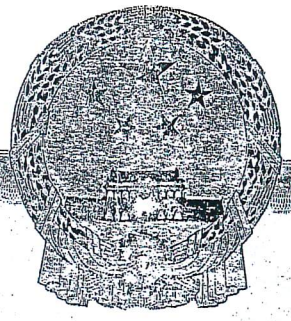
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

李阳(320000104852)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

李阳(320000104852)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y 月 /m 日 /d



编 号 320500666202008050001

统一社会信用代码

91320500086968775D

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　天衡会计师事务所（特殊普通合伙）苏州安信分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　陆小中

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；基本建设年度决算审计；代理记帐。会计咨询，税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2013年12月23日

营业期限　2013年12月23日至2033年12月22日

营业场所　苏州太仓市娄东街道郑和中路319号办公1508室

登记机关　太仓市行政审批局

2020 年 08 月 05 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

2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之南通市区项目收益与融资平衡财务评估报告

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）南通分所
Nantong Branch, Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP
中国．江苏．南通 Nantong. Jiangsu. China
电话：86（513）55018131 Tel：86（513）55018131
传真：86（513）55018133 Fax：86（513）55018133

2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之南通市区项目收益与融资平衡财务评估报告

苏公T[2024]E6008号

南通市财政局：

我们接受贵单位委托，对南通市区申请的2024年第一批公开发行江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目的收益与融资平衡情况进行评估，并出具财务评估报告。

我们参照《中国注册会计师其他鉴证业务准则3111号—预测性财务信息的审核》的规定执行了财务评估工作。根据《江苏省财政厅关于转发财政部地方关于支持做好地方政府专项债发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《关于做好2024年第一批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕1号）等相关文件的要求，南通市财政局及相关申报单位对申报项目信息、项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在相关具体预测说明中披露。

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

本财务评估报告仅供贵单位申请2024年第一批江苏省政府债券发行之目的使用，不得用作其他任何目的。

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24N5SSFQRO

一、财务评估基本假设

1. 国家及地方现行相关法律法规、国家宏观调控政策无重大变化，地方财政、经济状况保持稳定增长水平；

2. 国家现行利率、汇率、通货膨胀水平及能源价格等无重大变化；

3. 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4. 项目所涉及的各类收入能够按照预期合理保持或增长；

5. 本批次专项债发行预测利率以最近年度（期间）江苏省政府专项债发行利率为基础，考虑发行手续费及其他费用上升10个BP来测算，即10年期，预测发行利率2.86%%；30年期，预测发行利率3.15%。10年期、30年期专项债券均每半年支付利息，于存续期最后一年一次性偿还本金；

6. 无其他不可抗力或不可预见因素的重大不利影响。

二、本期债券募投项目概述

南通市区本批次申报（城镇建设专项债券）项目共有11项（部分申报项目为同一项目下不同区域分项），各申报项目概况如下所述：

1. 海太长江隧道（公路部分）（南通市区）（市本级、苏锡通园区、通州湾示范区、崇川区、通州区、海门区）

项目单位：南通城市建设集团有限公司；

项目代码：2104-320000-04-01-417351。

根据国家发展改革委印发的《长江干线过江通道布局规划（2020-2035）》（发改基础〔2020〕512 号）、省政府批准实施的《江苏省长江经济带综合立体交通运输走廊规划（2018-2035）》（发政发〔2018〕116 号），经江苏省发改委批准（苏发改基础发〔2022〕313号），建设海太长江隧道。

海太长江隧道（公路部分）全长39.07公里，其中过江隧道长11.185公里（含敞口段），北接线长15.724公里，南接线长12.161公里。线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东2.7公里与沪陕高速公路交叉处，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东5.5公里处。

全线设置互通式立交5处及必要的交通工程及沿线设施，其中海门南互通至碧溪互通段（含过江段隧道）设计速度100公里/小时，其余路段设计速度120公里/小时。

项目概算总投资为357.407216亿元（其中南通段191.872995亿元，苏州段165.534221亿元），项目资本金为178.703608亿元（占总投资的50%）。项目于2022年9月7日开工，计划2028年12月竣工。

本次由南通市本级、苏锡通园区、通州湾示范区、崇川区、通州区、海门区分别计划申请10年期专项债1.37亿、0.29亿、0.19亿、1.36亿、0.98亿、1.07亿元。

2.沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）

项目单位：南通城市建设集团有限公司、南通城市轨道交通集团有限公司；

项目代码：2020-000052-53-01-013681。

沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）是国家《中长期铁路网规划》（发改基础〔2016〕1536号）“八纵八横”高速铁路主通道之一。项目代码2020-000052-53-01-013681。2021年11月，国家发展改革委批复项目可行性研究报告。2022年8月，国铁集团、上海市人民政府、江苏省人民政府、安徽省人民政府联合批复初步设计。2022年9月28日，项目开工建设，预计2027年完工并建成通车。

项目起自上海枢纽，向西经太仓、崇明岛、启东、南通、泰州、扬州、南京、滁州至合肥枢纽，正线长约554.6公里，其中新建线路519.9公里（上海段51.1公里、江苏段365.5公里，安徽段103.3公里），项目投资估算总额约1,737.30亿元。

南通段约134公里，投资估算总额约415.20亿元，南通市承担资本金约62.795亿元（市本级分摊14%）。新建启东西站、海门北站（调整为地下站并同步实施如通苏湖城际及地方相关轨道交通预埋工程）、如皋西站，改建南通站，扩建既有南通动车运用所，改建陈桥线路所，迁建机务折返段客整所至启东。新建崇启公铁长江大桥（含公路、预留城际铁路）。

根据项目可研批复和初步设计批复，除项目资本金外，南通市承担海门北站由地上调整为地下站46.67亿元、海门北站同步实施地方相关轨道交通工程9亿元、南通站由高架调整为地面车站并于启东站还建客整所6.3亿元、崇启公铁长江大桥预留城际

15.82亿元、崇启公铁长江大桥公路项目19.28亿元，合计约97.07亿元，市本级分摊14%，约13.5898亿元。市本级承担南通站站房规模扩大及地方配套工程投资12.7204亿元、南通站预留城际场工程0.8697亿元。合计27.1799亿元。南通市区本级承担投资额=资本金8.7913亿元+非资本金27.1799亿元= 35.9712亿元。

2021年6月已申请发行15年期专项债券4.9亿元，2022年3月已申请发行15年期专项债券1.12亿元，2022年11月已申请发行15年期专项债券0.46亿元，2023年9月已申请发行30年期专项债券4.12亿元,本次计划申请发行10年期专项债券12.07亿元，剩余分摊非资本金计划于以后年度申请专项债券。

3.南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）项目

项目单位：南通市第三人民医院；

项目代码：2207-320600-89-01-784525。

南通市应急医院(公共卫生临床医学中心)项目位于南通市崇川区观音山街道,绿博园西侧，宁启铁路东侧，人民东路北侧，钟秀东路南侧。项目按传染病医院标准建设，计划总用地面积100020m2(合约150亩），本次新建总建筑面积82730m2，其中地上建筑70880m2，地下建筑12850m2，主要包括门诊医技楼、负压隔离病房楼、呼吸道病房楼、非呼吸道病房楼、发热门诊楼、科研行政楼、医务人员隔离轮休楼及地下室等建设，设置床位800张。

项目投资估算81515.83万元，其中工程费用61632.05万元，工程建设其他费3923.51万元，土地费13500万元，建设单位管理费(代建费)611.31万元，预备费1848.96万元。项目2023年3月开工，预计2024年末完工。项目建设所需资金由财政统筹解决。

项目建成后将进一步增强南通市传染病救治和防控综合保障能力,建立重大疾病防控机制，实现防治结合，提升南通市未来应对重大突发公共卫生事件的应变处置能力，项目建设将进一步丰富完善南通市医疗卫生救治服务体系，满足更多群众的医疗需求。

4.南通市城市轨道交通2号线一期工程

项目单位：南通城市轨道交通有限公司；

项目代码：2018-320600-54-01-119145。

南通市城市轨道交通2号线一期工程起于幸福镇站，终到先锋镇站，线路全长20.85km，设站17座，在起点幸福镇站附近设幸福车辆段一座，与1号线共享控制中心和主变电所。

项目投资概算为161.66亿元，其中工程费用99.42亿元。本工程资本金比例为40%，由财政资金安排，其余资金通过融资解决。该项目工程已于2018年底开工，预计于2023年中期建成。2020年度已申请发行15年期专项债6.94亿元、15年期专项债3亿元；2021年度已申请发行15年期专项债6.41亿元、15年期专项债10亿元；2022年已申请发行15年期专项债8亿元、15年期专项债17亿元，2023年已申请发行30年期专项债5亿元、30年期专项债5亿元，至本报告日累计已发行专项债61.35亿元；本次计划申请发行10年期专项债2亿元，本年度计划申请发行专项债共计12亿元，2025年度计划申请发行30年期专项债共计15.5452 亿元。

5.南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾示范区、海门区）

项目单位：南通水务集团有限公司等单位；

项目代码：2210-320600-89-01-730041。

平海线共线段执行属地牵头建设原则，南通水务集团有限公司负责崇川区段(九圩港西至中刘秦河东)管线建设；南通市通州区水务有限公司负责通州区段（李港水厂至九圩港中刘秦河东至三马桥西)管线建设;江苏通州湾自来水有限公司负责通州湾段(三马桥西至新三余泵站）管线建设。

平海线共线段为南通区域供水平海线工程被列入2023年南通民生实事项目，该项目从李港水厂接出，沿沪通铁路、沪陕高速、团结河、洋通高速、平海公路至新三余泵站，线路长度约66千米，工程共分为三段，主要向通州、如东、通州湾、海门和启东供水，工程输水能力为80万立方米/日。

（1）崇川区段：从九圩港起，沿沪陕高速、团结河至刘秦河东，线路长度约11.2千米，敷设DN2000管道长度约22.4千米，管材主要采用球墨铸铁管，局部采用螺旋焊接钢管。

（2）通州湾示范区段：自三马桥西起，沿新平海公路至新三余泵站，线路长度约9.02千米，敷设DN2000管道长度约0.76千米、DN1800管道长度约8.26千米。

（3）通州区段：分为两部分，其中：通州区西段从李港水厂出厂沿沪通铁路至九圩港，线路长度约9.46千米，敷设DN2000管道长度约18.92千米；通州区东段从中刘秦河东起，沿团结河、通洋高速、新平海公路至三马桥西，线路长度约36.32千米，敷设DN2000管道长度约45.64千米、DN1800管道长度约35.3千米。

项目总投资24.39亿元，项目资本金5.24亿元，项目于2023年2月开工建设，预计于2024年末完工地，2025年投入供水输配。

本次由通州湾示范区、海门区分别计划申请10年期专项债1.8亿元、1亿元。

三、 本期债券募投项目收益预测

1.海太长江隧道（公路部分）（南通市区）（市本级、苏锡通园区、通州湾示范区、崇川区、通州区、海门区）

本批次为10年期专项债券，剔除建设期存续期为2029年至2034年，项目预测收益以此期间测算。

（1）预测说明

本项目为经营性公路项目，预计工期6年，运营期按收费期限25年（即2029年至2053年）考虑。本项目跨江段桥梁参考临近的苏通大桥，实行按车次收费的方式，其余路段均按照里程计费。根据《江苏省收费公路车辆通行费标准调整方案》，同时，考虑其它支出费用的逐年增长、物价总体水平持续上升，收费标准也进行适当调整，测算时按每年增长3%、每10年提高一次收费标准考虑。项目服务区及广告收入按通行收费收入的5%计取。

（2）收费预测

1）收费标准

本项目建设资金中的贷款部分主要需要通过收取过路费予以偿还。在确定收费标准时，既要保证能偿还贷款，又要考虑道路使用者的承受能力，尽可能发挥新建公路的社会效益，合理确定收费标准。接线部分参考《关于印发江苏省公路车辆通行费收费标

准调整方案的通知》，隧道部分参考《江苏省高速公路收费标准定价机制》，具体收费标准如下：

海太过江通道隧道段通行费收费标准

类　别		车型及规格	收费费率（元/公里）
客车	第一类	≤9座	5
	第二类	10座～19座	7.5
	第三类	20座～39座	10
	第四类	≥40座	10
货车	第一类	车长<6m，且<4.5吨	4.09
	第二类	车长≥6m，或≥4.5吨	9.55
	第三类		14.27
	第四类		17.27
	第五类		17.64
	第六类		21.09

海太过江通道两端接线客车通行费收费标准

客车类别	核定载人数	收费标准（元/公里）
一类	≤9	0.55
二类	10-19	0.825
三类	20-39	1.1
四类	≥40	1.1

海太过江通道两端接线货车通行费收费标准

货车类别	总轴数（含悬浮轴）	车长和最大允许总质	收费标准（元/公里）
一类	2	车长小于6000mm且最大允许总质量小于4500kg	0.45
二类	2	车长不小于6000mm或最大允许总质量不小于4500kg	1.05
三类	3		1.57
四类	4		1.90
五类	5		1.94
六类	6		2.32

2）有效收费率

目前，收费公路及独立桥梁隧道上车辆免收通行费主要有三种类型：

①军用车、警车、消防车、交通管理车等特种车免收通行费；

②绿色通道车辆免收通行费（所有收费公路对整车合法装载鲜活农产品的车辆免收通行费）；

③重大节假日小型客车免收通行费。

一般收费公路及独立桥梁隧道军警车等特种车辆免费比例约占2%-5%。而绿色通道减免通行费占应收费额比例幅度区间较大，根据相关统计资料，减免比例大约在2%-18%，本报告拟定特种车辆和绿色通道车辆减免通行费比例合计为5%，即收费交通量比例为95%。

2012年7月，国务院发出通知，在春节、清明节、劳动节和国庆节等四个国家法定节假日（含与法定节假日相连的周末假日）期间，收费公路及独立桥梁隧道对7座及以下客车免费放行。根据常例，该四个节假日共计22天（其中春节7天、清明节3天、五一劳动节5天、国庆节7天，均含相连的周末假日），在这四个节假日内，收费公路及独立桥梁隧道对7座以下客车免收通行费，由此势必对高速公路的收费收入带来影响。因此，一类车客车全年的收费天数为343天。

项目特许经营期内各年收费收入的计算公式如下：每年的收费收入=Σ当年各车型年均日交通量×各车型收费标准（一类车按343天计）×K（车辆有效收费率）。

3）运营期收费预测

海太过江通道运营期收费收入

年　份	收费收入（万元）	年　份	收费收入（万元）
第1年	196035	第14年	250107
第2年	203768	第15年	251252
第3年	211502	第16年	252397
第4年	219235	第17年	253542
第5年	222768	第18年	254687
第6年	226301	第19年	255833
第7年	229835	第20年	256978
第8年	233368	第21年	258351
第9年	236901	第22年	259724
第10年	239542	第23年	261097

年　份	收费收入（万元）	年　份	收费收入（万元）
第11年	242183	第24年	262470
第12年	244825	第25年	263843
第13年	247466		

（3）运营成本预测

1）运维成本

通过对省内部分已通车公路的实际发生费用进行调查，并结合本项目工程特点，确定本项目运营成本。

其中，日常养护费通车初年取75万元/公里·年，后期按年均3%的速度增长考虑；人工成本方面，考虑通车后项目公司投入员工122人，通车初年每人综合成本15万元，后期按年均3%的速度增长考虑；考虑海太过江通道采用风电为主、光伏为辅、储能为保障的“风光储”供电方案，解决隧道的通风和照明用电，仅两端接线考虑常规用电方案，经测算，本项目动力能耗费通车初年按1100万元计，后期按年均1.5%的速度增长考虑；大修在项目通车后每10年进行一次，费用按当年日常养护费的10倍计算。

2）税费

①增值税及附加

增值税：本项目按财政部、税务总局、海关总署2019年3月20日发布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（2019年第39号）相关规定计算增值税，具体税率见下表。

增值税及附加税率表

税　种	应税内容	使用税率	备　注
增值税	建安工程费及设备器具购置费	9%	进项
	工程建设其他费用（不含征地拆迁及利息）	6%	进项
	日常养护及大修费用	9%	进项
	通行费收入	3%	销项
增值税附加税	实缴增值税	12%	

税金及附加：城市维护建设税税率7%，教育费附加税税率3%，地方教育费附加税税率2%。

②所得税

企业所得税按利润总额的25%计算，如发生年度亏损可以用下一年度的税前利润弥补，共弥补5年。

（4）项目收益预测

根据前述收入、成本测算依据，预测项目运营期总收益情况如下表所示：

海太长江隧道（公路部分）项目运营期收益预测

运营期	项目收益（万元）	运营期	项目收益（万元）
2029年	177,085	2042年	215,784
2030年	182,765	2043年	216,470
2031年	188,442	2044年	217,151
2032年	194,115	2045年	217,827
2033年	196,635	2046年	205,295
2034年	199,150	2047年	201,866
2035年	201,662	2048年	149,781
2036年	204,170	2049年	203,200
2037年	206,674	2050年	203,937
2038年	161,689	2051年	204,668
2039年	210,331	2052年	205,392
2040年	212,154	2053年	206,111
2041年	213,971	**合计**	**4,996,325**

因项目预计于2029年起开始运营，本债券存续期内收益期较短，且处于运营初期，另可获得政府性基金收入用于项目资金平衡。各区按投资比例分配的项目收益如下表所示：

海太长江隧道（公路部分）项目预测期分区收益预测（万元）

运营期	收益	南通市本级	崇川区	通州区	海门区	苏锡通园区	通州湾示范区
按持股比例分配		8.5127%	3.0063%	2.1474%	2.3621%	0.6442%	0.4295%
2029年	177085	15074.662	5323.7878	3802.7056	4182.9761	1140.8117	760.5411
2030年	182765	15558.1817	5494.5483	3924.6773	4317.1451	1177.4032	784.9355
2031年	188442	16041.446	5665.2185	4046.5847	4451.2431	1213.9754	809.3169
2032年	194115	16524.3697	5835.7685	4168.4061	4585.2467	1250.5218	833.6812

运营期	收益	南通市本级	崇川区	通州区	海门区	苏锡通园区	通州湾示范区
按持股比例分配		8.5127%	3.0063%	2.1474%	2.3621%	0.6442%	0.4295%
2033年	196635	16738.889	5911.5285	4222.5203	4644.7724	1266.7561	844.5041
2034年3月	49787.5	4238.2457	1496.7845	1069.1318	1176.045	320.7395	213.8264
政府性基金		11,200.00	11,200.00	8,000.00	8,800.00	2,400.00	1,600.00
合计		95375.7941	40927.6361	29234.0258	32157.4284	8770.2077	5846.8052

说明：南通市本级持股比例包含了南通海汇资本投资有限公司的9.84亿投资所占的比例。

2. 沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）

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

项目收益主要来源于客运收益及政府性基金。

（1）通道客运量预测

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

通道全社会客流密度及运输结构表

单位：万人/年

时期	交通方式	上海～南京		南京～合肥	
		密度	份额	密度	份额
现状	铁路	8676	37.3%	2836	28.4%
	民航	1699	7.3%	1317	13.2%
	公路	12864	55.4%	5820	58.4%
	合 计	23239	100%	9973	100%
初期	铁路	12776	38.0%	3740	32.0%
	#本项目	#1770	#13.9%	#2250	#60.2%
	民航	2649	8.2%	1192	10.2%
	公路	12276	53.8%	6755	57.8%
	合 计	32305	100%	11688	100%
近期	铁路	14212	38.4%	4495	33.5%
	#本项目	#2380	#16.7%	#2710	#60.3%

时期	交通方式	上海～南京		南京～合肥	
		密度	份额	密度	份额
	民航	2924	7.9%	1181	8.8%
	公路	19875	53.7%	7742	57.7%
	合 计	37010	100%	13418	100%
远期	铁路	16310	40.1%	5235	35.0%
	#本项目	#2830	#17.4%	#3060	#58.5%
	民航	2928	7.2%	1241	8.3%
	公路	21435	52.7%	8481	56.7%
	合 计	40673	100%	14957	100%

（2）通道内各主要线路功能定位及客流分配

通道内各主要线路功能定位及客流构成表

通道	线路	主要功能定位	主要客流构成
沪宁通道	本项目	“八纵八横”之沿江主通道、沿海及京沪辅助通道重要组成	沿线城际客流及直通上海主要客流
	京沪高铁	京沪主通道、“八纵八横”之沿江辅助通道	京沪通道内客流和沿江通道内部分直通上海客流
	沪宁城际	城际骨干线路，“八纵八横”之沿江辅助通道	沿线城际客流和宁安城际跨线客流，沿江通道与沿线旅客交流
	苏南沿江	城际骨干线路	沿线城际客流，沿江通道与沿线旅客交流
	京沪铁路	东部地区普速客运主通道	通道内普速客流
	宁启铁路	江北地区旅客运输通道	沿线部分城际客流及普速客流
合宁通道	本项目	“八纵八横”之沿江主通道	通道内主要路网客流，兼顾沿线大城市间城际客流
	合宁铁路	“八纵八横”之沿江辅助通道	沿线城际的主通路，兼顾中长途普速客流和快捷货物运输

通道内各主要线路客流分配表

单位：万人

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

本项目沪宁段初、近、远期分别承担沪宁通道总客流的13.9%、16.7%、17.4%，合宁段初、近、远期分别承担通道客流的60.2%、60.3%、58.5%；在江北的南京至南通段，本项目与宁启铁路并行，初、近、远期承担该通道区段客流的79.5%、83.2%，83.7%。

（3）本项目客流密度及客车对数

区段客流密度及旅客列车对数表

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

（4）运价

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

（5）运营成本

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

（6）税金及附加

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

根据沪渝蓉高铁财务评价表数据分析汇总，本债券存续期限内项目运营总收益为3,361,392.25万元，按照南通市区本级资本金占比1.21%（8.792亿/727.5亿），分摊至南通市区本级项目运营收益40,623.18万元。本项目另可获得政府性基金收入195,500.00万元，合计项目收益为236,123.18万元用于项目资金平衡。

3. 南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）项目

本批次10年期0.27亿元专项债存续期为2024年至2034年，项目预测收益以此期间测算，预测数据包含了本年度另计划新增申请发行10年期1.53亿元专项债。

南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）是市委市政府从城市发展整体大局意识着想、未雨绸缪，把城市公共卫生项目建设作为城市发展标志的同时，更重要的是为了保证几年、十几年乃至更长时间的将来，让南通市城市基础配套方面尽可能地提质增量，更大限度地保障民生，全方位配套城市建设。

项目是一项备受人们关注、造福社会的民心工程，有利于进一步加强区域公共卫生事件预防控制、应急处理、医疗救治能力水平，满足人民群众就诊需求，同时为项目所在地及周边区域提供优质医疗配套，提高区域发展潜力，促进经济发展。

项目于2025年投入使用，预计收入测算主要根据目前的门诊收入及住院床日收费水平进行的测算，债券存续期内医疗业务收入预计396,856.52万元，业务支出349,233.74万元，项目收益结余47,622.78万元，项目累计收益具体见下表：

应急医院项目债券存续期内项目分年收益明细表

项目	床位使用率	实际占用床日	实际开放总床日	每床日收费水平	住院收入（万元）	门诊收入（万元）	医疗收入合计（万元）	业务支出（万元）	项目收益（万元）
2025年	60%	175200	292000	1500	26,280.00	5,120.00	31,400.00	27,632.00	3,768.00
2026年	65%	189800	292000	1550	29,419.00	5,529.60	34,948.60	30,754.77	4,193.83
2027年	70%	204400	292000	1600	32,704.00	5,971.97	38,675.97	34,034.85	4,641.12
2028年	75%	219000	292000	1600	35,040.00	6,449.73	41,489.73	36,510.96	4,978.77
2029年	80%	233600	292000	1600	37,376.00	6,965.70	44,341.70	39,020.70	5,321.00
2030年	80%	233600	292000	1650	38,544.00	7,522.96	46,066.96	40,538.92	5,528.04
2031年	80%	233600	292000	1650	38,544.00	8,124.80	46,668.80	41,068.54	5,600.26
2032年	85%	248200	292000	1650	40,953.00	8,774.78	49,727.78	43,760.45	5,967.33
2033年	85%	248200	292000	1650	40,953.00	9,476.76	50,429.76	44,378.19	6,051.57
2034年3月	85%	62050	73000	1700	10,548.50	2,558.73	13,107.23	11,534.36	1,572.87
合计					330,361.50	66,495.02	396,856.52	349,233.74	47,622.78

4. 南通市城市轨道交通2号线一期工程

本批次10年期2亿元专项债存续期为2024年至2034年度，项目预测收益以此期间测算，预测数据包含了本年度及以后年度另计划新增申请发行30年期25.5452亿元专项债。

根据《市发改委关于南通市城市轨道交通2号线一期工程初步设计的批复》（通发改能交〔2018〕173 号文件），参考中铁第四勘察设计院集团有限公司编制的《南通市城市轨交2号线项目一期工程可行性研究报告》及已开通的1号线、省内无锡、常州、徐州地铁运营情况进行预测。

（1）客运量测算

南通市城市轨道交通2号线一期工程评价的客运量

年　　度	2026	2033	2048
一期工程全日客流量（万人）	16.5	32.6	45.5
一期工程平均乘距（公里）	7.10	8.77	9.59
一期工程全日客流周转量（公里万人）	117.15	285.66	435.92

注：上表中客运量近期、远期不含二期工程运量

（2）票价测算

本项目票价制定主要考虑成本票价、公交票价、国内地铁票价水平三个因素。

1）成本票价

项目在客运量一定的前提下运输收入与总成本（或运营成本）相等时的运价，分别称为项目总成本票价和运营成本票价。项目总成本票价、运营成本票价及年均成本票价预测结果见下表

成本票价分析表

序号	项目	2026年	2033年	2048年	年均
1	总成本票价（元/人公里）	2.49	0.95	0.53	1.13
2	运营成本票价（元/人公里）	0.57	0.27	0.22	0.32

由上表可知，项目运营成本票价平均为0.32 元/人公里；总成本票价平均为1.13元/人公里，相对较高，主要原因为项目折旧、摊销及财务成本费用较高。

南通轨道交通2号线票价的制定考虑企业生存需要，按照“保本微利”的原则，保证本项目具有一定的财务生存能力，确保项目得以持续经营。

2）公交票价现状

南通市公交出行调查显示，公交乘客平均出行距离3.8公里。现状公交票价普通车1元，空调车2元，运价率约为0.26～0.52元/人公里。由于轨道交通具备社会公益性

质，其票价应在合理并相对低廉的价位上运作，以充分吸引客流，提升国民经济效益，考虑到轨道交通的具备准时、舒适等特性，其票价水平可略高于公交票价。

3）国内地铁票价水平

据调查，目前国内已运营的城市如：上海地铁基价3元/人次、最高7～9元/人次，按计程票价，平均票价约为4元/人次；广州地铁基价2元/人次、最高7～8元/人次，按计程票价，平均票价约为3.5元/人次；无锡地铁1号线起步价2元乘5公里，按计程票价，每增加票价1元，分别可乘5、5、7、7、9公里，1号线目前最高6元/人次。

综合以上分析，确定本项目运营期内平均运价率为0.35元/人•公里，折合运营期平均票价3.01元/人次。票价具备一定财务生存能力，高于公交车票价，考虑到南通市近期国内生产总值及人均可支配收入的增长因素，采用0.35元/人•公里的票价是可行的。

（3）成本费用估算

按成本要素法，可将轨道交通运营成本划分为职工薪酬、动力费、营运费用、车辆维修费用、其他维修费用、其他费用、基本折旧费、摊销费、财务费用等九个部分，成本分析以北京、上海、广州等地已运营地铁项目的成本数据为参考，结合南通市的经济统计数据，预测南通轨道交通2号线运营期间的运营成本，具体分析如下：

1）职工工资及福利费

依据设计定员及预测运营期工资标准计算工资总额，并以工资总额为基数，提取14%职工福利费。

2）动力费

指所有的牵引、动力、照明用电。按南通市最新电价标准，至2024年轨道交通牵引项目的电价预计为0.814元/千瓦时，轨道交通照明项目的电价预计0.580元/千瓦时。

年耗电量与电费表

项目 \ 年限	2026年	2033年	2048年
牵引耗电量（亿kWh）	0.40	0.52	0.66
动力照明耗电量（亿kWh）	0.44	0.52	0.62
总　计（亿kWh）	0.84	1.04	1.28

项目 \ 年限	2026年	2033年	2048年
牵引电费（万元）	3248	4233	5355
动力照明电费（万元）	2558	3031	3602
总　计（万元）	5806	7263	8957

3）修理费

包括车辆修理费、机电设备修理费以及隧道、房屋建筑的大修理费和日常维修费用，参照国内地铁运营资料及国内同类项目数据结合当地物价水平取值。本项目按3.5元/车公里测算。

4）营运费

营运费是指与运营有关的费用，包括水费、运输费、事故费、计量费、车票印刷费、清洁费等。根据国内地铁运营资料，本项目按1.5元/车公里测算。

5）管理费

指企业行政管理部门为管理和组织经营活动发生的各项费用。包括管理人员工资及福利费、工会经费、办公费、职工教育经费等，按经营成本的10%计。

（4）收入估算

项目收入以运营票价收入为主，其他收入为辅。

1）运营票价收入=客运票价×客运量

2）其他营业净收入

其他营业净收入主要包括商业开发、广告及租赁收入等，暂按营业收入的15%计列。

（5）税费估算

本项目设计的税费主要有增值税，并列入税金及附加项目内，不考虑所得税，综合税负率按收入3%测算。

（6）项目收益预测

项目运营期内平均运价率为0.35元/人•公里，折合运营期平均票价3.01元/人次，预测期本批债券期间轨道经营收入预测为246,640.36万元。运营成本主要包括员工工资性费用、电力费、修理费及其他管理费用，预测期运营总成本为292,553.14万元，据此计算2号线一期工程交通运营总收益为-45,912.77元，根据《南通市轨道交通发展

专项资金管理暂行办法》（通财金〔2017〕20号）相关规定，轨交公司可根据轨道交通建设运营资金需求情况获得政府性基金收入，预测期预计可获得467,000.00万元专项资金支持，合计本批债券存续期项目收益总和为421,087.23万元。

5.南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾示范区、海门区）

（1）通州湾示范区本批次10年期1.8亿专项债存续期为2024年至2034年，项目预测收益以此期间测算。

因本项目收益具有整体相关性，故先按项目整体进行收益预测，再按各区域投资比例进行合理分配。

本项目工程为长距离输水管线工程，来源为李港水厂的出厂水，李港水厂的出厂水已满足《生活饮用水卫生标准(GB5749-2022)》以及《江苏省城市自来水厂关键水质指标控制标准DB32/T3701-2019》。对于管网末梢水主要应满足《生活饮用水卫生标准(GB5749-2022)》中余氯的要求；平海线供水的受水点主要为各区域供水的增压泵站，因此平海线的供水水压需要满足各泵站的进站压力。根据李港水厂的地理位置供水范围为原港闸区、通州区北部、如东县、通州湾等地区，兼顾如皋市、海安市。目前上述区域的大部分水量由其他几座现状水厂供应，平海线建成后崇海、狼山、洪港水厂负担降低，可以更有效的为中心城区服务。同时平海线建成后使得供水布局有较大优化，向中部各镇区输水距离减小，输水的能耗同时也能降低。

区域供水平海线的建设能够满足《宁镇扬泰通地区区域供水规划》、《南通市区域供水基础设施发展现状、规划与构思》等规划的要求，同时兼顾落实长三角一体化战略，适应南通市需水量增长的发展需求，能继续推进取水供水集约化，降低供水能耗。

根据《江苏省城镇供水定价成本监审办法》（苏发改规发〔2022〕8号）的相关规定，该项目投资后续以折旧形成组成自来水的供水成本，能得到可靠的成本加成方式弥补；因该项目无法形成单独明确的项目收益，考虑到项目后期维护、检测等相关费用相对较少，且不会显著增加各建设单位的管理运营成本，故以项目投资边际贡献率来测算项目整体收益较为合理。边际贡献率以各建设单位近两年平均值为基础来测算。经计算，

项目投资平均边际贡献率为13.95%，预测使用边际贡献率13%进行收益测算，如下表所示：

承担区域	建设单位	投资额（万元）	项目收益/年（万元）	债券存续期内项目收益期	债券存续期收益额（万元）
通州湾	江苏通州湾自来水有限公司	69,306.00	9,009.78	9年	81,088.02
合计		69,306.00	9,009.78		81,088.02

说明：项目建设期为2023至2024年，故收益期会比债券存续期少1年。

（2）海门区本批次10年期1亿专项债存续期为2024年至2034年，项目预测收益以此期间测算。

1）项目运营收入

本项目主要收入来源于自来水收费，根据《海门市物价局 海门市住房和城乡建设局 海门市财政局 关于调整自来水价格的通知》（海价管〔2017〕16号）相关规定，居民用水收费为3.03元/吨，其中包括污水处理费1.00元/吨，实际自来水收费为2.03元/吨，因属于区域农村供用水，增值税免税。

本项目海门区域供水设计能力为7.5万立方米/日，为合理起见，按每5年逐步增加至95%设计能力来测算供水量。

2）项目运营成本

本项目主要运营成本为外购原水，参考执行单价为0.95元/吨，输配成本中未有水泵提升等设计，无动力费支出，主要为维修费用，按经验值估计平均为200万元/年。

3）项目运营收益

综上，经测算债券存续期内项目运营收入总计39,733.43万元，运营成本总计20,444.53万元，项目运营收益总计为19,288.90万元。本项目另可获得政府性基金收入4,000.00万元，合计项目收益为23,288.90万元用于项目资金平衡。如下表所示：

单位：万元

年度	设备使用率	水费收入	外购水成本	维修费等	项目收益
2025年	75%	4,167.84	1,950.48	200.00	2,017.36
2026年	75%	4,167.84	1,950.48	200.00	2,017.36

年度	设备使用率	水费收入	外购水成本	维修费等	项目收益
2027年	75%	4,167.84	1,950.48	200.00	2,017.36
2028年	75%	4,167.84	1,950.48	200.00	2,017.36
2029年	75%	4,167.84	1,950.48	200.00	2,017.36
2030年	80%	4,445.70	2,080.50	200.00	2,165.20
2031年	80%	4,445.70	2,080.50	200.00	2,165.20
2032年	80%	4,445.70	2,080.50	200.00	2,165.20
2033年	80%	4,445.70	2,080.50	200.00	2,165.20
2034年3月	80%	1,111.43	520.13	50.00	541.30
政府性基金					4,000.00
合计		39,733.43	18,594.53	1,850.00	23,288.90

6. 本期债券募投项目收益汇总

2024年第1批南通市区本批政府专项债存续期预期收益汇总表

单位：万元

序号	项目名称	地区	本期债券存续期内预期收益	政府性基金收入	其他收益	项目收益合计
1	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	南通市-市本级	84,175.79	11,200.00		95,375.79
2	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）	南通市-市本级	40,623.18	195,500.00		236,123.18
3	南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）项目	南通市-市本级	47,622.78			47,622.78
4	南通市城市轨道交通2号线一期工程	南通市-市本级	-45,912.77	467,000.00		421,087.23
5	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	南通市-苏锡通园区	6,370.21	2,400.00		8,770.21
6	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	南通市-通州湾示范区	4,246.81	1,600.00		5,846.81
7	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾）	南通市-通州湾示范区	81,088.02			81,088.02
8	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	南通市-崇川区	29,727.64	11,200.00		40,927.64
9	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	南通市-通州区	21,234.03	8,000.00		29,234.03

序号	项目名称	地区	本期债券存续期内预期收益	政府性基金收入	其他收益	项目收益合计
10	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	南通市-海门区	23,357.43	8,800.00		32,157.43
11	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程	南通市-海门区	19,288.90	4,000.00		23,288.90
合计			311,822.01	709,700.00		1,021,522.01

四、本期债券募投项目资金筹措与融资平衡情况

1. 本期债券募投项目资金筹措情况

序号	地区	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
1	南通市-市本级	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	152,124.44	35,800.00	13,700.00	102,624.44			
2	南通市-市本级	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）	359,712.00	64,800.00		23,113.00	41,200.00	120,700.00	109,899.00
3	南通市-市本级	南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）项目	81,515.83			37,015.83	26,500.00	2,700.00	15,300.00
4	南通市-市本级	南通市城市轨道交通2号线一期工程	1,616,586.00			646,634.00	613,500.00	20,000.00	336,452.00
5	南通市-苏锡通园区	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	11,512.38	2,300.00	2,900.00	6,312.38			
6	南通市-通州湾示范区	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	7,674.92	1,500.00	1,900.00	4,274.92			
7	南通市-通州湾示范区	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾）	69,300.00	13,861.00	3,600.00		20,739.00	14,400.00	16,700.00

序号	地区	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
8	南通市-崇川区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	53,724.44	10,900.00	13,600.00	29,224.44			
9	南通市-通州区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	38,374.60	7,700.00	9,800.00	20,874.60			
10	南通市-海门区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	42,212.06	8,500.00	10,700.00	23,012.06			
11	南通市-海门区	南通区域供水平海线(主线共线段)建设工程	36,297.00	5,000.00	5,000.00	889.00		5,000.00	20,408.00
合计			2,469,033.66	150,361.00	61,200.00	893,974.66	701,939.00	162,800.00	498,759.00

2. 项目融资本金与利息情况

本期债券募投项目于债券存续期需偿还的本金及付息情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	地区	本批债券本金	已发行债券本金	后续发债本金	本批债券存续期债券利息	本批债券存续期银行贷款还本金	本批债券存续期银行融资利息	本批债券存续期还本付息总和
1	南通市-市本级	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	13,700.00	35,800.00	92,040.44	42,541.61	3,780.00	3,124.13	63,145.74
2	南通市-市本级	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段(北沿江高铁)(南通地区)	120,700.00	106,000.00	109,899.00	100,419.17		6,633.90	227,753.07
3	南通市-市本级	南通市应急医院(公共卫生临床医学中心)项目	2,700.00	26,500.00	15,300.00	13,223.71			15,923.71
4	南通市-	南通市城市轨	20,000.00	613,500.00	255,452.00	283,790.04	24,970.00	27,826.11	356,586.15

序号	项目名称	地区	本批债券本金	已发行债券本金	后续发债本金	本批债券存续期债券利息	本批债券存续期银行贷款还本金	本批债券存续期银行融资利息	本批债券存续期还本付息总和
	市本级	道交通2号线一期工程							
5	南通市-苏锡通园区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	2,900.00	2,300.00	4,044.38	2,755.68	810.00	669.46	7,135.14
6	南通市-通州湾示范区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	1,900.00	1,500.00	2,762.92	1,835.19	540.00	446.30	4,721.49
7	南通市-通州湾示范区	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾）	18,000.00	34,600.00	16,700.00	21,414.79			39,414.79
8	南通市-崇川区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	13,600.00	10,900.00	18,640.44	12,869.26	3,780.00	3,124.13	33,373.39
9	南通市-通州区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	9,800.00	7,700.00	13,314.60	9,187.79	2,700.00	2,231.52	23,919.31
10	南通市-海门区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	10,700.00	8,500.00	14,696.06	10,108.03	2,970.00	2,454.67	26,232.70
11	南通市-海门区	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程	10,000.00	5,000.00	21,000.00	9,775.40			19,775.40
合计			224,000.00	852,300.00	563,849.84	507,920.67	39,550.00	46,510.22	817,980.89

3. 项目收益与融资平衡测算

本期债券募投项目于债券存续期项目收益与应偿还本息覆盖情况如下表所示：

序号	地区	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	项目收益本息覆盖倍数③=①/②
1	南通市-市本级	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	95,375.79	10	63,145.74	1.5104
2	南通市-市本级	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）	236,123.18	10	227,753.07	1.0368
3	南通市-市本级	南通市应急医院（公共卫生临床医学中	47,622.78	10	15,923.71	2.9907

序号	地区	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	项目收益本息覆盖倍数③=①/②
		心）项目				
4	南通市-市本级	南通市城市轨道交通2号线一期工程	421,087.23	10	356,586.15	1.1809
5	南通市-苏锡通园区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	8,770.21	10	7,135.14	1.2292
6	南通市-通州湾示范区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	5,846.81	10	4,721.49	1.2383
7	南通市-通州湾示范区	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾）	81,088.02	10	39,414.79	2.0573
8	南通市-崇川区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	40,927.64	10	33,373.39	1.2264
9	南通市-通州区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	29,234.03	10	23,919.31	1.2222
10	南通市-海门区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	32,157.43	10	26,232.70	1.2259
11	南通市-海门区	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程	23,288.90	10	19,775.40	1.1777
合计			1,021,522.02		817,980.89	

4. 本期债券募投项目融资平衡明细

注：本小节货币单位均为亿元

（1）海太长江隧道（公路部分）（南通市区）-市本级

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.37
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	1.37
项目简要描述	海太长江隧道（公路部分）全长39.07公里，其中过江隧道长11.185公里（含敞口段），北接线长15.724公里，南接线长12.161公里。线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东2.7公里与沪陕高速公路交叉处，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东5.5公里处。全线设置互通式立交5处及必要的交通工程及沿线设施，其中海门南互通至碧溪互通段（含过江段隧道）设计速度100公里/小时，其余路段设计速度120公里/小时。

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）
项目建设期	2022 年 至 2028 年
项目运营期	2029 年 至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	15.2124
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	14.1540
其他债务融资	1.0584

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							3.58	3.87	6.704
其他债务融资						1.0584			

债券存续期内项目总收益	9.5376

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年		2027 年		2028 年		2029 年	1.5075	2030 年	1.5558	2031 年	1.6042
2032 年	1.6524	2033 年	1.6739	2034 年	1.5438	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	0.6270
债券存续期内项目总债务融资本息	6.3146	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.5104
债券存续期内项目总债务融资本金	1.7480	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.4563
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.6242	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.6958
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.3700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.9618
项目收益预测依据	根据海太长江隧道过路费预计收费标准有效收费率、运维成本及一定的增长率，按债券存续期预测。		

（2）沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）

项目名称	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）								
项目类型(一级)	交通基础设施								
项目类型(二级)	铁路								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	12.07								
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	项目起自上海枢纽，向西经太仓、崇明岛、启东、南通、泰州、扬州、南京、滁州至合肥枢纽，正线长约554.6公里，其中新建线路519.9公里（上海段51.1公里、江苏段365.5公里，安徽段103.3公里），项目投资估算总额约1,737.30亿元。 南通段约134公里，投资估算总额约415.20亿元，南通市承担资本金约62.795亿元（本级分摊比例14%）。新建启东西站、海门北站（调整为地下站并同步实施如通苏湖城际及地方相关轨道交通预埋工程）、如皋西站，改建南通站，扩建既有南通动车运用所，改建陈桥线路所，迁建机务折返段客整所至启东。新建崇启公铁长江大桥（含公路、预留城际铁路）。 根据项目可研批复和初步设计批复，除项目资本金外，南通市区本级来承担其他相关配套基础设施建设，预计27.1799亿元，南通市区本级共承担项目总投资35.9712亿元。								
项目建设期	2022年至2027年								
项目运营期	2027年至2050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)	35.9712								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1								
专项债券融资	33.6599								
其他债务融资	2.2113								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资					4.9	1.58	4.12	12.07	10.9899
其他债务融资						2.2113			
债券存续期内项目总收益	23.6123								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									

项目名称			沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）								
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年		2028年	2.1060	2029年	2.1926	2030年	2.2816	2031年	2.3348
2032年	2.3893	2033年	2.4450	2034年	9.8630	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					0.6564	
债券存续期内项目总债务融资本息			22.7753		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.0368	
债券存续期内项目总债务融资本金			12.0700		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.9563	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			22.1119		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.0679	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			12.0700		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					1.9563	
项目收益预测依据	项目收益来源于高铁运营收益及政府基金收入。										

（3） 南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）

项目名称	南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）
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)	0.27
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	南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）计划总用地面积约150亩，本次新建总建筑面积82730平方米（地上建筑70880平方米，地下建筑11850平方米），主要包括门急诊医技楼、负压隔离病房楼、发热门诊楼、呼吸道病房楼、非呼吸道病房楼、科研行政楼、医务人员隔离轮休楼、连廊及及地下室等建设。
项目建设期	2023年至2024年
项目运营期	2025年至2075年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	8.151583
其中：不含专项债券的项目资本金	3.701583

项目名称	南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）
专项债券融资	4.45
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							2.65	1.8	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	4.7623

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.3768
2026年	0.4194	2027年	0.4641	2028年	0.4979	2029年	0.5321	2030年	0.5528	2031年	0.5600
2032年	0.5967	2033年	0.6052	2034年	0.1573	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	0.5842
债券存续期内项目总债务融资本息	1.5924	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.9906
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	17.6381
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.5924	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.9906
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	17.6381
项目收益预测依据	医疗收入主要根据目前的床日收费水平进行测算。预测本债券期限内运营收入共计约39.69亿元，运营成本共计约34.92亿元，项目收益约4.76亿元。		

（4） 南通城市轨道交通2号线一期工程

项目名称	南通城市轨道交通2号线一期工程
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	轨道交通
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.00
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	

项目名称	南通城市轨道交通2号线一期工程
项目简要描述	南通城市轨道交通2号线一期工程，线路全长20.85公里，共设置17座车站。本项目总投资概算161.66元，总投资的40%为资本金。工程已于2018年10月26日开工。
项目建设期	2018年至2024年
项目运营期	2024年至2122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)	161.6586
其中：不含专项债券的项目资本金	64.6634
专项债券融资	88.8952
其他债务融资	8.10

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				9.94	16.41	25	10	12	15.5452
其他债务融资				8.1					

债券存续期内项目总收益	42.1087

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	0.9992	2025年	1.5336
2026年	1.7671	2027年	1.9998	2028年	2.2318	2029年	2.4629	2030年	2.6932	2031年	2.9226
2032年	7.0054	2033年	8.2331	2034年	10.2600	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	0.2605
债券存续期内项目总债务融资本息	35.6586	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.1809
债券存续期内项目总债务融资本金	4.4970	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	9.3637
债券存续期内项目总地方债券融资本息	30.3790	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.3861
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	21.0544

项目名称	南通城市轨道交通2号线一期工程
项目收益预测依据	项目运营期内平均运价率为0.35元/人•公里，折合运营期平均票价3.01元/人次，预测期本批债券期间轨道经营收入预测为246,640.36万元。运营成本主要包括员工工资性费用、电力费、修理费及其他管理费用，预测期运营总成本为292,553.14万元，据此计算2号线一期工程交通运营总收益为-45,912.77万元,根据《南通市轨道交通发展专项资金管理暂行办法》（通财金〔2017〕20号）相关规定，轨交公司可根据轨道交通建设运营资金需求情况获得政府性基金收入，预测期预计可获得467,000.00万元专项资金支持。

（5）海太长江隧道（公路部分）（南通市区）-苏锡通园区

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（（南通市区））
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.29
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.29
项目简要描述	海太长江隧道（公路部分）全长39.07公里，其中过江隧道长11.185公里（含敞口段），北接线长15.724公里，南接线长12.161公里。线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东2.7公里与沪陕高速公路交叉处，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东5.5公里处。全线设置互通式立交5处及必要的交通工程及沿线设施，其中海门南互通至碧溪互通段（含过江段隧道）设计速度100公里/小时，其余路段设计速度120公里/小时。
项目建设期	2022 年 至 2028 年
项目运营期	2029 年 至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1512
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	0.9244
其他债务融资	0.2268

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							0.23	0.29	0.4044
其他债务融资						0.2268			
债券存续期内项目总收益	0.8770								

项目名称			海太长江隧道（公路部分）（（南通市区））								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年		2028年		2029年	0.1141	2030年	0.1177	2031年	0.1214
2032年	0.1251	2033年	0.1267	2034年	0.2720	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					0.7618	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.7135		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.2292	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.3710		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.3639	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.5656		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.5506	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.2900		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.0241	
项目收益预测依据	根据海太长江隧道过路费预计收费标准有效收费率、运维成本及一定的增长率，按债券存续期预测。										

（6）海太长江隧道（公路部分）（南通市区）-通州湾示范区

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.19
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.19
项目简要描述	海太长江隧道（公路部分）全长39.07公里，其中过江隧道长11.185公里（含敞口段），北接线长15.724公里，南接线长12.161公里。线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东2.7公里与沪陕高速公路交叉处，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东5.5公里处。全线设置互通式立交5处及必要的交通工程及沿线设施，其中海门南互通至碧溪互通段（含过江段隧道）设计速度100公里/小时，其余路段设计速度120公里/小时。
项目建设期	2022年 至 2028年
项目运营期	2029年 至 2053年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.7675
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	0.6163
其他债务融资	0.1512

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							0.15	0.19	0.2763
其他债务融资						0.1512			

债券存续期内项目总收益	0.5847

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）												
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年		2028年		2029年	0.0761	2030年	0.0785	2031年	0.0809
2032年	0.0834	2033年	0.0845	2034年	0.1813	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	0.7618
债券存续期内项目总债务融资本息	0.4721	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2385
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2440	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.3963
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.3735	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.5655
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	3.0774
项目收益预测依据	根据海太长江隧道过路费预计收费标准有效收费率、运维成本及一定的增长率，按债券存续期预测。		

（7） 南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾）

项目名称	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾）
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	

项目名称	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.8									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.36									
项目简要描述	平海线共线段从李港水厂接出，沿沪通铁路、沪陕高速、团结河、洋通高速、平海公路至新三余泵站，线路长度约66千米，工程共分为三段。崇川区段从九圩港起，沿沪陕高速、团结河至中刘秦河东，线路长度约11.2千米，敷设DN2000管道长度约22.4千米。通州区段分为两部分，其中：通州区西段从李港水厂出厂沿沪通铁路至九圩港，线路长度约9.46千米，敷设DN2000管道长度约18.92千米；通州区东段从中刘秦河东起，沿团结河、通洋高速、新平海公路至三马桥西，线路长度约36.32千米，敷设DN2000管道长度约45.64千米、DN1800管道长度约35.3千米。通州湾段自三马桥西起，沿新平海公路至新三余泵站，线路长度约9.02千米，敷设DN2000管道长度约0.76千米、DN1800管道长度约8.26千米。									
项目建设期	2023 年 至 2024 年									
项目运营期	2025 年 至 2044 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)	6.93									
其中：不含专项债券的项目资本金										
专项债券融资	6.93									
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							3.46	3.47		
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	8.1088									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.9009
2026年	0.901	2027年	0.901	2028年	0.901	2029年	0.901	2030年	0.9009	2031年	0.901
2032年	0.901	2033年	0.901	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	

项目名称				南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾）									
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				1.1701			
债券存续期内项目总债务融资本息			3.9415			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.0573			
债券存续期内项目总债务融资本金			1.8000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.5049			
债券存续期内项目总地方债券融资本息			3.9415			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.0573			
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.8000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.5049			
项目收益预测依据	根据项目实施主体最近两年投资边际贡献率测算。												

（8）海太长江隧道（公路部分）（南通市区）-崇川区

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.36
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	1.36
项目简要描述	海太长江隧道（公路部分）全长39.07公里，其中过江隧道长11.185公里（含敞口段），北接线长15.724公里，南接线长12.161公里。线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东2.7公里与沪陕高速公路交叉处，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东5.5公里处。全线设置互通式立交5处及必要的交通工程及沿线设施，其中海门南互通至碧溪互通段（含过江段隧道）设计速度100公里/小时，其余路段设计速度120公里/小时。
项目建设期	2022年 至 2028年
项目运营期	2029年 至 2053年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	5.3724
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	4.3140
其他债务融资	1.0584
项目分年融资计划（单位：亿元）	

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）								
	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资							1.09	1.36	1.8640
其他债务融资						1.0584			

债券存续期内项目总收益	4.0928

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年		2028年		2029年	0.5324	2030年	0.5495	2031年	0.5665
2032年	0.5836	2033年	0.5912	2034年	1.2696	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	0.7618
债券存续期内项目总债务融资本息	3.3373	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2264
债券存续期内项目总债务融资本金	1.7380	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.3549
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.6469	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.5463
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.3600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.0094
项目收益预测依据	根据海太长江隧道过路费预计收费标准有效收费率、运维成本及一定的增长率，按债券存续期预测。		

（9）海太长江隧道（公路部分）（南通市区）-通州区

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.98
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.98
项目简要描述	海太长江隧道（公路部分）全长39.07公里，其中过江隧道长11.185公里（含敞口段），北接线长15.724公里，南接线长12.161公里。线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东2.7公里与沪陕高速公路交叉处，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东5.5公里处。全线设置互

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）
	通式立交5处及必要的交通工程及沿线设施，其中海门南互通至碧溪互通段（含过江段隧道）设计速度100公里/小时，其余路段设计速度120公里/小时。
项目建设期	2022 年 至 2028 年
项目运营期	2029 年 至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.8375
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	3.0815
其他债务融资	0.756

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							0.77	0.98	1.3315
其他债务融资						0.756			

债券存续期内项目总收益	2.9234

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年		2028年		2029年	0.3803	2030年	0.3925	2031年	0.4047
2032年	0.4168	2033年	0.4223	2034年	0.9068	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	0.7618
债券存续期内项目总债务融资本息	2.3919	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2222
债券存续期内项目总债务融资本金	1.2500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.3387
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.8987	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.5397
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.9800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.9831

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）
项目收益预测依据	根据海太长江隧道过路费预计收费标准有效收费率、运维成本及一定的增长率，按债券存续期预测。

（10）海太长江隧道（公路部分）（南通市区）-海门区

项目名称	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.07
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	1.07
项目简要描述	海太长江隧道（公路部分）全长39.07公里，其中过江隧道长11.185公里（含敞口段），北接线长15.724公里，南接线长12.161公里。线路起自沪陕高速公路叠石桥互通东2.7公里与沪陕高速公路交叉处，止于沪武高速公路董浜枢纽互通东5.5公里处。全线设置互通式立交5处及必要的交通工程及沿线设施，其中海门南互通至碧溪互通段（含过江段隧道）设计速度100公里/小时，其余路段设计速度120公里/小时。
项目建设期	2022 年 至 2028 年
项目运营期	2029 年 至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.2212
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	3.3896
其他债务融资	0.8316

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							0.85	1.07	1.4696
其他债务融资						0.8316			

债券存续期内项目总收益	3.2157

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年		2028年		2029年	0.4183	2030年	0.4317	2031年	0.4451

项目名称			海太长江隧道（公路部分）（南通市区）									
2032年	0.4585	2033年	0.4645	2034年	0.9976	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					0.7618		
债券存续期内项目总债务融资本息			2.6233		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.2258		
债券存续期内项目总债务融资本金			1.3670		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.3524		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.0808		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.5454		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.0700		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.0053		
项目收益预测依据	根据海太长江隧道过路费预计收费标准有效收费率、运维成本及一定的增长率，按债券存续期预测。											

（11）南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程-海门区

项目名称	南通区域供水平海线（主线共线段）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)	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.0
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.5
项目简要描述	平海线共线段从李港水厂接出，沿沪通铁路、沪陕高速、团结河、洋通高速、平海公路至新三余泵站，线路长度约66千米，工程共分为三段。李港水厂出厂至通洋高速接管点由南通水务集团有限公司、如东县、通州区、通州湾、海门区和启东市共同投资建设；通洋高速接管点至望江河东接管点由如东县、通州区、通州湾、海门区和启东市共同投资建设；望江河东接管点至十总竖河西接管点由通州区、通州湾、海门区和启东市共同投资建设；十总竖河西接管点至新三余泵站由通州湾、海门区和启东市共同投资建设。工程总投资匡算243877万元，其中项目资本金约52424万元（占总投资21.5%）。海门区出资36297.62万元，其中资本金10889.286万元。
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）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.6297

<table>
<tr><td colspan="3">项目名称</td><td colspan="8">南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程</td></tr>
<tr><td colspan="3">其中：不含专项债券的项目资本金</td><td colspan="8">0.0297</td></tr>
<tr><td colspan="3">专项债券融资</td><td colspan="8">3.6</td></tr>
<tr><td colspan="3">其他债务融资</td><td colspan="8"></td></tr>
<tr><td colspan="11">项目分年融资计划（单位：亿元）</td></tr>
<tr><td colspan="3"></td><td>2017年及以前年度</td><td>2018年</td><td>2019年</td><td>2020年</td><td>2021年</td><td>2022年</td><td>2023年</td><td>2024年</td><td>2025年及以后年度</td></tr>
<tr><td colspan="3">专项债券融资</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>0.5</td><td>1</td><td>2.1</td></tr>
<tr><td colspan="3">其他债务融资</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr>
<tr><td colspan="11"></td></tr>
<tr><td colspan="3">债券存续期内项目总收益</td><td colspan="8">2.3289</td></tr>
<tr><td colspan="11">债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）</td></tr>
<tr><td>2020年</td><td></td><td>2021年</td><td></td><td>2022年</td><td></td><td>2023年</td><td></td><td>2024年</td><td></td><td>2025年</td><td>0.2017</td></tr>
<tr><td>2026年</td><td>0.2017</td><td>2027年</td><td>0.2017</td><td>2028年</td><td>0.2017</td><td>2029年</td><td>0.2017</td><td>2030年</td><td>0.2165</td><td>2031年</td><td>0.2165</td></tr>
<tr><td>2032年</td><td>0.2165</td><td>2033年</td><td>0.2165</td><td>2034年</td><td>0.4544</td><td>2035年</td><td></td><td>2036年</td><td></td><td>2037年</td><td></td></tr>
<tr><td>2038年</td><td></td><td>2039年</td><td></td><td>2040年</td><td></td><td>2041年</td><td></td><td>2042年</td><td></td><td>2043年</td><td></td></tr>
<tr><td>2044年</td><td></td><td>2045年</td><td></td><td>2046年</td><td></td><td>2047年</td><td></td><td>2048年</td><td></td><td>2049年</td><td></td></tr>
<tr><td>2050年</td><td></td><td>2051年</td><td></td><td>2052年</td><td></td><td>2053年</td><td></td><td>2054年</td><td></td><td>2055年</td><td></td></tr>
<tr><td colspan="5"></td><td colspan="4">债券存续期内项目总收益/项目总投资</td><td colspan="2">0.6416</td></tr>
<tr><td colspan="3">债券存续期内项目总债务融资本息</td><td colspan="2">1.97754</td><td colspan="4">债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息</td><td colspan="2">1.1777</td></tr>
<tr><td colspan="3">债券存续期内项目总债务融资本金</td><td colspan="2">1.0000</td><td colspan="4">债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金</td><td colspan="2">2.3289</td></tr>
<tr><td colspan="3">债券存续期内项目总地方债券融资本息</td><td colspan="2">1.97754</td><td colspan="4">债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息</td><td colspan="2">1.1777</td></tr>
<tr><td colspan="3">债券存续期内项目总地方债券融资本金</td><td colspan="2">1.0000</td><td colspan="4">债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金</td><td colspan="2">2.3289</td></tr>
<tr><td>项目收益预测依据</td><td colspan="10">项目收入来源于自来水收费（剔除代扣代缴污水处理费）单价为2.03元/吨，项目成本主要为外购原水0.95元/吨及零星维修费。</td></tr>
</table>

五、项目收益风险评估

1. 压力测试

本期债券募投项目收益分别以收益下降5%、10%，15%进行测试，本息覆盖倍数均大于1，能覆盖本批次债券存续期本息额，如下表所示：

序号	地区	项目名称	无下降		-5%		-10%		-15%	
			预期收益	本息覆盖倍数	预期收益	本息覆盖倍数	预期收益	本息覆盖倍数	预期收益	本息覆盖倍数
1	南通市-市本级	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	95,375.79	1.5104	90,607.00	1.4349	85,838.21	1.3594	81,069.42	1.2838
2	南通市-市本级	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）	236,123.18	1.0368	234,092.02	1.0278	232,060.86	1.0189	230,029.70	1.0100
3	南通市-市本级	南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）项目	47,622.78	2.9907	45,241.64	2.8411	42,860.50	2.6916	40,479.37	2.5421
4	南通市-市本级	南通市城市轨道交通2号线一期工程	421,087.23	1.1809	400,032.86	1.1218	378,978.50	1.0628	357,924.14	1.0038
5	南通市-苏锡通园区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	8,770.21	1.2292	8,331.70	1.1677	7,893.19	1.1062	7,454.68	1.0448
6	南通市-通州湾示范区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	5,846.81	1.2383	5,554.46	1.1764	5,262.12	1.1145	4,969.78	1.0526
7	南通市-通州湾示范区	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾）	81,088.02	2.0573	77,033.62	1.9544	72,979.22	1.8516	68,924.82	1.7487
8	南通市-崇川区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	40,927.64	1.2264	38,881.25	1.1650	36,834.87	1.1037	34,788.49	1.0424
9	南通市-通州区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	29,234.03	1.2222	27,772.32	1.1611	26,310.62	1.1000	24,848.92	1.0389
10	南通市-海门区	海太长江隧道（公路部分）(南通市区)	32,157.43	1.2259	30,549.56	1.1646	28,941.69	1.1033	27,333.81	1.0420
11	南通市-海门区	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程	23,288.90	1.1777	22,324.46	1.1289	21,360.01	1.0801	20,395.57	1.0314

2. 项目风险分析

本期债券募投城镇建设项目预期收益对其拟使用的募集资金保障程度较高，但考虑本批项目受项目建设期产生的影响较大，如果工程拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目收益减少。营业收入预测依据的基础资料如社会经济、行业水平、企业分布、人口密度等是否准确可靠等因素关系密切，而上述这些因素都具有一定的不确定性。

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营、抢险救灾及运营效益，同时项目潜在的事故危险将造成项目运营成本增加。

在本期专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本批项目的运营成本产生影响，进而影响项目投资融资平衡。

六、财务评估意见

根据《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）相关要求，综合上述城镇建设专项债券存续期项目收益与还本付息情况，对于南通市区申请的2024年公开发行第一批江苏省政府专项债券（城镇建设专项债券），我们认为，基于项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本批次项目于债券存续期的预期收益可以覆盖本批次发行债券存续期间的还本付息支出，并有较可靠的本息覆盖保障倍数，可以实现项目收益与融资自求平衡。

七、其他事项说明

我们的财务评估仅基于如下事项：

1．我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和基本假设；

2．我们假设委托方及相关方提供给我们的所有资料为真实、准确、完整和有效的；

3．我们不会对任何第三方承担任何义务和责任（包括但不限于疏忽引起的责任）。

（本页无正文）

公证天业会计师事务所
（特殊普通合伙）南通分所

中国注册会计师 胡杰 320200280120

中国注册会计师 陈喜云 320600310010

中国·南通

2024年2月27日

编 号 320602666202304140213

统一社会信用代码

91320602085002362 7 (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　公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）南通分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

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；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）

负 责 人　胡杰

成立日期　2013年11月13日

经营场所　南通市崇川区星城路299号南通创源科技园2号楼701、706室

登记机关　南通市崇川区行政审批局

2023 年 01 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



姓　　名 Full name 胡杰

性　　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1968-03-07

工作单位 Working unit 江苏公证天业会计师事务所有限公司南通分所

身份证号码 Identity card No. 320602196803072515

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.

胡杰(320200280120)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

胡杰(320200280120)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

/y /m /d

7



证书编号：320200280120
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：2013 年 08 月 30 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.

胡杰(320200280120)
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



姓　　名
Full name 陈青云

性　　别
Sex 女

出生日期
Date of birth 1973-10-02

工作单位
Working unit 南通正华联合会计师事务所

身份证号码
Identity card No. 320404197310080426

证书编号：
No. of Certificate 320600310010

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 06 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.

陈青云(320600310010)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

陈青云(320600310010)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会
年/y 月/m 日/d

2

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

南通正华 事务所 CPAs

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

2013年/y 01月/m 22日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

江苏公证天业 事务所 CPAs
南通分所

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

2013年/y 01月/m 22日/d

10

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

陈青云(320600310010)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年/y 月/m 日/d

9

2024年第一批江苏省政府债券

（城镇建设专项债券）

之启东市项目财务评估报告

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHO B座20层　　邮编：100073

电话：(010) 51423818　　传真：(010) 51423816

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
ZHONGXINGHUACERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSLLP
地址（location）：北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHOB座20层
20/F,TowerB,LizeSOHO,20LizeRoad,FengtaiDistrict,BeijingPRChina

2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之启东市项目财务评估报告

中兴华专字（2024）第020043号

2019年，财政部印发了《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）；2024年2月，江苏省财政厅为做好2024年江苏省政府债券发行工作，下发了相关通知，对2024年江苏省城镇建设专项债券发行工作提出了具体要求。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之启东市项目的审计机构，对本期债券启东涉及投资项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。

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

一、编制基础

本次预测以启东市城镇建设专项债券项目预期收入为基础，结合项目的建设期、近三年GDP的增速、四项基本政策成本、政策性基金等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制2024年启东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）项目收入扣除付现营业成本及费用后，剩余资金优先偿还本次发行债券本息；

（五）债券利率不低于历史同类同期债券利率；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

1、医院运营收入

主要为高新区医院的营业收入，在扣除预估的总成本费用后的净额。

2、供水收入

主要为南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）、2023年启东市供排水管网提升改造工程供水取得的收入，在扣除预估的总成本费用后的净额。

3、码头经营收入

主要为吕四作业区内河转运码头和集疏运体系项目的码头装卸收入和仓库、堆场租赁收入在扣除预估的总成本费用后的净额。

4、通行费收入

主要为海太长江隧道（公路部分）-启东市项目取得的道路通行费收入，在扣除预估的总成本费用后的净额。

5、租金收入

主要为启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目、启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目、启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目取得的租金收入，在扣除预估的总成本费用后的净额。

6、污水处理费收入

主要为2023年启东市供排水管网提升改造工程项目、启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目取得的污水处理收入，在扣除预估的总成本费用后的净额。

7、物业费收入

主要为启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目、启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目、启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目取得的物业费收入，在扣除预估的总成本费用后的净额。

8、充电桩服务费收入

主要为启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目、启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目的充电桩服务费收入，在扣除预估的总成本费用后的净额。

9、停车费收入

主要为启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目、启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目、启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目的停车费收入，在扣除预估的总成本费用后的净额。

10、广告牌收入

主要为启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目的广告牌收入，在扣除预估的总成本费用后的净额。

11、客运服务收入

主要为启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目的客运服务收入，在扣除预估的总成本费用后的净额。

12、土地出让收入

主要为启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目、启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目、启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目的土地出让收入。

13、财政补助收入

主要为海太长江隧道（公路部分）-启东市项目取得的政府补助收入。

14、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、本期债券募投项目概述

（一）项目情况简介

1、城镇建设专项债券对应项目情况简介

本次拟发行启东市城镇建设专项债券涉及项目共计 8 个，各项目基本情况如下表所示：

城镇建设专项债券项目情况简介

序号	地区	项目名称	债券额度（亿元）	债券期限（年）	项目简介	年度投资计划	主管部门	未来偿债资金来源	债券存续期内预期收益是否覆盖本息
1	启东市	高新区医院项目	0.8000	10	该项目住宅建设用地 24202.7 平方米，建筑面积约 75005.40 平方米，共建 2 幢 9 层，5 幢 17 层及配套用房。医院建设用地 22989.8 平方米，建筑面积约 27547.40 平方米，按二级医院标准配建 200 个床位，建设集诊疗、预防、康复、体检为一体的综合性医院。	该项目总投资约 70,000.00 万元，2024 年度拟投资 12,000.00 万元,，剩余资金按进度投入。	启东市卫生健康委员会	专项收入	是

2	启东市	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）	0.3000	10	平海线总供水规模为 80 万 m3/d:需要满足远期 2035 年时向如东供水 34 万 m/d，向通州供水 16 万 m/d，向通州湾 15 万 m/d，向海门供水 7.5 万 m3/d 以及向启东供水 7.5 万 m/d。主线共线段与各区县支线段①主线共线双管段线路长度为 46.36km，沿沪通铁路、沪陕高速、团结河、至团结河北通洋二期的接管点采用 DN2000 双管，线路长度约 28.72km;沿洋通高速与平海公路，至十总竖河采用 DN1800 双管，线路长度约 17.64km。②主线共线单管段总长度为 19.64m，主要沿平海公路敷设，沿平海公路分为两段:第一段为平海公路(十总竖河)至海平路分叉口采用 DN2000 管道，长度 11.38km;第二段为自海平路分叉至新三余泵站采用 DN1800 管道，长度 8.26km。③通州支线单管 DN1200 长度 0.7km，在十总竖河西侧从主线接出穿过平海公路，再向东穿过十总竖河后接至 G228 国道西侧(2)支线为向如东、通州湾、海门、启东的供水支线共有五条支线总长度约为 69.95 公里，支线需新建或扩建 5 座供水泵站，分别为新建华芦泵站、新建新三余泵站、新建东灶港泵站、新建兆民泵站以及扩建老三余泵站。	该项目总投资约 36,297.62 万元，2024 年度拟投资 8,000.00 万元。	启东市住房和城乡建设局	专项收入	是
3	启东市	吕四作业区内河转运码头及集疏运体系	1.7000	10	项目拟在南通内河港启东港区吕四作业区内河修建转运码头，共规划布置 21 个泊位，对应码头泊位的布置共划分为 3 个功能区，分别为船舶装卸区、堆场及仓库区和生产生活辅助区;疏港公路;新建天汾大桥及鹤港大桥。	项目计划总投资 245,900.00 万元，2024 年度拟投资 40,000.00 万元。	启东吕四港经济开发区管理委员会	专项收入	是

4	启东市	2023年启东市供排水管网提升改造工程	0.5000	10	项目拟在南海线复线供水总管新建25km的DN2000供水管网；新建近海6578平方米的增压泵站；6#达标区一期0.85平方公里、7#达标区3.58平方公里、8#达标区3.45平方公里范围内雨污水管网提升改造，项目建成后将实现达标区范围内雨污水分流，提高污水系统运行效率。	项目计划总投资43,000.00万元，2024年度拟投资14,500.00万元	启东市住房和城乡建设局	专项收入	是
5	启东市	海太长江隧道（公路部分）-启东市	1.7700	10	线路起自沪陕高速公路，向南布线，在海太汽渡西以隧道形式穿越长江，止于沪武高速公路。全长约为39.2公里，其中过江隧道长约11.2公里。采用双向六车道的高速公路标准建设，其中海门南互通至碧溪互通段（含过江隧道）设计速度100公里/小时，其余路段设计速度120公里/小时。全线设置天补（枢纽）、海门西、海门南、碧溪、支塘（枢纽）互通式立交5处，建设工期为六年。	项目计划总投资38,758.00万元，2024年度拟投资17,700.00万元	启东市交通运输局	专项收入	是
6	启东市	启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目	0.6300	10	项目位于启东经济开发区高端装备制造产业园（富源路以南，华石路以西，南引河以北，西苑路以东），占地面积10.55平方公里。建设内容包括装备制造标准厂房100000平方米、1个污水处理单元30亩、充换电基础设施82个、停车场1个，以及配建园区道路约6000米，敷设(给水、排水、照明、挡墙)等相关管道20000米。	项目计划总投资79,720.00万元，2024年度拟投资24,200.00万元	江苏省启东经济开发区管理委员会	专项收入	是
7	启东市	启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目	3.7000	10	项目位于（世纪大道路以南，华石路以东，港西路以西，迎春路以北），占地面积4.5平方公里。建设内容包括锦汇科创园标准厂房132000平方米、力合科创改造8800平方米、停车场2个，配建园区道路长度约10750米，敷设电力、蒸汽、排水等相关管道25000米。	项目计划总投资210,360.00万元，2024年度拟投资86,400.00万元	江苏省启东经济开发区管理委员会	专项收入	是

8	启东市	启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目	2.0000	10	启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目位于启东城区西侧，建设内容主要为站前广场（含进出站匝道）及配套道路，其中：站前广场（含进出站匝道）总占地面积 150000 平方米（约 225 亩），包括新建公交综合楼及公交车场 18717 平方米，西站广场 37675 平方米；新建大型户外广告牌 20 座；新建综合停车场 60000 平方米，配套充换电基础设施及光伏发电；配套用房 21000 平方米及送站匝道 27000 平方米。配套道路约 9.2km，占地面积 538417 平方米（约 808 亩）。	项目计划总投资 280,000.00 万元，2024 年度拟投资 80,000.00 万元	江苏启晟集团有限公司	专项收入	是

2、资金筹措方式及投资估算

项目资金筹措方式为建设单位自筹、债券募集。

①高新区医院项目总投资 70,000.00 万元，其中：资本金 14,000.00 万元（自筹资金），非资本金 56,000.00 万元（已存续的债券资金 22,000.00 万元、本期申请专项债券资金 8,000.00 万元、自筹资金 26,000.00 万元）；

②南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）项目总投资 36,297.62 万元，其中：资本金 7,259.52 万元（已存续的债券资金 7,200.00 万元、自筹资金 59.52 万元），非资本金 29,038.10 万元（本期申请专项债券资金 3,000.00 万元、未来拟申请专项债券资金 18,800.00 万元、自筹资金 7,238.10 万元）；

③吕四作业区内河转运码头及集疏运体系项目总投资 245,900.00 万元，其中：资本金 180,900.00 万元（已存续的债券资金 50,000.00 万元、自筹资金 130,900.00 万元），非资本金 65,000.00 万元（已存续的债券资金 25,000.00 万元、本期申请专项债券资金 17,000.00 万元、未来拟申请专项债券资金 23,000.00 万元）；

④2023 年启东市供排水管网提升改造工程项目总投资 43,000.00 万元，其中：资本金 8,600.00 万元（未来拟申请专项债券资金 8,600.00 万元）、非资本金 34,400.00 万元（本期申请专项债券资金 5,000.00 万元、未来拟申请专项债券资金 25,900.00 万元、自筹资金 3,500.00 万元）；

⑤海太长江隧道（公路部分）-启东市项目总投资 38,758.00 万元，其中：资本金 38,758.00 万元（本期申请专项债券资金 17,700.00 万元、未来拟申请专项债券资金 13,400.00 万元、自筹资金 7,658.00 万元）；

⑥启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目总投资 79,720.00 万元，其中：资本金 16,720.00 万元（自筹资金），非资本金 63,000.00 万元（本期申请专项债券资金 6,300.00 万元、未来拟申请专项债券资金 56,700.00 万元）；

⑦启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目总投资 210,360.00 万元，其中：项目资本金 45,360.00 万元（自筹资金），非资本金 165,000.00 万元（本期申请专项债券资金 37,000.00 万元、未来拟申请专项债券资金 128,000.00 万元）；

⑧启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目总投资 280,000.00 万元，其中：资本金 56,000.00 万元（自筹资金）、非资本金 224,000.00 万元（自筹资金 24,000.00 万元、本期申请专项债券资金 20,000.00 万元、未来拟申请专项债券资金 180,000.00 万元）。

启东市城镇建设项目总投资及资金来源单位：万元

项目名称	项目总投资	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
高新区医院项目	70,000.00			14,000.00	22,000.00	8,000.00	26,000.00
南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）	36,297.62	7,200.00		59.52		3,000.00	26,038.10
吕四作业区内河转运码头及集疏运体系	245,900.00	50,000.00		130,900.00	25,000.00	17,000.00	23,000.00
2023 年启东市供排水管网提升改造工程	43,000.00			8,600.00		5,000.00	29400.00
海太长江隧道（公路部分）-启东市	38,758.00		17,700.00	21,058.00			
启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目	79,720.00			16,720.00		6,300.00	56,700.00
启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目	210,360.00			45,360.00		37,000.00	128,000.00
启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目	280,000.00			56,000.00		20,000.00	204,000.00
合计	1,004,035.62	57,200.00	17,700.00	292,697.52	47,000.00	96,300.00	493,138.10

（二）项目建设背景

启东市是江苏省南通市下辖县级市，地处长江入海口，城市三面环水，集黄金水道、黄金海岸、黄金大通道于一身，是江苏省出江入海的重要门户。启东市与上海市隔江相望，距浦东直线距离仅 50 多公里，启东市具有较强的区位优势。同时，启东市是全国著名的“海洋经济之乡”，拥有 203 公里江海岸线，60 多万亩滩涂。吕四渔场是全国四大渔场之一，吕四

渔港是全国六大中心渔港之一，每年海产品捕捞量占江苏省的1/3。全市总面积1715平方公里，陆域面积1234平方公里，海域面积296.3平方公里，江域面积184.4平方公里，江海岸线203公里，滩涂面积238.4平方公里，下辖12个镇（含区镇合一）、2个省级开发区、1个省级旅游度假区、2个沪启合作产业园、2个街道办事处。

启东市经济实力不断增强，地区生产总值平稳增长。2023年全年预计实现地区生产总值1,460亿元，增长4.96%。完成全市一般公共预算收入75.01亿元。完成全社会固定资产投资600亿元。城镇居民人均可支配收入达到59,960元，增长5%；农村居民人均可支配收入达到34,600元，增长6.5%。列全国综合实力百强县市第21位，较上年跃升2位。

2021-2023年，启东市分别实现一般公共预算收入77.81亿元、67.16亿元、75.01亿元，政府性基金收入分别为152.43亿元、128.79亿元、112.43亿元。

表1：2021-2023年度启东市主要经济指标情况（单位：亿元）

项目	2021年	2022年	2023年
地区生产总值	1,345.94	1,391.14	1,460.00
一般公共预算收入	77.81	67.16	75.01
政府性基金收入	152.43	128.79	112.43
其中：国有土地使用权出让收入	141.83	119.86	104.36
政府性基金支出	147.53	140.55	110.42
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	107.98	109.11	86.47

五、本期债券募投项目资金平衡预算

1、应付本息情况

启东市城镇建设专项债券项目本次拟融资总金额114,000.00万元，假设融资利率3.2%（10年期）（参照江苏省近期专项债券利率），每年支付利息，最后一年年末偿还本金及最后一年利息，各年度应还本付息情况如下：

1、高新区医院项目金额单位：万元

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2023年	12,000.00	10,000.00		22,000.00	3.37%	404.40
2024年	22,000.00	8,000.00		30,000.00	3.20%	704.00
2025年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2026年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2027年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2028年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2029年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2030年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2031年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2032 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2033 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2034 年	30,000.00		8,000.00	22,000.00	3.20%	960.00
2035 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2036 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2037 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2038 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2039 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2040 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2041 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2042 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2043 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2044 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2045 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2046 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2047 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2048 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2049 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2050 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2051 年	22,000.00			22,000.00	3.20%	704.00
2052 年	22,000.00		12,000.00	10,000.00	3.20%	704.00
2053 年	10,000.00		10,000.00	0.00	3.20%	320.00
合计		18,000.00	30,000.00			23,700.40

2、南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）金额单位：万元

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2023 年	0	7,200.00		7,200.00	3.18%	0.00
2024 年	7,200.00	8,000.00		15,200.00	3.20%	230.40
2025 年	15,200.00	13,800.00		29,000.00	3.20%	486.40
2026 年	29,000.00			29,000.00	3.20%	928.00
2027 年	29,000.00			29,000.00	3.20%	928.00
2028 年	29,000.00			29,000.00	3.20%	928.00
2029 年	29,000.00			29,000.00	3.20%	928.00
2030 年	29,000.00			29,000.00	3.20%	928.00
2031 年	29,000.00			29,000.00	3.20%	928.00
2032 年	29,000.00			29,000.00	3.20%	928.00
2033 年	29,000.00			29,000.00	3.20%	928.00
2034 年	29,000.00		8,000.00	21,000.00	3.20%	928.00
2035 年	21,000.00			21,000.00	3.20%	672.00
2036 年	21,000.00			21,000.00	3.20%	672.00

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2037 年	21,000.00			21,000.00	3.20%	672.00
2038 年	21,000.00		7,200.00	13,800.00	3.20%	672.00
合计		29,000.00	15,200.00			11,756.80

3、吕四作业区内河转运码头及集疏运体系金额单位：万元

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2021 年	25,000.00	20,000.00		45,000.00	3.88%	970.00
2022 年	45,000.00	20,000.00		65,000.00	3.45%	1,552.50
2023 年	65,000.00	10,000.00		75,000.00	3.37%	2,190.50
2024 年	75,000.00	40,000.00		115,000.00	3.20%	2,400.00
2025 年	115,000.00			115,000.00	3.20%	3,680.00
2026 年	115,000.00			115,000.00	3.20%	3,680.00
2027 年	115,000.00			115,000.00	3.20%	3,680.00
2028 年	115,000.00			115,000.00	3.20%	3,680.00
2029 年	115,000.00			115,000.00	3.20%	3,680.00
2030 年	115,000.00			115,000.00	3.20%	3,680.00
2031 年	115,000.00			115,000.00	3.20%	3,680.00
2032 年	115,000.00			115,000.00	3.20%	3,680.00
2033 年	115,000.00			115,000.00	3.20%	3,680.00
2034 年	115,000.00		40,000.00	75,000.00	3.20%	3,680.00
2035 年	75,000.00		25,000.00	50,000.00	3.20%	2,400.00
2036 年	50,000.00		20,000.00	30,000.00	3.20%	1,600.00
2037 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2038 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2039 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2040 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2041 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2042 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2043 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2044 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2045 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2046 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2047 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2048 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2049 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2050 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2051 年	30,000.00			30,000.00	3.20%	960.00
2052 年	30,000.00		20,000.00	10,000.00	3.20%	960.00
2053 年	10,000.00		10,000.00	0.00	3.20%	320.00
合计		90,000.00	115,000.00			63,593.00

4、2023 年启东市供排水管网提升改造工程

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2024 年		12,000.00		12,000.00	3.20%	0.00
2025 年	12,000.00	22,500.00		34,500.00	3.20%	384.00
2026 年	34,500.00			34,500.00	3.20%	1,104.00
2027 年	34,500.00			34,500.00	3.20%	1,104.00
2028 年	34,500.00			34,500.00	3.20%	1,104.00
2029 年	34,500.00			34,500.00	3.20%	1,104.00
2030 年	34,500.00			34,500.00	3.20%	1,104.00
2031 年	34,500.00			34,500.00	3.20%	1,104.00
2032 年	34,500.00			34,500.00	3.20%	1,104.00
2033 年	34,500.00			34,500.00	3.20%	1,104.00
2034 年	34,500.00		12,000.00	22,500.00	3.20%	1,104.00
合计		34,500.00	12,000.00			10,320.00

5、海太长江隧道（公路部分）-启东市

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2024 年		17,700.00		17,700.00	3.20%	0.00
2025 年	17,700.00	11,000.00		28,700.00	3.20%	566.40
2026 年	28,700.00	1,200.00		29,900.00	3.20%	918.40
2027 年	29,900.00	1,200.00		31,100.00	3.20%	956.80
2028 年	31,100.00			31,100.00	3.20%	995.20
2029 年	31,100.00			31,100.00	3.20%	995.20
2030 年	31,100.00			31,100.00	3.20%	995.20
2031 年	31,100.00			31,100.00	3.20%	995.20
2032 年	31,100.00			31,100.00	3.20%	995.20
2033 年	31,100.00			31,100.00	3.20%	995.20
2034 年	31,100.00		17,700.00	13,400.00	3.20%	995.20
合计		31,100.00	17,700.00			9,408.00

6、启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2024 年		14,200.00		14,200.00	3.20%	0.00
2025 年	14,200.00	18,800.00		33,000.00	3.20%	454.40
2026 年	33,000.00	20,000.00		53,000.00	3.20%	1,056.00
2027 年	53,000.00	5,000.00		58,000.00	3.20%	1,696.00
2028 年	58,000.00	5,000.00		63,000.00	3.20%	1,856.00
2029 年	63,000.00			63,000.00	3.20%	2,016.00

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2030 年	63,000.00			63,000.00	3.20%	2,016.00
2031 年	63,000.00			63,000.00	3.20%	2,016.00
2032 年	63,000.00			63,000.00	3.20%	2,016.00
2033 年	63,000.00			63,000.00	3.20%	2,016.00
2034 年	63,000.00		14,200.00	48,800.00	3.20%	2,016.00
合计		63,000.00	14,200.00			17,158.40

7、启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2024 年		66,400.00		66,400.00	3.20%	0.00
2025 年	66,400.00	40,000.00		106,400.00	3.20%	2,124.80
2026 年	106,400.00	32,300.00		138,700.00	3.20%	3,404.80
2027 年	138,700.00	13,000.00		151,700.00	3.20%	4,438.40
2028 年	151,700.00	13,300.00		165,000.00	3.20%	4,854.40
2029 年	165,000.00			165,000.00	3.20%	5,280.00
2030 年	165,000.00			165,000.00	3.20%	5,280.00
2031 年	165,000.00			165,000.00	3.20%	5,280.00
2032 年	165,000.00			165,000.00	3.20%	5,280.00
2033 年	165,000.00			165,000.00	3.20%	5,280.00
2034 年	165,000.00		66,400.00	98,600.00	3.20%	5,280.00
合计		165,000.00	66,400.00			46,502.40

8、启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
2024 年		80,000.00		80,000.00	3.20%	0.00
2025 年	80,000.00	50,000.00		130,000.00	3.20%	2,560.00
2026 年	130,000.00	50,000.00		180,000.00	3.20%	4,160.00
2027 年	180,000.00	20,000.00		200,000.00	3.20%	5,760.00
2028 年	200,000.00			200,000.00	3.20%	6,400.00
2029 年	200,000.00			200,000.00	3.20%	6,400.00
2030 年	200,000.00			200,000.00	3.20%	6,400.00
2031 年	200,000.00			200,000.00	3.20%	6,400.00
2032 年	200,000.00			200,000.00	3.20%	6,400.00
2033 年	200,000.00			200,000.00	3.20%	6,400.00
2034 年	200,000.00		80,000.00	120,000.00	3.20%	6,400.00
合计		200,000.00	80,000.00			57,280.00

2、项目收入测算

根据调研的供水收入、污水处理等收入，预测项目实现收入情况如下：

测算表一：项目收入测算表单位：万元

项目 年度	高新区医院项目	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）	吕四作业区内河转运码头及集疏运体系	2023年启东市供排水管网提升改造工程	海太长江隧道（公路部分）-启东市	启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目	启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目	启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目
2023年			13,988.00					
2024年			20,148.00					
2025年			26,308.00	7141.31				
2026年		4,741.96	26,308.00	7512.33				
2027年	418.88	6,782.80	26,308.00	7899.93				69918.14
2028年	1,831.89	6,782.80	26,308.00	7899.93				69918.14
2029年	2,538.63	6,781.80	26,308.00	7899.93	21364.192	29463.4	76282.91	73414.05
2030年	2,891.88	6,780.80	26,308.00	7899.93	21865.682	31325.14	85415.82	73414.05
2031年	2,891.88	6,779.80	26,308.00	7899.93	2071.138	27990.16	84145.43	77084.75
2032年	2,891.88	6,778.80	26,308.00	5907.93	2133.519	6284.13	76407.79	6524.75
2033年	2,891.88	6,777.80	26,308.00		2161.235	6550.66	6351.99	6850.99
2034年	2,891.88	6,776.80	26,308.00		2188.916	6548.45	6297.85	
2035年	2,891.88	6,775.80	26,308.00					
2036年	2,722.10	6,774.80	26,308.00					
2037年	2,822.71	6,773.80	26,308.00					
2038年	2,822.71	6,772.80	26,308.00					
2039年	2,822.71		26,308.00					
2040年	2,822.71		26,308.00					

2041 年	2,822.71		26,308.00					
2042 年	2,822.71		26,308.00					
2043 年	2,822.71		26,308.00					
2044 年	2,822.71		26,308.00					
2045 年	2,822.71		26,308.00					
2046 年	2,822.71		26,308.00					
2047 年	2,822.71		26,308.00					
2048 年	2,822.71		26,308.00					
2049 年	2,822.71		26,308.00					
2050 年	2,822.71		26,308.00					
2051 年	2,822.71		26,308.00					
2052 年	2,822.71		26,308.00					
2053 年	2,822.71		26,308.00					
合计	72,848.85	86,080.56	797,068.00	60,061.22	51,784.68	108,161.94	334,901.79	377,124.87

注：①高新区医院的主要收入为医院运营收入，达产后按年均 17 万人次门诊，人均 300 元消费，合计收入 147,825.00 万元；190 个床位、每床每天 800 元，住院收入合计约 157,680.00 万元；停车位约 200 个，按 10 元每天计算，停车收入合计 2,199.10 万元。

项目已经在启东市行政审批局进行了江苏省投资项目备案（近海备〔2021〕209 号）。

②南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）主要收入为售水收入，售水价按 1.2 元/立方米计算，运营期第一年产能 70%，以后年度产能为 100%。可销售水量为 45 万立方米/天。总成本费用：购水价按 0.7 元/立方米计算，动力费满产能 20 万元/年，氯气费用按满产能 10 万元/年，职工费用 20 万元/年。根据估算，本项目在运营期 13 年内通过供水共可获得含税收入 250,317.00 万元。扣除总成本费用 146,714.25 万元以及相关税费 17,522.19 万元后获取项目收益 86,080.56 万元。

③吕四作业区内河转运码头及集疏运体系

吕四作业区内河转运码头及集疏运体系项目主要收入来源为码头泊位码头营运收入。码头输运货种粮食（散货）、矿建材料、钢铁、豆粕、集装箱的吞吐量分别为 300 万吨、450 万吨、150 万吨、175 万吨、250 万吨。码头泊位达产年测算年运营收入为 47,700.00 万元。具体收入明细见下表。

项目收入情况表

资金类型	项目名称	收入类型	年营运收入（万元）	收入说明
码头营运收入	吕四作业区内河转运码头	码头装卸费	45,175.00	（1）本工程码头输运货种粮食（散货）、矿建材料、钢铁、豆粕、集装箱的吞吐量分别为 300 万吨、450 万吨、150 万吨、175 万吨、250 万吨； （2）考虑装卸费等随着时间的增长因素，粮食（散货）、矿建材料、钢铁、豆粕、集装箱装卸费综合单价分别为 27 元/吨、27 元/吨、39 元/吨、39 元/吨、49 元/吨； （3）经计算码头年营运收入合计为 45175 万元。
		仓库、堆场租赁使用费	2,525.00	根据类似工程经验，仓库租赁使用费按照 0.2 元/天，收费储存天数约为 10 天，仓库、堆场租赁使用费合计 2525 万元。
合计			47,700.00	

总成本费用依据各专业设计成果并参考相关成本统计资料测算，本工程达产年总成本费用 15,043.00 万元。

总成本费用计算表

项目	总成本费用（万元）
工资及福利费	4,050.00
燃料、动力等	6,500.00
修理费	443.00
其他费用	4,050.00
总成本费用	15,043.00

表中数据主要取自中设设计集团股份有限公司出具的可行性研究报告，项目已经取得启东市吕四港镇人民政府《关于同意启东沿海开发集团有限公司吕四作业区内河转运码头及集疏运体系项目可行性报告的批复》（吕政发（2020）26号）。

④2023年启东市供排水管网提升改造工程

2023年启东市供排水管网提升改造工程营业收入主要为二项，一是区域供水水费收入，二是城区项目区污水处理费。区域供水水费收入按近期水量约3万m3/d计算，单价暂取定为3.2元/吨；项目区污水日处理量为5.0万t，处理费暂按0.88元/t进行计算。根据估算，本项目在运营期28年内共可获得含税收入72,872.22万元。扣除总成本费用12,811.00万元后获取项目收益60,061.22万元。

⑤海太长江隧道（公路部分）-启东市

根据海太长江隧道（公路部分）-启东市项目可行性研究资料，对项目预期运营收益进行预测。

（1）交通量预测

年度	客车				货车						绝对数（辆/日）
	一类车	二类车	三类车	四类车	一类车	二类车	三类车	四类车	五类车	六类车	
2028年	24031	2670	909	909	1538	4007	4660	2363	4725	788	46598
2030年	29901	3322	810	810	1891	3511	5132	2593	5186	864	54022
2035年	34278	3809	684	684	2202	2975	5475	2821	5642	940	59510
2040年	37245	4138	635	635	2412	2729	5776	2970	5941	990	63471
2047年	38843	4316	623	623	2558	2558	5903	3050	6100	1017	65591
2052年	39881	4431	640	640	2626	2626	6061	3131	6263	1044	67343

（2）收费标准

隧道段通行费收费标准

类别	车型及规格	收费费率（元/公里）

客车	第一类	≤9 座	5
	第二类	10 座 ~ 19 座	7.5
	第三类	20 座 ~ 39 座	10
	第四类	≥40 座	10
货车	第一类	车长<6m，且<4.5 吨	4.09
	第二类	车长≥6m，或≥4.5 吨	9.55
	第三类		14.27
	第四类		17.27
	第五类		17.64
	第六类		21.09

两端接线客车通行费收费标准

客车类别	核定载人数	收费标准（元/公里）
一类	≤9	0.55
二类	10-19	0.825
三类	20-39	1.1
四类	≥40	1.1

两端接线货车通行费收费标准

货车类别	总轴数（含悬浮轴）	车长和最大允许总质	收费标准（元/公里）
一类	2	车长小于 6000mm 且最大允许总质量小于 4500kg	0.45
二类	2	车长不小于 6000mm 或最大允许总质量不小于 4500kg	1.05
三类	3		1.57
四类	4		1.90
五类	5		1.94
六类	6		2.32

根据北沿江高铁财评表格数据分析汇总，并按照启东市财政局分摊资本金占比 2.26%（3.8758 亿/171.51 亿），分摊至启东市财政局的项目收益 53,350.68 万元。扣除成本及税金和附加共计 1,566.00 万元综上，项目在运营期内可还款金额为 51,784.68 万元。

⑥启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目

启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目收入主要为：厂房出租收入、工业

污水处理费收入、物业管理费收入、充电桩服务费收入及停车费收入。厂房出租收入：出租部分估算比例按经营期第 1、2 年 85%、第 3、4 年 90%、第 5 年起 95%计。厂房出租单价为 480 元/平方米.年，单价考虑每三年上涨 5%；污水费：工业污水处理费单价为 5.8/吨，单价考虑每三年上涨 5%，污水年处理量约 320 万吨；物业管理费：预计 30 万元/年，考虑每三年上涨 5%；物业管理费预计 30 万元/年，考虑每三年上涨 5%；充电桩收入：根据南通供电公司发布消息，充电服务费按 0.65 元/kW•h 计。停车费收入：停车位收费标准参《启东市机动车停放服务收费管理办法》（试行）（启政规〔2020〕8 号），参城投收费标准约 15 元/天/位，停车位不考虑增长率。

综上所述，本项目建成后在债券存续期内项目总营业收入为 39,486.6 万元，另本项目可获得项目范围内土地出让政府性基金收入约 74,200.00 万元，在扣除的成本费用和税费等共计 5,524.66 万元，取得收益 108,161.94 万元。

项目已经在启东市行政审批局进行了江苏省投资项目备案（启行审备〔2023〕67 号）。

⑦启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目

启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目收入主要为：厂房出租收入、物业管理费收入及停车费收入。厂房出租收入：出租部分估算比例按经营期第 1、2 年 85%、第 3、4 年 90%、第 5 年起 95%计。锦汇科创园标准厂房出租单价为 420 元/平方米.年，力合科创出租单价为 410 元/平方米.年，单价考虑每三年上涨 5%。物业费：物业管理费预计 70 万元/年，考虑每三年上涨 5%。停车费：停车位收费标准参《启东市机动车停放服务收费管理办法》（试行）（启政规〔2020〕8 号），参照城投收费标准约 15 元/天.位，停车位不考虑增长率。

综上所述，本项目建成后在债券存续期内项目总收入为 37,621.37 万元，另本项目可获得项目范围内土地出让政府性基金收入约 302,400.00 万元，在扣除的成本费用和税费等共计 5,119.58 万元，取得收益 334,901.79 万元。

项目已经在启东市行政审批局进行了江苏省投资项目备案（启行审备〔2023〕65 号）。

⑧启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目

高铁西站综合交通枢纽建设项目主要收入有商业出租收入、物业费收入、停车费收入、充电桩收入、广告牌收入、客运服务收入。（1）商铺出租收入：本项目商业出租面积共 30000 平方米，按 2.5 元/㎡•天测算，在债券存续期内获商业出租收入 20,428.94 万元；物业管理收入，按 3 元/m2•月的标准收取物业管理费，共计 805.96 万元；停车费收入：本项目设计停车位约 2000 个，按每车平均停车时长 5 小时/次，日周转率 2 次，收费标准 2.5 元/小时计算，停车位使用率考虑 80%；停车费收入共计 10,895.43 万元；充电桩收入：本项目共设置 100 个充电桩停车位，单个充电桩每日充电 10 车次，每车次平均收费 40 元，获充电桩收入共计

10,895.43 万元；广告牌收入：本项目设计广告牌 30 个，每年按 10 万元/个收取广告费，获 2238.79 万元；客运服务收入：本项目设置 10 条公交线路，每条线路每日开行 40 车次，每车次平均收费 60 元，获 6,537.26 万元。

综上所述，项目在债券存续内期内能获得经营收入 51,801.81 万元，再加上项目范围内土地出让政府性基金收入 332,960.00 万元，在扣除成本税金及附加 7,636.94 万元，取得项目收益 377,124.87 万元。

项目已经在启东市行政审批局进行了江苏省投资项目备案（启行审备〔2023〕89 号）。

3、用于资金平衡项目相关收益

根据测算，启东市用于资金平衡项目的相关收益为 1,888,031.91 万元，各项目总体收益情况如下：

测算表：启东市城镇建设项目项目收益测算表

单位：万元

序号	项目	高新区医院项目	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）	吕四作业区内河转运码头及集疏运体系	2023年启东市供排水管网提升改造工程	海太长江隧道（公路部分）-启东市	启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目	启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目	启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目	合计
一	项目收入									
1	医院运营收入	72,848.85								72,848.85
2	供水收入		86,080.56		47,533.06					133,613.62
3	码头经营收入			797,068.00						797,068.00
4	通行费收入					12,509.68				12,509.68
5	租金收入						21,116.87	27,489.36	17,417.18	66,023.41
6	污水处理费收入				12,528.16		9,017.16			21,545.32
7	物业费收入						1,319.80	1,718.01	687.14	3,724.95
8	充电桩服务费收入						727.62		9,289.16	10,016.78
9	停车费收入						1,780.49	3,294.42	9,289.16	14,364.07
10	广告牌收入								1,908.73	1,908.73
11	客运服务收入								5,573.50	5,573.50
12	土地出让收入						74,200.00	302,400.00	332,960.00	709,560.00
13	财政补助收入					39,275.00				39,275.00

序号	项目	高新区医院项目	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）	吕四作业区内河转运码头及集疏运体系	2023年启东市供排水管网提升改造工程	海太长江隧道（公路部分）-启东市	启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目	启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目	启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目	合计
二	扣除项目									
1	经营成本等									
三	用于资金平衡项目相关收益	72,848.85	86,080.56	797,068.00	60,061.22	51,784.68	108,161.94	334,901.79	377,124.87	1,888,031.91

4、收益覆盖倍数

本次融资项目收益为项目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。各项目收益覆盖倍数明细如下：

高新区医院项目

金额单位：万元

年度	债券本息合计				
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目收益
2023 年		404.40	404.40		
2024 年		704.00	704.00		
2025 年		960.00	960.00		
2026 年		960.00	960.00		
2027 年		960.00	960.00	418.88	418.88
2028 年		960.00	960.00	1,831.89	1,831.89
2029 年		960.00	960.00	2,538.63	2,538.63
2030 年		960.00	960.00	2,891.88	2,891.88
2031 年		960.00	960.00	2,891.88	2,891.88
2032 年		960.00	960.00	2,891.88	2,891.88
2033 年		960.00	960.00	2,891.88	2,891.88
2034 年	8,000.00	960.00	8,960.00	2,891.88	2,891.88
2035 年		704.00	704.00	2,891.88	2,891.88
2036 年		704.00	704.00	2,722.10	2,722.10
2037 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2038 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2039 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2040 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2041 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2042 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2043 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2044 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2045 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2046 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2047 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2048 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2049 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2050 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2051 年		704.00	704.00	2,822.71	2,822.71
2052 年	12,000.00	704.00	12,704.00	2,822.71	2,822.71
2053 年	10,000.00	320.00	10,320.00	2,822.71	2,822.71
合计	30,000.00	23,700.40	53,700.40	72,848.85	72,848.85
收益覆盖倍数					1.3566

南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）

金额单位：万元

年度	债券本息合计				
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目收益
2023 年					
2024 年		230.40	230.40		
2025 年		486.40	486.40		
2026 年		928.00	928.00	4,741.96	4,741.96
2027 年		928.00	928.00	6,782.80	6,782.80
2028 年		928.00	928.00	6,782.80	6,782.80
2029 年		928.00	928.00	6,781.80	6,781.80
2030 年		928.00	928.00	6,780.80	6,780.80
2031 年		928.00	928.00	6,779.80	6,779.80
2032 年		928.00	928.00	6,778.80	6,778.80
2033 年		928.00	928.00	6,777.80	6,777.80
2034 年	8,000.00	928.00	8,928.00	6,776.80	6,776.80
2035 年		672.00	672.00	6,775.80	6,775.80
2036 年		672.00	672.00	6,774.80	6,774.80
2037 年		672.00	672.00	6,773.80	6,773.80
2038 年	7,200.00	672.00	7,872.00	6,772.80	6,772.80
合计	15,200.00	11,756.80	26,956.80	86,080.56	86,080.56
收益覆盖倍数					3.1933

吕四作业区内河转运码头及集疏运体系

金额单位：万元

年度	债券本息合计				
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目收益
2021 年		970.00	970.00		
2022 年		1,552.50	1,552.50		
2023 年		2,190.50	2,190.50	13,988.00	13,988.00
2024 年		2,400.00	2,400.00	20,148.00	20,148.00
2025 年		3,680.00	3,680.00	26,308.00	26,308.00
2026 年		3,680.00	3,680.00	26,308.00	26,308.00
2027 年		3,680.00	3,680.00	26,308.00	26,308.00
2028 年		3,680.00	3,680.00	26,308.00	26,308.00
2029 年		3,680.00	3,680.00	26,308.00	26,308.00
2030 年		3,680.00	3,680.00	26,308.00	26,308.00
2031 年		3,680.00	3,680.00	26,308.00	26,308.00
2032 年		3,680.00	3,680.00	26,308.00	26,308.00
2033 年		3,680.00	3,680.00	26,308.00	26,308.00

年度	债券本息合计				
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目收益
2034 年	40,000.00	3,680.00	43,680.00	26,308.00	26,308.00
2035 年	25,000.00	2,400.00	27,400.00	26,308.00	26,308.00
2036 年	20,000.00	1,600.00	21,600.00	26,308.00	26,308.00
2037 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2038 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2039 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2040 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2041 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2042 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2043 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2044 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2045 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2046 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2047 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2048 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2049 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2050 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2051 年		960.00	960.00	26,308.00	26,308.00
2052 年	20,000.00	960.00	20,960.00	26,308.00	26,308.00
2053 年	10,000.00	320.00	10,320.00	26,308.00	26,308.00
合计	115,000.00	63,593.00	178,593.00	797,068.00	797,068.00
收益覆盖倍数					4.4630

2023 年启东市供排水管网提升改造工程

年度	债券本息合计				
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目收益
2024 年					
2025 年		384.00	384.00	7,141.31	7,141.31
2026 年		1,104.00	1,104.00	7,512.33	7,512.33
2027 年		1,104.00	1,104.00	7,899.93	7,899.93
2028 年		1,104.00	1,104.00	7,899.93	7,899.93
2029 年		1,104.00	1,104.00	7,899.93	7,899.93
2030 年		1,104.00	1,104.00	7,899.93	7,899.93
2031 年		1,104.00	1,104.00	7,899.93	7,899.93
2032 年		1,104.00	1,104.00	5,907.93	5,907.93
2033 年		1,104.00	1,104.00		
2034 年	12,000.00	1,104.00	13,104.00		
合计	12,000.00	10,320.00	22,320.00	60,061.22	60,061.22
收益覆盖倍数					2.6909

海太长江隧道（公路部分）-启东市

年度	债券本息合计				
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目收益
2024 年					
2025 年		566.40	566.40		
2026 年		918.40	918.40		
2027 年		956.80	956.80		
2028 年		995.20	995.20		
2029 年		995.20	995.20	21,364.19	21,364.19
2030 年		995.20	995.20	21,865.68	21,865.68
2031 年		995.20	995.20	2,071.14	2,071.14
2032 年		995.20	995.20	2,133.52	2,133.52
2033 年		995.20	995.20	2,161.24	2,161.24
2034 年	17,700.00	995.20	18,695.20	2,188.92	2,188.92
合计	17,700.00	9,408.00	27,108.00	51,784.68	51,784.68
收益覆盖倍数					1.9103

启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目

年度	债券本息合计				
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目收益
2024 年					
2025 年		454.40	454.40		
2026 年		1,056.00	1,056.00		
2027 年		1,696.00	1,696.00		
2028 年		1,856.00	1,856.00		
2029 年		2,016.00	2,016.00	29,463.40	29,463.40
2030 年		2,016.00	2,016.00	31,325.14	31,325.14
2031 年		2,016.00	2,016.00	27,990.16	27,990.16
2032 年		2,016.00	2,016.00	6,284.13	6,284.13
2033 年		2,016.00	2,016.00	6,550.66	6,550.66
2034 年	14,200.00	2,016.00	16,216.00	6,548.45	6,548.45
合计	14,200.00	17,158.40	31,358.40	108,161.94	108,161.94
收益覆盖倍数					3.4492

启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目

年度	债券本息合计				
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目收益

2024 年					
2025 年		2,124.80	2,124.80		
2026 年		3,404.80	3,404.80		
2027 年		4,438.40	4,438.40		
2028 年		4,854.40	4,854.40		
2029 年		5,280.00	5,280.00	76,282.91	76,282.91
2030 年		5,280.00	5,280.00	85,415.82	85,415.82
2031 年		5,280.00	5,280.00	84,145.43	84,145.43
2032 年		5,280.00	5,280.00	76,407.79	76,407.79
2033 年		5,280.00	5,280.00	6,351.99	6,351.99
2034 年	66,400.00	5,280.00	71,680.00	6,297.85	6,297.85
合计	66,400.00	46,502.40	112,902.40	334,901.79	334,901.79
收益覆盖倍数					2.9663

启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目

年度	债券本息合计				
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目收益
2024 年					
2025 年		2,560.00	2,560.00		
2026 年		4,160.00	4,160.00		
2027 年		5,760.00	5,760.00	69,918.14	69,918.14
2028 年		6,400.00	6,400.00	69,918.14	69,918.14
2029 年		6,400.00	6,400.00	73,414.05	73,414.05
2030 年		6,400.00	6,400.00	73,414.05	73,414.05
2031 年		6,400.00	6,400.00	77,084.75	77,084.75
2032 年		6,400.00	6,400.00	6,524.75	6,524.75
2033 年		6,400.00	6,400.00	6,850.99	6,850.99
2034 年	80,000.00	6,400.00	86,400.00		
合计	80,000.00	57,280.00	137,280.00	377,124.87	377,124.87
收益覆盖倍数					2.7471

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，本次评价的启东市城镇建设专项债券项目，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：

表一单位：亿元

项目名称	高新区医院项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗

本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.8000
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	项目位于启东市启东高新区（近海镇），北至通海河、东至东方路、南至南海路、西至龙豪海景湾。住宅建设用地 24202.7 平方米，建筑面积约 75005.40 平方米，共建 2 幢 9 层，5 幢 17 层及配套用房。医院建设用地 22989.8 平方米，建筑面积约 27547.40 平方米，按二级医院标准配建 200 个床位，建设集诊疗、预防、康复、体检为一体的综合性医院。
项目建设期	2022 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	7.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	4.0000
专项债券融资	3.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资				1.2000	1.0000	0.8000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	7.2849

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	0.0419	2028 年	0.1832	2029 年	0.2539	2030 年	0.2892	2031 年	0.2892
2032 年	0.2892	2033 年	0.2892	2034 年	0.2892	2035 年	0.2892	2036 年	0.2722
2037 年	0.2823	2038 年	0.2823	2039 年	0.2823	2040 年	0.2823	2041 年	0.2823
2042 年	0.2823	2043 年	0.2823	2044 年	0.2823	2045 年	0.2823	2046 年	0.2823
2047 年	0.2823	2048 年	0.2823	2049 年	0.2823	2050 年	0.2823	2051 年	0.2823
2052 年	0.2823	2053 年	0.2823	2054 年		2055 年		2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.0407
债券存续期内项目总债务融资本息	5.3700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.3566
债券存续期内项目总债务融资本金	3.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.4283
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.3700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.3566
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.4283

项目收益预测依据	高新区医院的主要收入为医院运营收入，达产后按年均 17 万人次门诊，人均 300 元消费，合计收入 147825 万元；190 个床位、每床每天 800 元，住院收入合计约 157680 万元；停车位约 200 个，按 10 元每天计算，停车收入合

	计 2199.1 万元。合计总体取得综合收益 72,848.85 万元

表二单位：亿元

项目名称	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）
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）	0.3000
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	该工程为李港水厂主输水管线，主要向通州、如东、通州湾、海门和启东供水，工程输水能力为 80 万立方米/日，其中:通州 16 万立方米/日、如东 34 万立方米/日、通州湾 15 万立方米/日、海门 7.5 万立方米/日、启东 7.5 万立方米/日。通州、如东合计 50 万立方米/日的供水量中，有 25 万立方米/日互通水量(通州 6 万，如东 19 万)系从崇海水厂供水切换到李港水厂。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2038 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）	3.6298
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7298
专项债券融资	2.9000
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					0.7200	0.8000	1.3800		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	8.6081

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	0.4742
2027 年	0.6783	2028 年	0.6783	2029 年	0.6782	2030 年	0.6781	2031 年	0.6780
2032 年	0.6779	2033 年	0.6778	2034 年	0.6777	2035 年	0.6776	2036 年	0.6775
2037 年	0.6774	2038 年	0.6773	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	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.3715
债券存续期内项目总债务融资本息	2.6957	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.1933

债券存续期内项目总债务融资本金	1.5200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.6632
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.6957	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.1933
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.5200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.6632
项目收益预测依据	南通区域供水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）主要收入为售水收入，售水价按 1.2 元/立方米计算，运营期第一年产能 70%，以后年度产能为 100%。可销售水量为 45 万立方米/天。总成本费用：购水价按 0.7 元/立方米计算，动力费满产能 20 万元/年，氯气费用按满产能 10 万元/年，职工费用 20 万元/年。根据估算，本项目在运营期 13 年内通过供水共可获得含税收入 250，317.00 万元。扣除总成本费用 146,714.25 万元以及相关税费 17,522.19 万元后获取项目收益 86,080.56 万元。		

表三单位：亿元

项目名称	吕四作业区内河转运码头及集疏运体系								
项目类型（一级）	交通基础设施								
项目类型（二级）	其他交通基础设施								
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.7000								
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 21 个 1000 吨级内河泊位，设计年吞吐量为 1325 吨；起于吕四港镇区内 255 省道与通港大道交叉处终于吕四港镇内南部天汾大道上，共 8.787 公里，建设公路；建设鹤港大桥和天汾大桥。								
项目建设期	2020 年至 2024 年								
项目运营期	2023 年至 2053 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10.00								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	24.5900								
其中：不含专项债券的项目资本金	13.0900								
专项债券融资	11.5000								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资		2.5000	2.0000	2.0000	1.0000	4.0000			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	79.7068								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2022 年		2023 年	1.3988	2024 年	2.0148	2025 年	2.6308	2026 年	2.6308
2027 年	2.6308	2028 年	2.6308	2029 年	2.6308	2030 年	2.6308	2031 年	2.6308

2032 年	2.6308	2033 年	2.6308	2034 年	2.6308	2035 年	2.6308	2036 年	2.6308
2037 年	2.6308	2038 年	2.6308	2039 年	2.6308	2040 年	2.6308	2041 年	2.6308
2042 年	2.6308	2043 年	2.6308	2044 年	2.6308	2045 年	2.6308	2046 年	2.6308
2047 年	2.6308	2048 年	2.6308	2049 年	2.6308	2050 年	2.6308	2051 年	2.6308
2052 年	2.6308	2053 年	2.6308	2054 年		2055 年		2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	3.2414
债券存续期内项目总债务融资本息	17.8593	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.4630
债券存续期内项目总债务融资本金	11.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.9310
债券存续期内项目总地方债券融资本息	17.8593	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.4630
债券存续期内项目总地方债券融资本金	11.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.9310
项目收益预测依据	吕四作业区内河转运码头及集疏运体系项目主要收入来源为码头泊位码头营运收入。码头输运货种粮食（散货）、矿建材料、钢铁、豆粕、集装箱的吞吐量分别为 300 万吨、450 万吨、150 万吨、175 万吨、250 万吨。码头泊位达产年测算年运营收入为 47,700.00 万元。总成本费用依据各专业设计成果并参考相关成本统计资料测算，本工程达产年总成本费用 15,043.00 万元。		

表四单位：亿元

项目名称	2023 年启东市供排水管网提升改造工程
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）	0.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	在南海线复线供水总管新建 25km 的 DN2000 供水管网；新建近海 6578 平方米的增压泵站；6#达标区一期 0.85 平方公里、7#达标区 3.58 平方公里、8#达标区 3.45 平方公里范围内雨污水管网提升改造，项目建成后将实现达标区范围内雨污水分流，提高污水系统运行效率。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10.00
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	4.3000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8500
专项债券融资	3.4500
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						1.2000	2.2500		
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	6.0061								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.7141	2026 年	0.7512
2027 年	0.7900	2028 年	0.7900	2029 年	0.7900	2030 年	0.7900	2031 年	0.7900
2032 年	0.5908	2033 年		2034 年		2035 年		2036 年	
2037 年		2038 年		2039 年		2040 年		2041 年	
2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.3968
债券存续期内项目总债务融资本息	2.2320	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.6909
债券存续期内项目总债务融资本金	1.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.0051
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.2320	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.6909
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.0051

项目收益预测依据	2023 年启东市供排水管网提升改造工程营业收入主要为二项，一是区域供水水费收入，二是城区项目区污水处理费。区域供水水费收入按近期水量约 3 万 m3/d 计算，单价暂取定为 3.2 元/吨；项目区污水日处理量为 5.0 万 t，处理费暂按 0.88 元/t 进行计算。根据估算，本项目在债券存续期内在扣除总成本费用以及相关税费的基础上，获取项目收益 60,061.22 万元。

表五单位：亿元

项目名称	海太长江隧道（公路部分）-启东市
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.7700
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	1.7700
项目简要描述	线路起自沪陕高速公路，向南布线，在海太汽渡西以隧道形式穿越长江，止于沪武高速公路。全长约为 39.2 公里，其中过江隧道长约 11.2 公里。采用双向六车道的高速公路标准建设，其中海门南互通至碧溪互通段（含过江隧道）设计速度 100 公里/小时，其余路段设计速度 120 公里/小时。全线设置天补（枢纽）、海门西、海门南、碧溪、支塘（枢纽）互通式立交 5 处，建设工期为六年。
项目建设期	2022 年至 2028 年
项目运营期	2029 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10.00
债券存续期内项目总投资（单位：亿	3.8758

元）	
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7658
专项债券融资	3.1100
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						1.7700	1.1000	0.1200	0.1200
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	5.1785

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	2.1364	2030 年	2.1866	2031 年	0.2071
2032 年	0.2134	2033 年	0.2161	2034 年	0.2189	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	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.3361
债券存续期内项目总债务融资本息	2.7108	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.9103
债券存续期内项目总债务融资本金	1.7700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.9257
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.7108	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.9103
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.7700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.9257
项目收益预测依据	根据北沿江高铁财评表格数据分析汇总，并按照启东市财政局分摊资本金占比 2.26%（3.8758 亿/171.51 亿），分摊至启东市财政局的项目收益 53,350.68 万元。扣除成本及税金和附加共计 1566.00 万元综上，项目在运营期内可还款金额为 51,784.68 万元。		

表六单位：亿元

项目名称	启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目
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）	0.6300
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	建设装备制造标准厂房 100000 平方米、1 个污水处理单元 30 亩、充换电基础设施 82 个、停

	车场 1 个，以及配建园区道路约 6000 米，敷设给水、排水、照明、挡墙等相关管道 20000 米。
项目建设期	2023 年至 2028 年
项目运营期	2029 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10.00
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	7.9720
其中：不含专项债券的项目资本金	1.6720
专项债券融资	6.3000
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						1.4200	1.8800	2.0000	1.0000
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	10.8162

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	2.9463	2030 年	3.1325	2031 年	2.799
2032 年	0.6284	2033 年	0.6551	2034 年	0.6548	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	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.3568
债券存续期内项目总债务融资本息	3.1358	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.4492
债券存续期内项目总债务融资本金	1.4200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	7.6170
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.1358	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.4492
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.4200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.6170

项目收益预测依据	启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目收入主要为：厂房出租收入、工业污水处理费收入、物业管理费收入、充电桩服务费收入及停车费收入。厂房出租收入：出租部分估算比例按经营期第 1、2 年 85%、第 3、4 年 90%、第 5 年起 95%计。厂房出租单价为 480 元/平方米.年，单价考虑每三年上涨 5%；污水费：工业污水处理费单价为 5.8/吨，单价考虑每三年上涨 5%，污水年处理量约 320 万吨；物业管理费：预计 30 万元/年，考虑每三年上涨 5%；物业管理费预计 30 万元/年，考虑每三年上涨 5%；充电桩收入：根据南通供电公司发布消息，充电服务费按 0.65 元/kW•h 计。停车费收入：停车位收费标准参《启东市机动车停放服务收费管理办法》（试行）（启政规〔2020〕8 号），参城投收费标准约 15 元/天.位，停车位不考虑增长率。 综上所述，本项目建成后在债券存续期内项目总营业收入为 39,486.6 万元,另本项目可获得项目范围内土地出让

	政府性基金收入约 74,200.00 万元，在扣除的成本费用和税费等共计 5,524.66 万元，取得收益 108,161.94 万元。

表七单位：亿元

项目名称	启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目								
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）	3.7000								
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	项目位于（世纪大道路以南，华石路以东，港西路以西，迎春路以北），占地面积 4.5 平方公里。建设内容包括锦汇科创园标准厂房 132000 平方米、力合科创改造 8800 平方米、停车场 2 个，配建园区道路长度约 10750 米，敷设电力、蒸汽、排水等相关管道 25000 米。								
项目建设期	2023 年至 2028 年								
项目运营期	2029 年至 2034 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10.00								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	21.0360								
其中：不含专项债券的项目资本金	4.5360								
专项债券融资	16.5000								
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						6.6400	4.0000	3.2300	2.6300
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	33.4902								

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	7.6283	2030 年	8.5416	2031 年	8.4145
2032 年	7.6408	2033 年	0.6352	2034 年	0.6298	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	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.5920
债券存续期内项目总债务融资本息	11.2902	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.9663

债券存续期内项目总债务融资本金	6.6400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.0437
债券存续期内项目总地方债券融资本息	11.2902	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.9663
债券存续期内项目总地方债券融资本金	6.6400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.0437
项目收益预测依据	启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目收入主要为：厂房出租收入、物业管理费收入及停车费收入。厂房出租收入：出租部分估算比例按经营期第 1、2 年 85%、第 3、4 年 90%、第 5 年起 95%计。锦汇科创园标准厂房出租单价为 420 元/平方米.年，力合科创出租单价为 410 元/平方米.年，单价考虑每三年上涨 5%。物业费：物业管理费预计 70 万元/年，考虑每三年上涨 5%。停车费：停车位收费标准参《启东市机动车停放服务收费管理办法》（试行）（启政规〔2020〕8 号），参照城投收费标准约 15 元/天.位，停车位不考虑增长率。 综上所述，本项目建成后在债券存续期内项目总收入为 37,621.37 万元，另本项目可获得项目范围内土地出让政府性基金收入约 302,400.00 万元，在扣除的成本费用和税费等共计 5,119.58 万元，取得收益 334,901.79 万元。		

表八单位：亿元

项目名称	启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	2.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目位于启东城区西侧，建设内容主要为站前广场（含进出站匝道）及配套道路，其中：站前广场（含进出站匝道）总占地面积 150000 平方米（约 225 亩），包括新建公交综合楼及公交车场 18717 平方米，西站广场 37675 平方米；新建大型户外广告牌 20 座；新建综合停车场 60000 平方米，配套充换电基础设施及光伏发电；配套用房 21000 平方米及送站匝道 27000 平方米。配套道路约 9.2km，占地面积 538417 平方米（约 808 亩）。
项目建设期	2024 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10.00
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	28.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	8.0000
专项债券融资	20.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资						8.0000	5.0000	5.0000	2.0000
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	37.7125								
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	6.9918	2028 年	6.9918	2029 年	7.3414	2030 年	7.3414	2031 年	7.7085
2032 年	0.6525	2033 年	0.6851	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	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.3469
债券存续期内项目总债务融资本息	13.7280	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.7471
债券存续期内项目总债务融资本金	8.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.7141
债券存续期内项目总地方债券融资本息	13.7280	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.7471
债券存续期内项目总地方债券融资本金	8.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.7141

项目收益预测依据	高铁西站综合交通枢纽建设项目主要收入有商业出租收入、物业费收入、停车费收入、充电桩收入、广告牌收入、客运服务收入。（1）商铺出租收入：本项目商业出租面积共 30000 平方米，按 2.5 元/㎡·天测算，在债券存续期内获商业出租收入 20,428.94 万元；物业管理收入，按 3 元/m2·月的标准收取物业管理费，共计 805.96 万元；停车费收入：本项目设计停车位约 2000 个，按每车平均停车时长 5 小时/次，日周转率 2 次，收费标准 2.5 元/小时计算，停车位使用率考虑 80%；停车费收入共计 10,895.43 万元；充电桩收入：本项目共设置 100 个充电桩停车位，单个充电桩每日充电 10 车次，每车次平均收费 40 元，获充电桩收入共计 10,895.43 万元；广告牌收入：本项目设计广告牌 30 个，每年按 10 万元/个收取广告费，获 2238.79 万元；客运服务收入：本项目设置 10 条公交线路，每条线路每日开行 40 车次，每车次平均收费 60 元，获 6,537.26 万元。 综上所述，项目在债券存续内期内能获得经营收入 51,801.81 万元，再加上项目范围内土地出让政府性基金收入 332,960.00 万元，在扣除成本税金及附加 7,636.94 万元，取得项目收益 377,124.87 万元。

（此页无正文,系 2024 年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之启东市项目财务评估报告签章页）

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国•北京

2024 年 2 月 23 日

统一社会信用代码

91110102082881146K

营业执照

（副 本）(5-1)

上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　乔久华,李尊农

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　7821万元

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告审计章（1）

登记机关

北京市丰台区市场监督管理局

2023 年 11 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

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



当前位置：首页 > 政务信息 > 政府信息公开 > 主动公开目录 > 按主题查看 > 证券服务机构监管 > 审计与评估机构

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）	中国陕西省西安市[illegible]沪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]泉路[illegible]山河西路济南报业大厦B座11层	0531-80995542
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	0371-65336668
83	永拓会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市朝阳区[illegible]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]德州区江东北路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	0579-83803983-8636
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	022-58238268-8239
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	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24	0311-85827137
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 Full name　张颖君

性　　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1990-01-13

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.　321201199001131023

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
1101020173689

证书编号：No. of Certificate　110001678828

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

发证日期：Date of Issuance　2015 年/y　02 月/m　28 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



姓　　名 Full name	李世聪
性　　别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1996-11-11
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.	410381199611118529

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） 1101020173689

证书编号：
No. of Certificate 110001670537

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 04 月 /m 29 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

年 /y 月 /m 日 /d

连云港金源会计师事务所有限公司

连金源咨[2024]001 号

2024 年第一批江苏省政府新增专项债券之连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）财务评估报告

江苏筑富实业投资有限公司：

我们接受委托，对江苏筑富实业投资有限公司建设的连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目（以下简称“项目”）收益与融资自求平衡方案情况进行了评价，并出具专项评价报告。

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

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。江苏筑富实业投资有限公司对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，我们没有注意到任何

事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

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

经专项审核，我们认为，在江苏筑富实业投资有限公司对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）（2021 年已发行债券 15,300 万元，2022 年已发行债券 12,300 万元、6,500 万元，2023 年已发行债券 18,900 万元，本次申请发行债券 11,100 万元），预期用于偿还债券本息的收益对应的其他政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

一、项目背景

2018 年 10 月 1 日，江苏省人民政府发布了《关于同意江苏省高速公路网规划（2017-2035 年）的批复》（苏政复〔2018〕98 号）。根据规划，2035 年我省将形成“十五射六纵十横”的高速公路网，总里程约 6666 公里，连云港至宿迁高速公路作为新增的横向高速公路，是规划“十五射六纵十横”高速公路网中的“横三”，编号为 S16。

这条高速，设计总长度约 140 公里，建成连宿高速后两地居民往来将不需要再绕道连霍高速和新扬高速，直达最快只需 1 个小时 10 分钟。并且连宿高速的通车将可以让宿迁拥有便捷的出海口徐圩港区。连宿高速将串联 G15 沈海高速，G25 长深高速，

规划中的S27临盐高速，G2京沪高速和S49新扬高速等，是区域重要的横向骨干路网之一。

本项目的建设对落实淮河生态经济带战略，完善区域高速公路网络，提升陆桥国家综合交通运输大通道能力，改善连云港徐圩港区和新机场集疏运条件，促进沿线城镇化和产业园区开发等具有重要意义。

二、项目单位基本情况和项目概况

江苏筑富实业投资有限公司成立于2002年11月18日。于2021年10月9日取得灌云县市场监督管理局换发的统一社会信用代码为91320723739412 45X2的《营业执照》。注册资本60088万元整。住所位于灌云县伊山镇水利路东侧、南京西路北侧。法定代表人：吴立国。公司类型：有限责任公司（国有独资）。经营范围：出资人授权范围内的县级国有资产的投资、经营、管理；城乡基础设施建设；房屋租赁、物业管理及工程管理服务；普通货物仓储服务（危险化学品除外）；组织实施农村土地整理工程施工；水利基础设施建设；广播电视传输网络建设、经营、改造、维护和管理；广播电视传输服务；电子产品销售；水上旅客运输。面向成年人开展的培训服务（不含国家统一认可的职业证书类培训）；国内旅游业务经营；成品油销售（危险化学品除外）。***（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）。

本项目经江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段可行性研究报告的批复》（苏发改基础发〔2020〕961号）、《省发展改革委关于连云港至宿迁

高速公路徐圩至灌云段初步设计的批复》（苏发改基础发〔2021〕302号），同意建设连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段，项目路线起自徐圩新区方洋路与228国道交叉处，向西经东辛农场、同兴镇、下车镇，下穿青盐铁路和连镇客专，经伸集镇，止于灌云县小伊乡本线与长深高速公路交叉处，路线全长40.653公里。

项目全线采用双向四车道高速公路标准建设，设计速度120公里/小时，整体路基宽度27米，分离式路基宽度2*13.25米，主线建有主线收费站和服务区，主线永久用地5094.05亩，线外工程用地499亩。线上建有特大桥5座、大桥6座、中桥10座、立交桥4座、支线上跨桥3座、涵洞84道、主线收费站1处、匝道收费站2处及相关公路设施和服务区用房。

项目代码：2019-320700-54-01-148522。

项目原总投资估算87.42亿元，省发展改革委核定初步设计概算为90.60517亿元。根据《江苏连宿高速公路有限公司章程》、江苏连宿高速公路有限公司《关于连宿项目徐圩至灌云段资本金出资暨公司注册资本增资方案》，连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）由江苏筑富实业投资有限公司代表灌云县人民政府投资，出资额由61,900万元调整至64,158.13万元。计划申请专项债券资金64,100.00万元，自筹资金58.13万元。

资金来源为单位自筹、发行债券，其中：项目资本金为64,158.13万元，本次申请发行债券11,100万元。

该项目依据有关文件精神，项目本次申请发行债券11,100万元，期限10年，票面利率为2.72%。

表 1：项目投资资金来源

金额单位：人民币万元

项目名称	项目总投资（万元）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
连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）	64,158.13	53,000	11,100	58.13			

注 1：其他资本金⑥为自筹资金 58.13 万元。

注 2：因项目初步设计概算 90.60517 亿元，较项目原总投资估算 87.42 亿元有所增加。根据《江苏连宿高速公路有限公司章程》、江苏连宿高速公路有限公司《关于连宿项目徐圩至灌云段资本金出资暨公司注册资本增资方案》，连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）由江苏筑富实业投资有限公司代表灌云县人民政府投资，出资额由 61,900 万元调整至 64,158.13 万元。

项目本期申请发行债券（11,100 万元，期限 10 年，票面利率 2.72%，2024 年 3 月起息）与 2021 年已发行债券（15,300 万元，期限 15 年，票面实际利率为 3.54%，2021 年 7 月起息）、2022 年已发行债券（12,300 万元，期限 15 年，票面实际利率 3.21%，2022 年 6 月起息；6,500 万元，期限 15 年，票面实际利率 3.18%，2022 年 7 月起息）、2023 年已发行债券（18,900 万

元，期限 15 年，票面实际利率 2.89%，2023 年 6 月起息），项目总投资由 61,900 万元调整至 64,158.13 万元，自筹资金由 300 万元调整至 58.13 万元，其余均为申请发行债券。

三、本次融资项目收益与融资平衡方案情况

连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）建成后，将成立高速公路运营公司，所取得的收益归出资人所有，以分红作为投资收益，本次测算直接以项目收益进行测算。

（一）项目收益情况预测

本项目计算期 10 年，2022 年开工，2024 年底建成，运营期 9 年 2 个月。

1.项目运行收入

本项目财务收益仅考虑车辆通行费收入。根据江苏省高速公路 2020 年最新调整的收费标准，客车仍按照座位数分成 4 类，联网高速公路继续分别执行原路段批准的基本费率标准；其他收费公路也继续执行原标准。对车长小于 6 米的 8 座和 9 座小型客车，统一按照 1 类客车收费标准执行。

表 2：客车收费标准（单位：元/车公里）

客车类别	核定载人数	收费标准（元/车公里）		
		费率 1	费率 2	费率 3
一类	≤9	0.45	0.5	0.55
二类	10-19	0.675	0.75	0.825
三类	20-39	0.9	1	1.1
四类	≥40	0.9	1	1.1

货车由计重收费改为按车（轴）型收费，按照轴数分为6类车型。专项作业车车型分类标准及收费标准参照货车执行。大件运输车按6轴货车标准执行。货车收费标准如下：

表3：货车收费标准（单位：元/车公里）

货车类别	总轴数（含悬浮轴）	车长和最大允许总质量	收费标准（元/车公里）
一类	2	车长小于6m，且最大允许总质量小于4.5吨	0.45
二类	2	车长不小于6m，或最大允许总质量不小于4.5吨	1.05
三类	3		1.57
四类	4		1.90
五类	5		1.94
六类	6		2.32

本项目财务收益仅考虑车辆通行费收入。参照近几年通车高速公路收费标准，客车收费标准按0.55元/公里执行。

收费交通量及收费天数确定

根据《收费公路管理条例》规定，军队车辆、武警部队车辆，公安机关在辖区内收费公路上处理交通事故，执行正常巡逻任务和处置突发事件的统一标志的制式警车，以及经国务院交通主管部门或省、自治区、直辖市人民政府批准执行抢险救灾任务的车辆，免交通行费。进行跨区作业的联合收割机、运输联合收割机（包括插秧机）的车辆以及装载鲜活农产品的运输车辆，执行免收通行费政策。

考虑现行全省高速公路运行中，绿通车等免费比例约为2.0%

左右，因此本项目绿通车等免费车比例按照2.0%计取，扣除后计算各年度的通行费收入。

2012年7月24日，国务院国发〔2012〕37号批转交通运输部等部门制定的《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》，在春节、清明节、劳动节、国庆节等四个国家法定节假日，以及当年国务院办公厅文件确定的上述法定节假日连休日期间；7座以下（含7座）载客车辆免费通行收费公路。

本项目在计算收入时扣除小客车的固定节假日20天通行费用。因此，7座及以下小客车全年计算345天通行费用，其他类车辆不扣除，按365天计算通行费用。

收费收入

本次财务评价从实际情况出发，按全封闭收费制式测算收费收入，按使用设施和行驶里程收费。

2.项目支出

费用支出包括运营期的公路养护费、营运管理费、大修费、折旧、利息、税金等。有关费用说明如下：

(1)养护费用

根据江苏省有关高等级公路的运营费用情况，并考虑到未来人员费用的增加，拟定本项目运营期初年养护费用10万元/公里。考虑本项目运营后，随着交通量的增长，路面和桥梁的破损程度也将逐年增大，养护费用亦随之增加，本项目取年增长率为2%。

(2)大修费用

参考江苏省现状其他相似道路的使用大修情况，拟建项目大修年份安排在项目建成后每十年一次。目前江苏省境内的高等级公路大修费用主要考虑重铺路面面层，更换部分交通设施(包括防护栏、交通标志等）等，本次测算按当年日常养护费用的10倍计算。

(3)运营管理费用

根据本项目未来管理设施的规模，并参考已有经验，拟定运营期初年运营管理费用为300万元，评价期内，考虑职工工资和福利的实际增长，计算时按每年3%的幅度递增。

(4)折旧费

固定资产折旧采用工作量法进行折旧(按预计每年收入占整个债券存续期预计总运营收入比例）。

(5)税金

财务评价中涉及的税种包括增值税及附加、所得税。

增值税及附加，按综合税率4%测算。

企业所得税：项目总投资64,158.13万元形成的固定资产，在项目存续期内按工作量法计提折旧，支付的债券利息在企业所得税前扣除，企业所得税率为25%。

（二）未来运营收益预测

表4：连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目全部债务存续期未来运营收益预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	债券存续年度									
		合计	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
1	收入合计	347,183.25				-	13,245.00	15,153.00	17,344.00	19,863.00	22,756.00
1.1	车辆通行费收入	347,183.25					13,245.00	15,153.00	17,344.00	19,863.00	22,756.00
2	税金及附加	13,887.33					529.80	606.12	693.76	794.52	910.24
3	付现成本合计	73,172.62				-	4,788.00	4,886.76	4,987.55	5,090.49	5,195.58
3.1	养护费用	6,209.43					408.00	416.16	424.48	432.97	441.63
3.2	大修费用	62,094.30					4,080.00	4,161.60	4,244.80	4,329.70	4,416.30
3.3	运营管理费用	4,868.89					300.00	309.00	318.27	327.82	337.65
4	折旧费用	64,158.14					2,447.63	2,800.22	3,205.10	3,670.61	4,205.22
5	利息支出	28,359.60	270.81	875.29	1,461.77	1,940.96	1,991.28	1,991.28	1,991.28	1,991.28	1,991.28
6	企业所得税	42,033.86						1,084.47	1,616.58	2,079.03	2,613.42
7	息前现金流入	218,089.44		-	-	-	7,927.20	8,575.65	10,046.11	11,898.96	14,036.76

续：

序号	项目	债券存续年度								
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038.5
1	收入合计	26,082.00	27,331.00	28,639.00	30,009.00	31,446.00	32,950.00	33,587.00	34,237.00	14,541.25
1.1	车辆通行费收入	26,082.00	27,331.00	28,639.00	30,009.00	31,446.00	32,950.00	33,587.00	34,237.00	14,541.25
2	税金及附加	1,043.28	1,093.24	1,145.56	1,200.36	1,257.84	1,318.00	1,343.48	1,369.48	581.65
3	付现成本合计	5,302.84	5,412.38	5,524.22	5,638.36	5,754.92	5,873.91	5,995.46	6,119.57	2,602.58
3.1	养护费用	450.46	459.47	468.66	478.03	487.59	497.34	507.29	517.44	219.91
3.2	大修费用	4,504.60	4,594.70	4,686.60	4,780.30	4,875.90	4,973.40	5,072.90	5,174.40	2,199.10
3.3	运营管理费用	347.78	358.21	368.96	380.03	391.43	403.17	415.27	427.73	183.57
4	折旧费用	4,819.65	5,050.66	5,292.38	5,545.55	5,811.10	6,089.03	6,206.75	6,326.87	2,687.17
5	利息支出	1,991.28	1,991.28	1,991.28	1,991.28	1,739.68	1,689.36	1,418.55	814.07	227.59
6	企业所得税	3,231.19	3,445.86	3,671.39	3,908.36	4,220.62	4,494.93	4,655.69	4,901.75	2,110.57
7	息前现金流入	16,504.69	17,379.52	18,297.83	19,261.92	20,212.62	21,263.16	21,592.37	21,846.20	9,246.45

（三）项目产生的现金净流入预测

本项目收益为预计收入扣除相应的成本费用支出后的余额，假设连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）建成投入运营后，按预期计划运转，预计可用于平衡融资本息的全部债券存续期间项目收益为 218,089.44 万元。

表 5：全部债务存续期间项目产生的现金流入（2021 年已发行债券 15,300 万元，2022 年已发行债券 12,300 万元、6,500 万元，2023 年已发行债券 18,900 万元，本次申请发行债券 11,100 万元）

金额单位：万元

项目名称	一、全部债务存续期内项目预计收益		
	全部债务存续期内项目预计收入	全部债务存续期内项目预计支出	全部债务存续期内项目预计净收益
	①	②	③=①-②
连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）	347,183.25	129,093.81	218,089.44

预计可用于平衡融资本息的本期债券存续期间项目收益为 133,256.02 万元。

表 6：本期债券存续期间项目产生的现金流入（本期申请发行债券 11,100 万元）

金额单位：万元

项目名称	一、本期债券存续期内项目预计收益		
	本期债券存续期内项目预计收入	本期债券存续期内项目预计支出	本期债券存续期内项目预计净收益
	①	②	③=①-②
连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）	205,663.00	72,406.98	133,256.02

本项目全部债务存续期为2021年7月-2038年5月，全部债券存续期间项目收益为218,089.44万元。本期债券存续期为2024年3月-2034年2月，本期债券存续期间项目收益为133,256.02万元。差额84,833.42万元，为全部债务存续期大于本期债券存续期，本期债券存续期满后、全部债务存续期满前项目收益。

从项目的现金流分析：项目预计收入包括通行费收入。

项目计划申请融资64,100.00万元（其中2021年已发行债券15,300万，期限15年，利率3.54%;2022年已发行债券12,300万元，期限15年，利率3.21%；6500万元，期限15年，利率3.18%；2023年已发行债券18,900万元，期限15年，利率为2.89%；本次申请发行债券11,100万元，期限10年，利率为2.72%），全部债务64,100.00万元债券存续期内融资应还本付息92,459.60万元。

项目计划本次申请发行债券11,100万元存续期内融资应还本付息31,012.80万元。

预计本项目可用于资金平衡的全部债券存续期间收益对总融资64,100.00万元本息的覆盖倍数为2.36；本次融资存续期

内预计本项目可用于资金平衡的本期债券存续期间收益对2021年已发行债券15,300万元，2022年已发行债券12,300万元、6500万元，2023年已发行债券18,900万元，本次申请发行债券11,100万元，本息的覆盖倍数为4.30，项目收益可以覆盖融资本息，融资本息偿还无风险，保障程度较高。

四、项目收益及现金流入预测编制基础及预测假设

本次预测以连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）涉及预期各项收入、成本费用控制为基础，结合江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段可行性研究报告的批复》（苏发改基础发〔2020〕961号）、《省发展改革委关于连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段初步设计的批复》（苏发改基础发〔2021〕302号）、苏交科集团股份有限公司出具的《连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段工程可行性研究报告》、项目建设期，以及项目实施单位提供的相关预测说明等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，在此基础上编制项目收益和融资自求平衡表。

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

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

2.国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平在未来可预见的

一定时期内相对稳定，不会有大幅调整和变动；

3.项目相关收入实现方式无重大变化，项目绩效指标能够按照预期完成，成本、费用能够控制在预计范围之内；

4.收入在正常范围内变动，无重大变化；

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

6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；

7.项目建设按计划开工，并按计划完工、投入使用实现运营；

8.委托方和项目实施方提供的资料是真实的、完整的。

五、应付本息情况

连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目，2021年已发行债券15,300万元，期限15年，实际利率3.54%；2022年已发行债券12,300万元，期限15年，实际利率3.21%；6,500万元，期限15年，实际利率3.18%；2023年已发行债券18,900万元，期限15年，实际利率2.89%；本次申请发行债券11,100万元。假设本次申请债券利率为2.72%，期限均为10年，每年付息一次，到期一次偿还本金，应还本付息情况如下：

表7：全部债务存续期应还本付息情况表

金额单位：万元

年度	期初本金余额	本期增加	本期偿还金额	期末本金余额	2021年第六批利率%	2022年第五批利率%	2022年第六批利率%	2023年第六批利率%	本次债券利率%	当年偿还利息	当年还本付息合计
2021		15,300.00		15,300.00	3.54					270.81	270.81
2022	15,300.00	18,800.00		34,100.00	3.54	3.21	3.18			875.29	875.29
2023	34,100.00	18,900.00		53,000.00	3.54	3.21	3.18	2.89		1,461.77	1,461.77
2024	53,000.00	11,100.00		64,100.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,940.96	1,940.96
2025	64,100.00			64,100.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,991.28	1,991.28
2026	64,100.00			64,100.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,991.28	1,991.28
2027	64,100.00			64,100.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,991.28	1,991.28
2028	64,100.00			64,100.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,991.28	1,991.28
2029	64,100.00			64,100.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,991.28	1,991.28
2030	64,100.00			64,100.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,991.28	1,991.28

续

年度	期初本金余额	本期增加	本期偿还金额	期末本金余额	2021年第六批利率%	2022年第五批利率%	2022年第六批利率%	2023年第六批利率%	本次债券利率%	当年偿还利息	当年还本付息合计
2031	64,100.00			64,100.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,991.28	1,991.28
2032	64,100.00			64,100.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,991.28	1,991.28
2033	64,100.00			64,100.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,991.28	1,991.28
2034	64,100.00		11,100.00	53,000.00	3.54	3.21	3.18	2.89	2.72	1,739.68	12,839.68
2035	53,000.00			53,000.00	3.54	3.21	3.18	2.89		1,689.36	1,689.36
2036	53,000.00		15,300.00	37,700.00	3.54	3.21	3.18	2.89		1,418.55	16,718.55
2037	37,700.00		18,800.00	18,900.00		3.21	3.18	2.89		814.07	19,614.07
2038.5	18,900.00		18,900.00	-				2.89		227.59	19,127.59
合计		64,100.00	64,100.00							28,359.60	92,459.60

注1：本项目全部债务存续期为2021年7月-2038年5月，还本付息总额为92,459.60万元。本期债券存续期为2024年3月-2034年2月，还本付息总额为31,012.80万元。差额61,446.80万元，为2021年发行的15,300万元、2022年发行的12,300万元、6,500万元、2023年发行的18,900万元债券，在本期债券发行前应付利息、以及本期债券发行期满后应付利息。

注2：有关利率的说明：

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

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

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

根据2023年6月26日江苏省财政厅《2023年江苏省政府专项债券（七至十二期）发行结果公告》，2023年江苏省城镇建设专项债券（六期）—2023年江苏省政府专项债券（八期）

15年期债券票面利率为2.89%。故本次计算2023年已发行第六批债券18,900万元，利率按2.89%计算；

根据2023年6月26日江苏省财政厅《2023年江苏省政府专项债券（七至十二期）发行结果公告》，2023年江苏省城镇建设专项债券（五期）—2023年江苏省政府专项债券（七期）10年期债券票面利率为2.72%。本期申请发行债券11,100万元，期限10年，为城镇建设专项债券。参照2023年6月26日江苏省政府专项债券发行结果，10年期城镇建设专项债券票面利率按2.72%进行测算。

六、本次融资项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况

连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目，项目总投资64,158.13万元，其中：2021年已发行债券15,300万元，2022年已发行债券12,300万元、6,500万元，2023年已发行债券18,900万元，本次申请发行债券11,100万元。项目建成后，能够按计划正常运转的情况下，假设流入的收益优先覆盖债券本金及利息，预计本项目全部债券存续期间用于项目资金平衡的总收益为218,089.44万元。

预计项目收益对全部专项债券64,100万元本息的（2021年已发行债券15,300万元，2022年已发行债券12,300万元、6,500万元，2023年已发行债券18,900万元，本次申请发行债券11,100万元）总体覆盖倍数为2.36倍。

表8：连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）全部债券资金平衡方案

（金额单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）	全部债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）	64,158.13	218,089.44	15/10	92,459.60	2.36

预计项目收益对本次拟发行11,100万元专项债券本息的总体覆盖倍数为4.30倍。

表9：连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目本次申请发行11,100万元债券资金平衡方案

（金额单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）	本期债券存续期内预期收益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
连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）	64,158.13	133,256.02	10	31,012.80	4.30

七、风险分析

对连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目进行覆盖风险分析，结果如下：

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

表10：全部债务64,100万元存续期敏感性分析表（2021年已发行债券15,300万元，2022年已发行债券12,300万元、6,500万元，2023年已发行债券18,900万元，本次申请发行债券11,100万元）

波动比例	-20%	-15%	-10%	-5%
预期总收益（万元）	174,471.55	185,376.02	196,280.50	207,184.97
总融资本息（万元）	92,459.60	92,459.60	92,459.60	92,459.60
本息覆倍数	1.89	2.00	2.12	2.24

续上表

波动比例	0%	5%	10%	15%	20%
预期总收益（万元）	218,089.44	228,993.91	239,898.38	250,802.86	261,707.33
总融资本息（万元）	92,459.60	92,459.60	92,459.60	92,459.60	92,459.60
本息覆倍数	2.36	2.48	2.59	2.71	2.83

表 11：本次申请发行债券 11,100 万元存续期敏感性分析表

波动比例	-20%	-15%	-10%	-5%
预期总收益（万元）	106,604.82	113,267.62	119,930.42	126,593.22
总融资本息（万元）	31,012.80	31,012.80	31,012.80	31,012.80
本息覆倍数	3.44	3.65	3.87	4.08

续上表

波动比例	0%	5%	10%	15%	20%
预期总收益（万元）	133,256.02	139,918.82	146,581.62	153,244.42	159,907.22
总融资本息（万元）	31,012.80	31,012.80	31,012.80	31,012.80	31,012.80
本息覆倍数	4.30	4.51	4.73	4.94	5.16

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

总体而言，本次项目预计项目现金流入对其拟使用的募集资

金保障程度较高；考虑到在项目现金流入与预测现金流发生较大差距而难以实现，导致难以偿还基本债券到期本息时，可通过追加资本金等方式来满足还本付息要求。

八、项目总收益、项目总投资

表 12：连云港市灌云县——连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目城镇建设项目明细表

单位：亿元

项目名称	连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额	1.11
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	1.11
项目简要描述	连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）项目，项目路线起自徐圩新区方洋路与 228 国道交叉处，向西经东辛农场、同兴镇、下车镇，下穿青盐铁路和连镇客专，经侍集镇，止于灌云县小伊乡本线与长深高速公路交叉处，路线全长 40.653 公里。江苏筑富实业投资有限公司承担的项目总投资 6.415813 亿元。资金来源为单位自筹资金、地方政府新增专项债券，其中：单位自筹资金 0.005813 亿元，2021 年已发行债券 1.53 亿元，2022 年已发行债券 1.23 亿元、0.65 亿元，2023 年已发行债券 1.89 亿元，本次申请发行债券 1.11 亿元。用于偿还债券本息的收益主要来自通行费收入。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限	10 年

债券存续期内项目总投资	6.415813
其中：不含专项债券的项目资本金	0.005813
专项债券融资	6.41
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资			1.53	1.88	1.89	1.11			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	13.3256

债券存续期内项目分年收益

2022年		2023年		2024年		2025年	0.7891	2026年	0.8925
2027年	1.0598	2028年	1.2530	2029年	1.4760	2030年	1.7334	2031年	1.8248
2032年	1.9208	2033年	2.0216	2034年	0.3546	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	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.0770
债券存续期内项目总债务融资本息	3.1013	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.2968
债券存续期内项目总债务融资本金	1.11	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	12.0050
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.1013	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.2968
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.11	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	12.0050
项目收益预测依据	以连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）涉及预期各项收入、成本费用控制为基础，结合江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段可行性研究报告的批复》（苏发改基础发〔2020〕961号）、《省发展改革委关于连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段初步设计的批复》（苏发改基础发〔2021〕302号）、苏交科集团股份有限公司出具的《连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段工程可行性研究报告》、项目建设期等，综合考虑灌云县经济发展水平、经济增长等因素，本着安全性、保守性的原则，对项目预期收入进行预测，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提。		

九、结论

经专项审核，我们认为，在江苏筑富实业投资有限公司对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的连云港至宿迁高速公路（徐圩至灌云段）预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

十、其他说明

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

2. 资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

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

连云港金源会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：
（盖　章）　　（主任会计师）

中国　东海　　中国注册会计师：
（项目负责人）

二〇二四年二月二十七日

连云港市财政局
2024年第一批江苏省政府新增专项债券
之连云港市项目财务评估汇总报告

苏港评价字[2024]G002号

.

江苏苏港会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：连云港市高新区花果山大道17号3号楼1107-1108

邮编：222000

电话：0518-81591829

网址：www.sukongcpa.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24KPJERVRV

江苏苏港会计师事务所（特殊普通合伙）

苏港评价字[2024]G002 号

2024 年第一批江苏省政府新增专项债券之连云港市项目财务评估汇总报告

连云港市财政局：

我们接受委托，对连云港市 2024 年第一批公开发行江苏省政府新增专项债券各募投项目的收益与融资自求平衡情况进行了评价。

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》进行的。相关债券项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。项目收益与融资平衡方案是建立在特定的假设基础上形成的，这些假设已在具体预测说明中披露。

经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项目收益与融资平衡方案提供合理基础。我们认为，项目收益预测是这些假设的基础上恰当编制的，这些假设与编制预测性财务信息的目的相适应，并且没有理由相信这些假设明显不切合实际。

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、各项目收益及现金流入预测说明的编制基础

各募投项目收益现金流入预测以各个项目的可研报告等资料为基础（具体见“附件 2、各项目预期收益、成本及融资平衡说明”），根据近几年各项目所属单位的收益动态情况等为依据进行编制。

二、各项目财务评价假设

（一）一般假设

1. 发行人遵照江苏省财政厅《关于做好 2024 年第一批新增专项债券发

行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕1 号）的规定进行本项目申报，无重大不合规事项。

2.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；

3.国家现行的利率，汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4.对发行人有影响的法律法规无重大变化；

5.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响

（二）特殊假设

1.本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

2.未来各营运收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各项运营项目相关费用在未来实现时与实际情况基本相符；

3.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等能够顺利执行。

三 、各项目收益及现金流入预测说明

根据江苏省公开发行政府债券的相关文件规定，项目建成实现收入后，须扣除各项成本费用税金后，为项目所产生的收益，可以用于偿还债务本息，实现资金平衡 。

由于每个项目的经营能力不同，因此在进行收益预测及现金流入时，对每个项目所属单位近几年的经营情况及动态趋势进行了分析，测算各个项目本期债券存续期内的收益如下：

序号	项目名称	营业收入	成本费用及税金	净现金流量
1	连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段 （连云港市本级部分）	887,632.06	198,856.00	60,432.89
2	连云港市中医院中医综合能力提升工程	189,130.11	186,138.62	30,928.61
3	连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程	108,015.00	65,737.91	64,255.53
4	连云港师范高等专科学校二期工程	57,135.00	18,065.70	54,391.83

四、本期各债券募投项目概述

（一）连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段工程项目

连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段 （连云港市本级部分）工程项目由连云港市交通集团有限公司实施，项目路线全长约40.7公里，采用双向四车道高速公路标准建设，设计速度120公里/小时，整体式路基宽度27米。项目批复资金来源包括：项目资本金54.36亿元由省、市共同筹集，江苏交通控股有限公司投入38.05亿元，连云港市政府投入16.31亿元，其中连云港市本级部分由连云港市交通集团有限公司出资5.115亿元。资本金以外部分建设资金由江苏交通控股有限公司通过银行贷款等方式筹措解决。

（二）连云港市中医院中医综合能力提升工程项目

连云港市中医院中医综合能力提升工程项目由连云港市中医院实施，项目开工日期为2022年2月，占地面积约1363平方米，总建筑面积约8500平方米，主要新建一栋6层检验综合楼，包括内镜室、导管室、血透中心、检验中心、标准化医疗病房等，新增床位139张；购置血管造影机、三维电生理导航系统等配套医疗设备共计287台（套）；智慧医院建设工程，主要包括电子病历升级和信息互联互通，完成电子病历应用水平5级建设，完成信息互联互通应用水平4级建设；智慧医疗网络，三大中心（卒中、创伤、胸痛）信息化建设、院内办公无纸化一体化信息化建设、智慧医院便民服务建设（含硬件）、医院智慧管理升级改造、全院级科研教学管理系统应用等；新增医疗专用设备，购置磁共振扫描机、彩色超声诊断系统等医疗专用设备共计340台（套）；基础设施建设，改造配套基础设施、包括电力增容、改造相关配电设施、改造医疗特殊设备用房防护工程及装饰工程等。

（三）连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目

连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目由江苏海州湾发展集团有限公司实施，项目实施连岛中心渔港、周边停车场及道路改扩建、小龟山沿海段落整治及配套设施等。中心渔港防波堤长965米、码头长557米、护

岸长 860 米、场地回填 8.27 万立方米、港池航道疏浚土方 1.57 万立方米，同步实施渔船加油及维修场所、港区道路、照明、给排水、通讯导航等设施；中心渔港周边道路改扩建长 2 公里、宽 9.5 米；城市停车场 2 处及充电站配套设施等，总面积 3000 平方米；小龟山沿海段落整治工程完善各类山地交通设施、供水供电、排污、燃气管道等配套设施。

（四）连云港师范高等专科学校工程项目

连云港师范高等专科学校工程项目由连云港师范高等专科学校实施，项目总建筑面积为 48368.84 平方米。其中，文科实训楼 13865.04 平方米；体育馆 11721.59 平方米；大学生活动中心地上面积 13822.94 平方米，地下面积 4865.39 平方米；综合实训楼（内部加建部分）4093.88 平方米；相关配套工程 1 项。建设周期：共 22 个月，2022 年 7 月至 2024 年 4 月。

五、本期债券募投项目资金平衡测算

（一）各项目投资资金来源构成

1.连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段工程项目

连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段工程项目计划总投资 51,150.00 万元，资本金为 51,150.00 万元。

连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段工程项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）	51,150.00	42,100.00	9,000.00	50.00			

注：（1）其他资本金：项目单位自筹资金 50.00 万元。

（2）连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）

项目计划专项债券融资总额 51,100.00 万元。专项债券融资计划为：2021 年融资 12,000.00 万元、2022 年融资 15,000.00 万元、2023 年融资 15,100.00 万元、2024 年融资 9,000.00 万元。其中：2021 年已发行债券金额 12,000.00 万元，发行期限 15 年，债券利率 4%；2022 年已发行债券金额 15,000.00 万元，发行期限 10 年，债券利率 4%；2023 年已发行债券金额 15,100.00 万元，发行期限 15 年，债券利率 4%；本期拟发行债券 9,000.00 万元，发行期限为 10 年，债券利率 4%。专项债券均为按年付息，到期一次还本。

2.连云港市中医院中医综合能力提升工程项目

连云港市中医院中医综合能力提升工程项目计划总投资 28,100.00 万元，其中资本金 14,400.00 万元，其余 13,700.00 万元为专项债券融资，已发行专项债券 8,000.00 万元，本次拟发行专项债券融资 2,000.00 万元。

连云港市中医院中医综合能力提升工程项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
连云港市中医院中医综合能力提升工程	28,100.00			14,400.00	8,000.00	2,000.00	3,700.00

注：（1）其他资本金⑥14,400.00 万元为自有资金。

（2）连云港市中医院中医综合能力提升工程项目 2022 年申请专项债券 5,000.00 万元，票面利率 3.22%，期限 15 年；2023 年申请专项债券 3,000.00 万元，票面利率 3.13%，期限 15 年；2024 年申请专项债券 2,000.00 万元，预计债券票面利率 2.76%，期限 10 年；2025 年预计发行债券 3,700.00 万，债券票面利率为 2.76%，期限 10 年。在债券存续期内每年付息一次，到期一次还本。

3.连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目

连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目计划总投资84,454.23万元，其中资本金54,454.23万元， 其余30,000.00万元拟发行专项债券进行融资，本期专项债券拟发行融资5,000.00万元。

连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目	84,454.23			54,454.23	25,000.00	5,000.00	

注：（1）其他资本金⑥54,454.23万元为自有资金。

（2）已有地方政府专项债券资金金额⑦25,000.00万元分别为：2022年11月15日发行的专项债券融资15,000万元，债券期限为15年，票面利率为2.93%，每半年付息一次，到期一次还本；2023年3月13发行的专项债券融资5,000万元，债券期限为15年，票面利率为3.13%，每半年付息一次，到期一次还本；2023年6月27发行的专项债券融资5,000万元，债券期限为15年，票面利率为2.89%，每半年付息一次，到期一次还本。

（3）拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧5,000.00万元，为项目本次拟发行的专项债券，假定为2024年3月1日发行，债券期限为10年， 票面利率预计为2.72%，每年付息一次，到期一次还本。

4.连云港师范高等专科学校工程项目

连云港师范高等专科学校二期工程项目专项债券项目计划总投资22,100.00万元，其中资本金4,600.00万元，剩余17,500.00万元以专项

债券融资。

连云港师范高等专科学校二期工程项目工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
连云港师范高等专科学校二期工程项目工程	22,100.00			4,600.00	10,000.00	7,500.00	

注：（1）本期债券拟融资金额7,500.00万元，债券发行期限为10年，债券利率2.76%。

（二）各项目融资付息情况

1.连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段工程项目

债券存续期还本付息情况详见下表：

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	
2021年		12,000.00				12,000.00				
2022年	12,000.00	15,000.00				27,000.00	480.00		480.00	480.00
2023年	27,000.00	15,100.00				42,100.00	1,080.00		1,080.00	1,080.00
2024年	42,100.00	9,000.00	9,000.00			51,100.00	1,684.00	360.00	1,684.00	1,684.00
2025年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2026年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2027年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2028年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2029年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2030年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2031年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2032年	51,100.00			15,000.00		36,100.00	2,044.00	360.00	17,044.00	17,044.00

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2033年	36,100.00					36,100.00	1,444.00	360.00	1,444.00	1,444.00
2034年	36,100.00			9,000.00	9,000.00	27,100.00	1,444.00	360.00	10,444.00	10,444.00
2035年	27,100.00					27,100.00	1,084.00	360.00	1,084.00	
2036年	27,100.00			12,000.00		15,100.00	1,084.00	360.00	13,084.00	
2037年	15,100.00					15,100.00	604.00	360.00	604.00	
2038年	15,100.00			15,100.00		0.00	604.00	360.00	15,704.00	
合计		51,100.00	9,000.00	51,100.00	9,000.00		25,860.00	5,400.00	76,960.00	46,484.00

项目本期债务存续期内(2024-2034年)还本付息总额为46,484.00万元;项目全部债务存续期内(2021-2038年)还本付息总额为76,960.00万元。

2.连云港市中医院中医综合能力提升工程项目

债券存续期还本付息情况详见下表：

单位：万元

债券存续期	期初债券余额	本期新增金额	本期偿还金额	期末债券余额	15年期融资利率	15年期融资利	10年期拟融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022年4-12月	0.00	5,000.00		5,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	83.34	83.34
2023年1-4月	5,000.00			5,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	53.67	53.67
2023年5-12月	5,000.00	3,000.00		8,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	223.60	223.60
2024年	8,000.00	2,000.00		10,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	310.10	310.10
2025年	10,000.00	3,700.00		13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2026年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2027年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2028年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2029年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2030年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2031年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2032年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2033年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2034年	13,700.00		2,000.00	11,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	357.02	2,357.02
2035年	11,700.00		3,700.00	8,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	254.90	3,954.90
2036年	8,000.00			8,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	254.90	254.90
2037年1-3月	8,000.00		5,000.00	3,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	63.73	5,063.73
2037年4-12月	3,000.00			3,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	70.43	70.43
2038年1-4月	3,000.00		3,000.00	3,000.00				31.30	3,031.30

债券存续期	期初债券余额	本期新增金额	本期偿还金额	期末债券余额	15年期融资利率	15年期融资利	10年期拟融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
本期债券合计		2,000.00	2,000.00					4,377.10	6,377.10
全部债务存续期合计		13,700.00	13,700.00					5,412.97	19,112.97

项目本期债务存续期内（2024-2034年）还本付息总额为6,377.10万元；项目全部债务存续期内（2022年4月-2038年4月）还本付息总额为19,112.97万元。

3.连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目

债券存续期还本付息情况详见下表：

单位：万元

债券存续期	期初债券余额	本年发行债券	其中：本期发行债券	债券利息	其中：本期债券利息	偿还本金	其中：偿还本期债券本金	当期还本付息	期末债券余额
2022-11-15		15,000.00						-	15,000.00
2022年12月	15,000.00			54.94				54.94	15,000.00
2023-3-13	15,000.00	5,000.00		91.56				91.56	20,000.00
2023-6-27	20,000.00	5,000.00		168.88				168.88	25,000.00
2023年12月	25,000.00			376.41				376.41	25,000.00
2024年3月	25,000.00	5,000.00	5,000.00	123.41				123.41	30,000.00
2024年12月	30,000.00			730.42	113.33			730.42	30,000.00
2025年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2026年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2027年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2028年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2029年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2030年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2031年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2032年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2033年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2034-2-28	30,000.00			146.08	22.67	5,000.00	5,000.00	5,146.08	25,000.00
2034年12月	25,000.00			617.08				617.08	25,000.00
2035年	25,000.00			740.50				740.50	25,000.00
2036年	25,000.00			740.50				740.50	25,000.00
2037-11-14	25,000.00			647.94		15,000.00		15,647.94	10,000.00

债券存续期	期初债券余额	本年发行债券	其中：本期发行债券	债券利息	其中：本期债券利息	偿还本金	其中：偿还本期债券本金	当期还本付息	期末债券余额
2037 年 12 月	10,000.00			37.63				37.63	10,000.00
2038-3-13	10,000.00			62.71		5,000.00		5,062.71	5,000.00
2038-6-27	5,000.00			40.94		5,000.00		5,040.94	-
所有债券存续期合计		30,000.00	5,000.00	12,467.50	1,360.00	30,000.00	5,000.00	42,467.50	

项目本期债务存续期内（2024 年 3 月-2034 年 2 月）还本付息总额为 13,765.00 万元；项目全部债务存续期内（2022 年 11 月-2038 年 6 月）还本付息总额为 42,467.50 万元。

4.连云港师范高等专科学校工程项目

单位：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	15 年期拟融资利率	10 年期拟融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022 年 11-12 月	0.00	10,000.00		10,000.00	2.93%		48.83	48.83
2023 年度	10,000.00			10,000.00	2.93%		293.00	293.00
2024 年 1-2 月	10,000.00			10,000.00	2.93%		48.83	48.83
2024 年 3-12 月	10,000.00	7,500.00		17,500.00	2.93%	2.76%	416.67	416.67
2025 年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2026 年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2027 年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2028 年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2029 年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2030 年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2031 年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2032 年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2033 年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2034 年 1-2 月	17,500.00		7,500.00	10,000.00	2.93%	2.76%	83.33	7,583.33
2034 年 3-12 月	10,000.00			10,000.00	2.93%		244.17	244.17
2035 年度	10,000.00			10,000.00	2.93%		293.00	293.00
2036 年度	10,000.00			10,000.00	2.93%		293.00	293.00
2037 年 1-10 月	10,000.00		10,000.00	0.00	2.93%		244.17	10,244.17
本期债券合计		7,500.00	7,500.00				5,000.00	12,500.00
全部债务存续期内合计		17,500.00	17,500.00				6,465.00	23,965.00

项目本期债务存续期内（2023 年 3 月-2038 年 2 月）还本付息总额为 11,680.90 万元；项目全部债务存续期内（2022 年 11—2037 年 10 月）还本付息总额为 23,965.00 万元。

（三）资金平衡测算

1.本期债券存续期内，以各个项目的现金流入，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：

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益	债券发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
		①	②	③	④=①/③
1	连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）	60,432.89	10	46,484.00	1.30
2	连云港市中医院中医综合能力提升工程	30,928.61	10	6,377.10	4.85
3	连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程	64,255.53	10	13,765.00	4.67
4	连云港师范高等专科学校二期工程	54,391.83	10	12,500.00	4.35

综上，各项目的未来收益均能够有效覆盖融资成本，具有一定的抗风险能力。据此，我们预计各项目未来产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本息，能实现项目收益和融资自求平衡。

2.本项目全部债务存续期内，以各个项目的现金流入，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项目债务本息的覆盖率如下表：

序号	项目名称	全部债券存续期内预期收益	债券发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
		①	②	③	④=①/③
1	连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）	128,659.92	15/10	76,960.00	1.67
2	连云港市中医院中医综合能力提升工程	45,690.80	15/10	19,112.97	2.39
3	连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程	93,282.82	15/10	42,467.50	2.20
4	连云港师范高等专科学校二期工程	78,550.50	15/10	23,965.00	3.28

综上，在本项目全部债务存续期内各项目的未来收益均能够有效覆盖融资成本，具有一定的抗风险能力。据此，我们预计各项目未来

产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本息，能实现项目收益和融资自求平衡。

（五）风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。我们本着谨慎性原则，分别对营业收入总额比预测下降 5%、下降 10%时进行风险测算，经过测算，当各项目未来收益比预测下降 5%、下降 10%时，各项目的未来收益仍能够有效覆盖融资成本，具有一定的抗风险能力。

（详见附件 2.各项目预期收益、成本及融资平衡说明）

六、评价结论

我们认为，在对连云港市各项目收益预测及其所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，能实现各项目收益和融资自求平衡，具有较强的抗风险能力。

附件：1.各项目详细信息表

2.各项目预期收益、成本及融资平衡说明

江苏苏港会计师事务所（特殊普通合伙）连云港分所

中国连云港

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2024 年 2 月 23 日

附件1-1

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.9000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.9000
项目简要描述	本项目路线全长约40.7公里，采用双向四车道高速公路标准建设，设计速度120公里/小时，整体式路基宽度27米。项目批复资金来源包括：项目资本金54.36亿元由省、市共同筹集，江苏交通控股有限公司投入38.05亿元，连云港市政府投入16.31亿元，其中连云港市本级部分由连云港市交通集团有限公司出资5.115亿元。资本金以外部分建设资金由江苏交通控股有限公司通过银行贷款等方式筹措解决。
项目建设期	2022年至2024年
项目运营期	2025年至2049年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10年
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	5.1150
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0050
专项债券融资	5.1100
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			1.2000	1.5000	1.5100	0.9000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	6.0433

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年		2025年	0.1626	2026年	0.2298	2027年	0.3109
2028年	0.4109	2029年	0.5081	2030年	0.6278	2031年	0.7372	2032年	0.8639	2033年	1.0109
2034年	1.1812	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	1.18
债券存续期内项目总债务融资本息	4.6484	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.30
债券存续期内项目总债务融资本金	0.9000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.71
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.6484	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.30
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.9000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.71
项目收益预测依据	可研报告		

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。

附件1-2

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	连云港市中医院中医综合能力提升工程									
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)	0.2									
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	项目位于海州区康泰南路57号，市中医院院内，开工日期为2022年2月，市中医院中医综合能力提升工程含检验综合楼 （包括内镜室、导管室、血透中心、检验中心、标准化医疗病房等，新增床位139张等）、智慧医院建设项目、新增医疗设备项目以及改造配套基础设施 （包括电力增容、改造相关配电设施、改造医疗特殊设备用房防护工程及装饰工程等 ）。									
项目建设期	2022 年至 2025 年									
项目运营期	2026 年至 2040 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)	2.81									
其中：不含专项债券的项目资本金	1.44									
专项债券融资	1.37									
其他债务融资										
项目分年融资计划 （单位：亿元）										
	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度	
专项债券融资						0.5	0.3	0.2	0.37	
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	3.09									
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	0.29	2027年	0.31	2028年	0.32	2029年	0.34	2030年	0.35	2031年	0.37
2032年	0.37	2033年	0.37	2034年	0.37	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					1.10	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.64		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					4.85	
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					15.45	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.64		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					4.85	
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					15.45	
项目收益预测依据	1.连云港市中医院2020-2023年财务报表及涉及相关科室2020-2023各年收入；2.该项目可行性分析报告等									

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 。

附件1-3

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称			连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程							
项目类型(一级)			农林水利							
项目类型(二级)										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)			0.5							
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)										
项目简要描述			实施连岛中心渔港、周边停车场及道路改扩建、小龟山沿海段落整治及配套设施等。中心渔港防波堤长965米、码头长557米、护岸长860米、场地回填8.27万立方米、港池航道疏浚土方1.57万立方米，同步实施渔船加油及维修场所、港区道路、照明、给排水、通讯导航等设施;中心渔港周边道路改扩建长2公里、宽9.5米;城市停车场2处及充电站配套设施等，总面积3000平方米;小龟山沿海段落整治工程完善各类山地交通设施、供水供电、排污、燃气管道等配套设施。							
项目建设期			2022年至2024年							
项目运营期			2024年至2038年							
本项目拟发行债券期限（单位：年）			10							
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)			8.445423							
其中：不含专项债券的项目资本金			5.445423							
专项债券融资			3							
其他债务融资										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
			2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资								1.5	1	0.5	
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益			6.4255								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2024年	0.22547	2025年	0.67637	2026年	0.67637	2027年	0.67637	2028年	0.67637	2029年	0.67637
2030年	0.67637	2031年	0.67637	2032年	0.67637	2033年	0.67637	2034年	0.11273	2035年	
2036年		2037年		2038年		2039年		2040年		2041年	
2042年		2043年		2044年		2045年		2046年		2047年	
2048年		2049年		2050年		2051年		2052年		2053年	
2054年		2055年		2056年		2057年		2058年		2059年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.7608	
债券存续期内项目总债务融资本息			1.3765		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					4.6680	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.5		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					12.8511	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.3765		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					4.6680	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.5		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					12.8511	
项目收益预测依据			依据连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目可行性研究报告及运营状况对项目收益进行预测：项目将于2024年8月建成投入使用，项目建成后可取得商铺租金收入、停车场收入、广告收入等，扣除对应期间成本费用后，本期债券存续期预计可实现项目总收益6.43亿元。							

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。

附件1-4

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	连云港师范高等专科学校二期工程项目								
项目类型(一级)	民生服务								
项目类型(二级)	职业教育								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.75								
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	项目性质：新建；建设地址：连云港市海州区圣湖路28号（连云港师范高等专科学校内）。建设内容及规模：本项目总建筑面积为48368.84平方米。其中，文科实训楼13865.04平方米；体育馆11721.59平方米；大学生活动中心地上面积13822.94平方米，地下面积4865.39平方米；综合实训楼（内部加建部分）4093.88平方米；相关配套工程1项。建设周期：共22个月，2022年7月至2024年4月。								
项目建设期	2022 年至 2024 年								
项目运营期	2022 年至 2037 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10年								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.21								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.46								
专项债券融资	1.75								
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				1		0.75			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	5.4391								
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	0.5214	2025年	0.4521
2026年	0.4136	2027年	0.4457	2028年	0.603	2029年	0.6016	2030年	0.6016	2031年	0.6016
2032年	0.6016	2033年	0.6016	2034年	-0.0047	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	2.46										
债券存续期内项目总债务融资本息	1.2500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.35								
债券存续期内项目总债务融资本金	0.7500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	7.25								
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.2500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.35								
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.25								
项目收益预测依据	1、该项目可行性研究分析报告 2、该项目2024年新增专项债券项目资金需求情况说明表								

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。

附件 2-1

项目预期收益、成本及融资平衡说明

一、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	本期债券额度（亿元）	债券期限	项目简介	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
连云港市	连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）	交通基础设施	0.90	10 年	本项目路线全长约 40.7 公里，采用双向四车道高速公路标准建设，设计速度 120 公里/小时，整体式路基宽度 27 米。项目批复资金来源包括：项目资本金 54.36 亿元由省、市共同筹集，江苏交通控股有限公司投入 38.05 亿元，连云港市政府投入 16.31 亿元，其中连云港市本级分由连云港交通集团有限公司出资 5.115 亿元。资本金以外部分建设资金由江苏交通控股有限公司通过银行贷款等方式筹措解决。	0.9050	连云港市交通集团有限公司	项目专项收入	是

（二）项目概述

（1）项目概况

该项目属于已开工项目。该项目代码 2019-320700-54-01-148522，立项审批手续齐全，批准文号苏发改基础发〔2020〕961 号。该项目由江苏交通控股有限公司组织实施，该项目建设期为 2022 年-2024 年，运营期为 2025 年-2049 年。

（2）项目建设内容

项目批复建设内容为：该项目为连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云

段，路线全长约 40.7 公里，采用双向四车道高速公路标准建设，设计速度 120 公里/小时，整体式路基宽度 27 米。

（3）项目投资估算与资金筹措方式

本项目总投资总额为 90.61 亿元，其中建筑安装投资 64.64 亿元，土地使用及拆迁补偿 16.62 亿元，工程建设其他费用 3.00 亿元，预备费 4.00 亿元，建设期贷款利息 2.35 亿元。

本项目资金筹措总额为 90.61 亿元，其中：项目资本金投入 54.36 亿元，银行贷款 36.25 亿元。项目资本金由江苏交通控股有限公司投入 38.05 亿元，连云港市政府投入 16.31 亿元，项目贷款由江苏交通控股有限公司通过银行贷款等方式筹措解决。

（4）连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）资金筹措及偿债资金来源

根据连云港市人民政府市长办公会议纪要第 41 号、江苏连宿高速公路有限公司关于《出资协议书》的补充协议，连云港市出资部分 16.31 亿元由市本级、徐圩新区、灌云县共同承担，其中连云港市本级部分由连云港市交通集团有限公司承担出资 5.115 亿元，资本金通过发行政府专项债券筹集 5.11 亿元，剩余自筹。连云港市交通集团有限公司拟分四期发行政府专项债券 5.11 亿元，2021 年发行专项债券 1.2 亿元，债券利率 4%，发行期限 15 年，按年付息到期一次还本，资金全部用于该建设内容中的征地拆迁部分；2022 年发行债券 1.5 亿元，债券利率 4%，发行期限 10 年，按年付息到期一次还本；2023 年发行债券 1.51 亿元，债券利率 4%，发行期限 15 年，按年付息到期一次还本； 2024 年本期

拟发行债券0.9亿元，债券利率4%，发行期限10年，按年付息到期一次还本。

2020年9月30日,江苏连宿高速公路有限公司成立,注册资本98.45亿元，其中连云港段资本金54.36亿元，分别由江苏交通控股有限公司出资38.05亿元（占连云港段资本金投入70%)、连云港市交通集团有限公司出资5.115亿元（占连云港段资本金投入9.4%)、江苏筑富实业投资有限公司出资6.42亿元（占连云港段资本金投入11.80%)、江苏方洋集团有限公司出资4.78亿元（占连云港段资本金投入8.79%)。

连云港市交通集团有限公司发行债券偿债资金来源于江苏连宿高速公路有限公司连云港段经营收益按股权比例计算分配的部分。

二、财务评价假设

（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）未来各运营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、项目预期收益测算情况

（1）根据可行性研究报告，连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）项目全部债券存续期内（2021-2038）项目净收益预测情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
效益流入					36,501.08	43,985.34	52,861.20	63,658.84	76,815.34	92,870.68
减：运营成本					1,307.00	1,342.00	1,378.00	1,415.00	1,453.00	1,492.00
连云港市本级部分之外的贷款利息					17,900.00	18,192.00	18,406.00	18,526.00	18,530.00	18,394.00
连云港市本级部分之外的贷款本金					-	-	-	-	2,774.00	6,196.00
净现金流量					17,294.08	24,451.34	33,077.20	43,717.84	54,058.34	66,788.68
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计	
效益流入	105,752.78	120,545.88	137,545.94	157,094.98	179,593.82	201,441.94	226,195.76	254,261.98	1,749,125.56	
减：运营成本	1,532.00	1,574.00	1,616.00	6,033.00	1,705.00	1,751.00	1,799.00	1,848.00	26,245.00	
连云港市本级部分之外的贷款利息	18,090.00	17,713.00	17,254.00	16,709.00	16,282.00	15,549.00	14,751.00	13,884.00	240,180.00	
连云港市本级部分之外的贷款本金	7,708.00	9,352.00	11,139.00	8,704.00	14,963.00	16,287.00	17,687.00	19,168.00	113,978.00	
净现金流量	78,422.78	91,906.88	107,536.94	125,648.98	146,643.82	167,854.94	191,958.76	219,361.98	1,368,722.56	
股权比例	9.4%									
分配金额合计	128,659.92									

注：①效益流入包括公路收费及其他社会经济效益；②运营成本包括公路运营期的公路养护费、营运管理费、大修费用、税费等；③贷款利息系建设期除连云港市本级部分以外通过银行贷款等方式筹措资金，银行贷款利率采用长期贷款利率 4.9%；④贷款本金系按贷款期限分期偿还的本金。

连云港市交通集团有限公司仅承担连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）的出资，即51,150.00万元，收益按照出资比例9.40%分配。按照收益对等原则，在资金平衡测算时，仅使用自身可以获得的收益来对自身项目中承担的债务进行测算，其他方的融资及收益均不纳入测算。

项目收益系通过江苏连宿高速公路有限公司连云港段实现，连云港市交通集团有限公司股权占连云港段资本金投入9.40%，全部债券存续期内（2021年至2038年）享有净收益128,659.92万元。

（2）根据可行性研究报告，连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）项目本期债券存续期内（2024-2034）项目净收益预测情况如下：

单位:万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
效益流入				36,501.08	43,985.34	52,861.20	63,658.84	76,815.34
减：运营成本				1,307.00	1,342.00	1,378.00	1,415.00	1,453.00
连云港市本级部分之外的贷款利息				17,900.00	18,192.00	18,406.00	18,526.00	18,530.00
连云港市本级部分之外的贷款本金				-	-	-	-	2,774.00
净现金流量				17,294.08	24,451.34	33,077.20	43,717.84	54,058.34
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年			合计
效益流入	92,870.68	105,752.78	120,545.88	137,545.94	157,094.98			887,632.06
减：运营成本	1,492.00	1,532.00	1,574.00	1,616.00	6,033.00			19,142.00
连云港市本级部分之外的贷款利息	18,394.00	18,090.00	17,713.00	17,254.00	16,709.00			179,714.00
连云港市本级部分之外的贷款本金	6,196.00	7,708.00	9,352.00	11,139.00	8,704.00			45,873.00

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
净现金流量	66,788.68	78,422.78	91,906.88	107,536.94	125,648.98			642,903.06
股权比例	9.4%							
分配金额合计	60,432.89							

注：①效益流入包括公路收费及其他社会经济效益；②运营成本包括公路运营期的公路养护费、营运管理费、大修费用、税费等；③贷款利息系建设期除连云港市本级部分以外通过银行贷款等方式筹措资金，银行贷款利率采用长期贷款利率 4.9%;④贷款本金系按贷款期限分期偿还的本金。

连云港市交通集团有限公司仅承担连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）的出资，即 51,150.00 万元，收益按照出资比例 9.40%分配。按照收益对等原则，在资金平衡测算时，仅使用自身可以获得的收益来对自身项目中承担的债务进行测算，其他方的融资及收益均不纳入测算。

项目收益系通过江苏连宿高速公路有限公司连云港段实现，连云港市交通集团有限公司股权占连云港段资本金投入 9.40%，本期发行债券存续期内（2024 年至 2034 年）享有净收益 60,432.89 万元。

四、本项目融资平衡情况

（1）在全部债券存续期内（2021-2038），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	全部债券存续期内预期收益	发行期限	全部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
连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）项目	128,659.92	15、10	76,960.00	1.67

（2）在本期债券存续期内（2024-2034），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
连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）项目	60,432.89	10	46,484.00	1.30

在对连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次专项评价的项目预期收益能够合理保障偿还融资本息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

五、本项目财务风险分析

（一）本项目债券发行及还本付息计划

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	
2021 年		12,000.00				12,000.00				
2022 年	12,000.00	15,000.00				27,000.00	480.00		480.00	480.00
2023 年	27,000.00	15,100.00				42,100.00	1,080.00		1,080.00	1,080.00
2024 年	42,100.00	9,000.00	9,000.00			51,100.00	1,684.00	360.00	1,684.00	1,684.00
2025 年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2026 年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2027 年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2028 年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2029 年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2030 年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2031 年	51,100.00					51,100.00	2,044.00	360.00	2,044.00	2,044.00
2032 年	51,100.00			15,000.00		36,100.00	2,044.00	360.00	17,044.00	17,044.00
2033 年	36,100.00					36,100.00	1,444.00	360.00	1,444.00	1,444.00
2034 年	36,100.00			9,000.00	9,000.00	27,100.00	1,444.00	360.00	10,444.00	10,444.00

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
2035 年	27,100.00					27,100.00	1,084.00	360.00	1,084.00	
2036 年	27,100.00			12,000.00		15,100.00	1,084.00	360.00	13,084.00	
2037 年	15,100.00					15,100.00	604.00	360.00	604.00	
2038 年	15,100.00			15,100.00		0.00	604.00	360.00	15,704.00	
合计		51,100.00	9,000.00	51,100.00	9,000.00		25,860.00	5,400.00	76,960.00	46,484.00

（二）本项目财务敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对全部债券预测期（15 年期、10 年期，2021-2038）及本期债券预测期（10 年期，2024-2034）的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来营业收入的变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面对营业收入向下波动进行敏感性分析。

（1）当营业收入总额预测下降 5%时，其他费用不变。

①全部债券存续期内（2021-2038），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	全部债券存续期内预期收益	发行期限	全部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
连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）项目	120,439.03	15、10	76,960.00	1.56

②在本期债券存续期内（2024-2034），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
连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）项目	56,261.02	10	46,484.00	1.21

（2）当营业收入总额预测下降10%时，其他费用不变。

①全部债券存续期内（2021-2038），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	全部债券存续期内预期收益	发行期限	全部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
连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）项目	112,218.14	15、10	76,960.00	1.46

②在本期债券存续期内（2024-2034），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
连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）项目	52,089.15	10	46,484.00	1.12

由上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

附件 2-2

项目预期收益、成本及融资平衡说明

一、项目基本情况

（一）项目实施单位

项目业主：连云港市中医院

（二）项目概况

1.项目名称

项目名称：连云港市中医院中医综合能力提升工程

2.项目基本信息

（1）连云港市中医院概况

连云港市中医院位于连云港市海州区朝阳中路，举办单位：连云港市卫生健康委员会，开办资金 31,539.00 万元，法定代表人：高慧；业务范围：用中医中药和中西医结合的方法开展医疗与护理、中医学研究、中医学教学、卫生医疗人员培训、卫生技术人员继续教育、保健与健康教育。

（2）本项目产出说明

①项目性质：新建。

②建设地址：连云港市中医院内。

③计划用地：1363 平方米。

④建设内容及规模：中医院检验综合楼：新建一栋 6 层检验综合楼，占地面积约 1363 平方米，总建筑面积约 8500 平方米，包括内镜室、导管室、血透中心、检验中心、标准化医疗病房等，新增床位

139 张；购置血管造影机、三维电生理导航系统等配套医疗设备共计287 台（套）。

智慧医院建设工程：主要包括电子病历升级和信息互联互通，完成电子病历应用水平5级建设,完成信息互联互通应用水平4级建设；智慧医疗网络：三大中心（卒中、创伤、胸痛）信息化建设、院内办公无纸化一体化信息化建设、智慧医院便民服务建设（含硬件）、医院智慧管理升级改造、全院级科研教学管理系统应用等。

新增医疗专用设备：购置磁共振扫描机、彩色超声诊断系统等医疗专用设备共计340 台（套）。

基础设施建设：改造配套基础设施、包括电力增容、改造相关配电设施、改造医疗特殊设备用房防护工程及装饰工程等。

⑤建设周期：48 个月，2022 年-2026 年。

⑥产品与服务：解决了连云港市中医院发展规模问题，改善医院服务环境，使我市目前中医药服务紧张局面得到有效缓解，满足了人们多元化的就医需求，基本建立中医药健康服务体系，成为我市健康服务业的重要力量和国内竞争力的重要体现满足多层次、多样化的健康需求。

⑦主要技术指标

序号	名称	单位	占地面积	建筑面积	备注
一	工程用地	㎡	1363		
二	建筑面积	㎡		8500	
1	一层静脉配置中心和核磁共振室	㎡		1363	
2	二层临床检验中心（含核酸检测实验室）	㎡		1363	

序号	名称	单位	占地面积	建筑面积	备注
3	三层 DSA 和 CCU	㎡		1363	
4	四层以上标准化医疗病房	㎡		4411	4-6 层（共 6 层）

二、项目发展前景

（一）建设健康连云港，助推我市“高质发展、后发先至”

党的十九大明确提出“坚持中西医并重，传承发展中医药事业”，连云港市委、市政府也做出了建设健康城市的战略部署，作为连云港地区唯一的三级甲等中医医院和我市规模最大的中医医疗服务机构，在建设健康城市的征途上，连云港市中医院责无旁贷、争当表率。本项目的实施，有效解决了连云港市中医院发展规模问题，改善医院服务环境，提升我市中医药事业发展能力，助推我市“高质发展、后发先至”。

（二）连云港市中医院自身发展的需要

连云港市中医院现有编制床位 620 张，年门、急诊近 62 万人次，出院病人 2.4 万人次，且常出现一床难求现象，随着人们对于中医的认知范围越来越广泛，因此对于用中医急诊的需求也越来越高。

此外，根据市发改委《关于积极应对疫情影响加大项目储备工作的通知》和市卫健委《关于做好公共卫生领域补短板项目储备的通知》的精神，结合新冠疫情防控与新版三甲中医医院的建设规范，我院现有硬件设施与建设空间布局存在明显的短板和不足。因此，连云港市中医院为了自身发展的需要，需要增设急诊能力，建设本项目是十分必要的。

（三）满足人民群众对优质中医药服务的需求

近年来，我市人口老龄化速度加快，慢性疾病患者逐年增多，多种健康影响因素叠加交织；港城人民对中医药服务需求量逐渐增大，中医药服务供需矛盾依然突出，中医药服务资源结构不合理、分布不均衡，基层中医药服务能力相对薄弱等问题尚未得到根本解决，迫切需要全方位、多层次、高质量地推进全市中医药服务能力的再提升，这些都要求我们进一步加强市中医院的发展建设。因此，贯彻中西医并重方针，启动该项目建设，使我市目前中医药服务紧张局面得到有效缓解，满足了人们多元化的就医需求，对连云港市经济的发展和人民生活质量的提高起到积极的推动作用。

（四）保障人民群众生命安全和身体健康，促进我市卫生健康事业发展的需要

健康是人最宝贵的财富之一，无论是自身的发展、自我价值的实现，还是社会发展的参与和社会发展成果的享有，都必须以身体健康为前提。而发展卫生事业正是人民健康的保障。只有卫生事业发展了，人们的身体健康才会有保障，才能投身到经济建设之中。项目建成后，基本建立中医药健康服务体系，成为我市健康服务业的重要力量和国内竞争力的重要体现，成为推动经济社会转型发展的重要力量。

三、财务评价假设

（一）一般假设

1.发行人遵照《关于做好2024年第一批新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕1号）规定进行本项目申报，无重大不合规事项。

2.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

3.国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4.对发行人有影响的法律法规无重大变化。

5.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

（二）特殊假设

1.本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

2.未来各营运收入在正常范围内变动，本项目估算的各项运营项目相关费用在未来实现时与实际情况基本相符；

3.发行人拟定的各项医疗收入以及可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行。

四、项目投资估算及债券发行计划

发行人对本项目建设成本预测以财政部、国土资源部发布的政策法规、连云港市人民政府发布的各项地方性政策及《江苏省建设工程工程量清单计价定额》的标准，并参照类似工程投资估算指标体系作为依据进行编制。

（一）项目投资估算金额为28,100.00万元，其中智慧医院建设项目概算总投资为6,300.00万元；检验综合楼建设项目概算总投资为11,000.00万元；新增医疗设备概算总投资为8,800.00万元；配

套基础建设概算总投资为2,000.00万元。如下表：

序号	投资总额构成	金额（万元）	说明
一	中医综合能力提升工程	28,100.00	
1	智慧医院建设项目	6,300.00	
2	检验综合楼项目	11,000.00	
3	新增医疗设备	8,800.00	
4	基础建设费用	2,000.00	
二	债券发行费用	0.00	
三	静态投资总额	28,100.00	
加：	建设期利息		
四	动态投资总额	28,100.00	
其中：	项目资本金	14,400.00	
	发行债券	13,700.00	

（二）本项目总投资额28,100.00万元，项目资本金14,400.00万元，均为自有资金。计划共发行地方政府债券13,700.00万元，其中：2022年申请专项债券5,000.00万元，并于2022年4、6月收到债券资金5,310,420.25元、44,689,579.75元，票面利率3.22%，期限15年；2023年申请专项债券3,000.00万元，并于2023年5月收到债券资金30,000,000.00元，票面利率3.13%，期限15年；2024年拟申请专项债券2,000.00万元，主要用于基建及设备购置，预计债券票面利率2.76%,期限10年；2025年预计发行债券3,700.00万，债券票面利率为2.76%。

（一）收入预测

本项目收入及成本采用的价格均以当年市场价格为基价预测建成运营后的价格，在项目整个运营期内成本、费用及效益计算使用的价格均为不变价格，以保证成本、费用及效益计算使用的价格在计算期内一致性及项目经济评价结果的可比性。以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券募集资金投资项目现金流入预测

说明。

本项目预计竣工日期为2026年2月，从第5年度（2026.2-2026.12）起达到满负荷。收入主要来源于医疗收入。

本项目的医疗收入以2020年-2023年期间涉及各科室的实际收入为基础，取平均数作为2026年期间医疗收入的基础，以新增的主要设备或床位数与原有的主要设备或床位数之比作为修正系数计算2026年各科室的新增医疗收入，以后年度前五年收入年增长按5%递增，以后年度保持稳定，如下表：

单位：万元

序号	项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	经营收入合计	17,602.85	18,700.88	19,635.92	20,617.71	21,648.59	22,731.04	22,731.04
1	内镜	651.91	684.51	718.74	754.68	792.41	832.03	832.03
2	DSA	5,322.32	5,588.44	5,867.86	6,161.25	6,469.31	6,792.78	6,792.78
3	血透	589.98	619.48	650.45	682.97	717.12	752.98	752.98
4	检验		217.87	228.76	240.20	252.21	264.82	264.82
5	肾病	3,512.05	3,687.65	3,872.03	4,065.63	4,268.91	4,482.36	4,482.36
6	心内	6,474.26	6,797.97	7,137.87	7,494.76	7,869.50	8,262.98	8,262.98
7	核磁	1,052.34	1,104.96	1,160.21	1,218.22	1,279.13	1,343.09	1,343.09

续表：

序号	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	
一	经营收入合计	22,731.04	22,731.04	22,731.04	22,731.04	22,731.04	22,731.04	
1	内镜	832.03	832.03	832.03	832.03	832.03	832.03	
2	DSA	6,792.78	6,792.78	6,792.78	6,792.78	6,792.78	6,792.78	
3	血透	752.98	752.98	752.98	752.98	752.98	752.98	
4	检验	264.82	264.82	264.82	264.82	264.82	264.82	
5	肾病	4,482.36	4,482.36	4,482.36	4,482.36	4,482.36	4,482.36	
6	心内	8,262.98	8,262.98	8,262.98	8,262.98	8,262.98	8,262.98	
7	核磁	1,343.09	1,343.09	1,343.09	1,343.09	1,343.09	1,343.09	

（二）成本费用预测

本项目于2026年2月投入使用，从第5年度（2026.2-2026.12）

起达到满负荷。本项目运营期间的总成本费用包括人工费用、卫材、公共支出、药品、管理及其他费用、折旧及利息支出等。成本费用估算如下：

1.人工、卫材、公共支出、药品等成本

本项目人工、卫材、公共支出、药品等成本以2020年-2023年期间各科室的实际成本为基础，计算每年成本收入比，取平均数作为2026年成本费用的基础，计算各科室的新增医疗成本，如下表：

单位：万元

序号	项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	经营成本合计	11,196.46	11,900.08	12,495.09	13,119.83	13,775.82	14,464.62	14,469.41
1	内镜科	528.05	554.45	582.18	611.29	641.85	673.94	673.94
	人员经费	189.05	198.51	208.43	218.86	229.80	241.29	241.29
	卫材	319.44	335.41	352.18	369.79	388.28	407.69	407.69
	公共支出	19.56	20.54	21.56	22.64	23.77	24.96	24.96
2	DSA科	4,417.53	4,638.41	4,870.32	5,113.84	5,369.53	5,638.01	5,638.01
	人员经费	319.34	335.31	352.07	369.68	388.16	407.57	407.57
	卫材	3,991.74	4,191.33	4,400.90	4,620.94	4,851.98	5,094.59	5,094.59
	公共支出	106.45	111.77	117.36	123.23	129.39	135.86	135.86
3	血透室	607.68	638.06	669.96	703.46	738.63	775.57	775.57
	人员经费	253.69	266.38	279.69	293.68	308.36	323.78	323.78
	卫材	271.39	284.96	299.21	314.17	329.88	346.37	346.37
	公共支出	82.60	86.73	91.06	95.62	100.40	105.42	105.42
4	检验科	-	143.79	150.98	158.53	166.46	174.78	174.78
	人员经费	-	37.04	38.89	40.83	42.88	45.02	45.02
	卫材	-	100.22	105.23	110.49	116.02	121.82	121.82
	公共支出	-	6.54	6.86	7.21	7.57	7.94	7.94
5	肾病科	2,072.11	2,175.71	2,284.50	2,398.72	2,518.66	2,644.59	2,644.59
	人员经费	561.93	590.02	619.52	650.50	683.03	717.18	717.18
	卫材	70.24	73.75	77.44	81.31	85.38	89.65	89.65
	公共支出	35.12	36.88	38.72	40.66	42.69	44.82	44.82
	药品	1,404.82	1,475.06	1,548.81	1,626.25	1,707.56	1,792.94	1,792.94
6	心内科	3,496.10	3,670.90	3,854.45	4,047.17	4,249.53	4,462.01	4,462.01
	人员经费	1,294.85	1,359.59	1,427.57	1,498.95	1,573.90	1,652.60	1,652.60
	卫材	194.23	203.94	214.14	224.84	236.09	247.89	247.89

序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
	公共支出	129.49	135.96	142.76	149.90	157.39	165.26	165.26
	药品	1,877.53	1,971.41	2,069.98	2,173.48	2,282.16	2,396.26	2,396.26
7	核磁	75.00	78.75	82.69	86.82	91.16	95.72	100.51
	人员经费	75.00	78.75	82.69	86.82	91.16	95.72	100.51

续上表

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	经营成本合计	14,474.44	14,479.72	14,485.26	14,491.08	14,497.19	14,503.60	
1	内镜科	673.94	673.94	673.94	673.94	673.94	673.94	
	人员经费	241.29	241.29	241.29	241.29	241.29	241.29	
	卫材	407.69	407.69	407.69	407.69	407.69	407.69	
	公共支出	24.96	24.96	24.96	24.96	24.96	24.96	
2	DSA 科	5,638.01	5,638.01	5,638.01	5,638.01	5,638.01	5,638.01	
	人员经费	407.57	407.57	407.57	407.57	407.57	407.57	
	卫材	5,094.59	5,094.59	5,094.59	5,094.59	5,094.59	5,094.59	
	公共支出	135.86	135.86	135.86	135.86	135.86	135.86	
3	血透室	775.57	775.57	775.57	775.57	775.57	775.57	
	人员经费	323.78	323.78	323.78	323.78	323.78	323.78	
	卫材	346.37	346.37	346.37	346.37	346.37	346.37	
	公共支出	105.42	105.42	105.42	105.42	105.42	105.42	
4	检验科	174.78	174.78	174.78	174.78	174.78	174.78	
	人员经费	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02	45.02	
	卫材	121.82	121.82	121.82	121.82	121.82	121.82	
	公共支出	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	
5	肾病科	2,644.59	2,644.59	2,644.59	2,644.59	2,644.59	2,644.59	
	人员经费	717.18	717.18	717.18	717.18	717.18	717.18	
	卫材	89.65	89.65	89.65	89.65	89.65	89.65	
	公共支出	44.82	44.82	44.82	44.82	44.82	44.82	
	药品	1,792.94	1,792.94	1,792.94	1,792.94	1,792.94	1,792.94	
6	心内科	4,462.01	4,462.01	4,462.01	4,462.01	4,462.01	4,462.01	
	人员经费	1,652.60	1,652.60	1,652.60	1,652.60	1,652.60	1,652.60	
	卫材	247.89	247.89	247.89	247.89	247.89	247.89	
	公共支出	165.26	165.26	165.26	165.26	165.26	165.26	
	药品	2,396.26	2,396.26	2,396.26	2,396.26	2,396.26	2,396.26	
7	核磁	105.54	110.82	116.36	122.18	128.29	134.70	
	人员经费	105.54	110.82	116.36	122.18	128.29	134.70	

2.固定资产基本折旧费及无形资产摊销费

房屋按 20 年，设备按 6 年，无形资产按 6 年，残值率 5%，计入

房屋及设备折旧费，无形资产的摊销费用，如下表

单位：万元

序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	房屋折旧费	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00
2	设备折旧费	2,501.67	2,501.67	2,501.67	2,501.67	2,501.67	2,501.67	
3	无形资产摊销	3,499.17	3,499.17	3,499.17	3,499.17	3,499.17	3,499.17	

续上表

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	
1	房屋折旧费	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	
2	设备折旧费							
3	无形资产摊销							

3.其他费用

本费用包括管理和销售部门的办公费、差旅费等其他不属于以上项目的支出，为简化计算按当时收入的20%计算，如下表：

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
其他费用	3,520.57	3,740.18	3,927.18	4,123.54	4,329.72	4,546.21	4,546.21

续上表

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	
其他费用	4,546.21	4,546.21	4,546.21	4,546.21	4,546.21	4,546.21	

（三）项目损益状况及息前净现金流测算

项目损益状况及息前净现金流测算表

项目名称：连云港市中医院中医综合能力提升工程

单位：万元

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一	经营收入	280,054.27	0.00	0.00	0.00	0.00	17,602.85	18,700.88	19,635.92	20,617.71	21,648.59	22,731.04	22,731.04	22,731.04	22,731.04	22,731.04	22,731.04	22,731.04	22,731.04
减：	经营成本	178,352.60	0.00	0.00	0.00	0.00	11,196.46	11,900.08	12,495.09	13,119.83	13,775.82	14,464.62	14,469.41	14,474.44	14,479.72	14,485.26	14,491.08	14,497.19	14,503.60
	管理费用	80,710.89	0.00	0.00	0.00	0.00	7,304.74	7,524.35	7,711.35	7,907.71	8,113.89	8,330.38	4,831.21	4,831.21	4,831.21	4,831.21	4,831.21	4,831.21	4,831.21
	其中：累计折旧	18,715.02	0.00	0.00	0.00	0.00	2,786.67	2,786.67	2,786.67	2,786.67	2,786.67	2,786.67	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00
	累计摊销	5,985.00	0.00	0.00	0.00	0.00	997.50	997.50	997.50	997.50	997.50	997.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	财务费用	5,412.97	83.34	277.27	337.70	412.22	412.22	412.22	412.22	412.22	412.22	412.22	412.22	412.22	329.42	254.90	254.90	134.16	31.30
二	经营利润	15,577.81	-83.34	-277.27	-337.70	-412.22	-1,310.57	-1,135.77	-982.74	-822.05	-653.34	-476.18	3,018.20	3,013.17	3,090.69	3,159.67	3,153.85	3,268.48	3,364.93
三	利润总额	15,577.81	-83.34	-277.27	-337.70	-412.22	-1,310.57	-1,135.77	-982.74	-822.05	-653.34	-476.18	3,018.20	3,013.17	3,090.69	3,159.67	3,153.85	3,268.48	3,364.93
四	净利润	15,577.81	-83.34	-277.27	-337.70	-412.22	-1,310.57	-1,135.77	-982.74	-822.05	-653.34	-476.18	3,018.20	3,013.17	3,090.69	3,159.67	3,153.85	3,268.48	3,364.93
五	主要指标：																		
1	息前税后利润 NOPAT	20,990.78	0	0	0	0	-898.35	-723.55	-570.52	-409.83	-241.12	-63.96	3,430.42	3,425.39	3,420.11	3,414.57	3,408.75	3,402.64	3,396.23
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	45,690.80	0	0	0	0	2,885.82	3,060.62	3,213.65	3,374.34	3,543.05	3,720.21	3,715.42	3,710.39	3,705.11	3,699.57	3,693.75	3,687.64	3,681.23

六、项目融资平衡情况

本次融资项目收益为营运项目息前净现金流量。通过对各项运营项目的估算，在考虑相关营运成本费用的情况下，本期债券的预测期（跨期 10 年，2024-2034 年）营运项目息前净现金流量偿还融资本金和利息以及项目净收益情况为:可用于资金平衡的项目净收（息前净现金流）为 30,928.61 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和为 6,377.10 万元，收益覆盖倍数为 4.85 倍，如下表：

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
连云港市中医院中医综合能力提升工程	30,928.61	10	6,377.10	4.85

整个债券的预测期（跨期 16 年，2022 年 4 月-2038 年 4 月）营运项目息前净现金流量偿还融资本金和利息以及项目净收益情况为：可用于资金平衡的项目净收（息前净现金流）为 45,690.80 万元，债券存续期内应付债务资金本息之和为 19,112.97 万元，收益覆盖倍数为 2.39 倍，如下表：

单位：万元

项目名称	债券存续期内预期收益	发行期限	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	（1）	（年）	（2）	（3）=（1）/（2）
连云港市中医院中医综合能力提升工程	45,690.80	15/10	19,112.96	2.39

项目收益能覆盖债券本金及利息，并具备较强的盈利能力。

七、项目财务风险分析

（一）项目债券发行及还本付息计划

连云港中医院中医综合能力提升工程计划融资13,700.00万元，其中：2022年申请专项债券5,000.00万元，并于2022年4、6月收到债券资金5,310,420.25元、44,689,579.75元，票面利率3.22%，期限15年；2023年申请专项债券3,000.00万元，并于2023年5月收到债券资金30,000,000.00元，票面利率3.13%，期限15年；2024年申请专项债券2,000.00万元，主要用于基建及设备购置，预计债券票面利率2.76%，期限10年；2025年预计发行债券3,700.00万，债券票面利率为2.76%,期限10年。在债券存续期内每年付息一次，到期一次还本。

单位：万元

债券存续期	期初债券余额	本期新增金额	本期偿还金额	期末债券余额	15年期融资利率	15年期融资利	10年期拟融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022年4-12月	0.00	5,000.00		5,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	83.34	83.34
2023年1-4月	5,000.00			5,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	53.67	53.67
2023年5-12月	5,000.00	3,000.00		8,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	223.60	223.60
2024年	8,000.00	2,000.00		10,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	310.10	310.10
2025年	10,000.00	3,700.00		13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2026年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2027年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2028年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2029年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2030年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2031年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2032年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2033年	13,700.00			13,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	412.22	412.22
2034年	13,700.00		2,000.00	11,700.00	3.22%	3.13%	2.76%	357.02	2,357.02

债券存续期	期初债券余额	本期新增金额	本期偿还金额	期末债券余额	15年期融资利率	15年期融资利	10年期拟融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2035年	11,700.00		3,700.00	8,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	254.90	3,954.90
2036年	8,000.00			8,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	254.90	254.90
2037年1-3月	8,000.00		5,000.00	3,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	63.73	5,063.73
2037年4-12月	3,000.00			3,000.00	3.22%	3.13%	2.76%	70.43	70.43
2038年1-4月	3,000.00		3,000.00	3,000.00				31.30	3,031.30
本期债券合计		2,000.00	2,000.00					4,377.10	6,377.10
全部债务存续期合计		13,700.00	13,700.00					5,412.97	19,112.97

（二）项目资金平衡状况

详见后附“资金平衡测算表”。

（三）项目财务敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对预测期的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来营业收入的变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面对营业收入下降波动进行敏感性分析。

当营业收入前5年下降5%时，本期债券存续期（2024-2034年）可用于资金平衡的项目净收益（息前净现金流）为21,732.94万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和6,377.10万元，收益覆盖倍数为3.41倍。

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资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	（1）	（年）	（2）	（3）=（1）/（2）
连云港市中医院中医综合能力提升工程	21,732.94	10	6,377.10	3.41

当营业收入前5年下降5%时,整个债券存续期(2022年4月-2038年4月)可用于资金平衡的项目净收益(息前净现金流)为30,395.49万元，债券存续期内应付债务资金本息之和19,112.97万元，收益覆盖倍数为1.59倍。

项目名称	债券存续期内预期收益	发行期限	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	(1)	(年)	(2)	(3)=(1)/(2)
连云港市中医院中医综合能力提升工程	30,395.49	15/10	19,112.97	1.59

当营业收入前5年下降10%时，本期债券存续期（2024-2034年）可用于资金平衡的项目净收益（息前净现金流）为18,291.28万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和6,377.10万元，收益覆盖倍数为2.87倍。

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资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	(1)	(年)	(2)	(3)=(1)/(2)
连云港市中医院中医综合能力提升工程	18,291.28	10	6,377.10	2.87

当营业收入前5年下降10%时，整个债券存续期（2022年4月-2038年4月）可用于资金平衡的项目净收益（息前净现金流）为24,783.15万元，债券存续期内应付债务资金本息之和19,112.97万元，收益覆盖倍数为1.30倍。

项目名称	债券存续期内预期收益	发行期限	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	(1)	(年)	(2)	(3)=(1)/(2)
连云港市中医院中医综合能力提升工程	24,783.15	15/10	19,112.97	1.30

由上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

连云港市中医院

2024年2月21日

附件 2-3

项目预期收益、成本及融资平衡说明

一、项目基本情况

（一）项目实施单位

项目实施单位：江苏海州湾发展集团有限公司

（二）项目概况

1.项目名称

项目名称：连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目

2.项目基本信息

（1）项目建设单位情况

名 称：江苏海州湾发展集团有限公司

单位性质：有限责任公司（国有独资）

住 所：连云港市连云区海滨大道 2 号阳光国际中心 D08 室

法定代表人：洪健

统一社会信用代码：91320700755870856W

经营范围：市政府授权范围内的国有资产经营与管理；水利工程施工；旅游项目开发；建材销售；海水养殖；海上捕捞；黄金制品销售。园林绿化工程施工；（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）***

（2）项目提出的背景

连岛是江苏省第一大岛，位于连云港市东部海域，连岛景区资源丰富，海岛风光浓郁。随着连岛渔港的不断发展，港区陆续配套了供油、供冰、加水、物资供应、渔船维修等设施，基础设施及后方配套

为升级为连岛中心渔港的建设打下了坚实的基础。随着江苏沿海开发规划纳入国家层面，连云港港口建设步伐快速提升，连岛渔港现有基础设施已无法满足渔船避风锚泊、卸货、补给的需要，制约了当地渔业经济的快速发展。尽快建设连岛中心渔港，公益性基础设施采取扩建防波堤、增加码头泊位、疏浚港池、回填陆域、完善配套设施等手段，陆域经营性设施采取地方政府配套或招商引资等手段，完善渔港整体功能，已势在必行。

（3）本项目情况说明

本项目2022年9月2日经连云港市连云区经济发展局连区经发〔2022〕130号文批复。

①项目性质：新建。

②建设单位：江苏海州湾发展集团有限公司。

③建设地点：连云港市连云区西连岛。

④建设规模及内容：实施连岛中心渔港、周边停车场及道路改扩建、小龟山沿海段落整治及配套设施等。中心渔港防波堤长965米、码头长557米、护岸长860米、场地回填8.27万立方米、港池航道疏浚土方1.57万立方米，同步实施渔船加油及维修场所、港区道路、照明、给排水、通讯导航等设施；中心渔港周边道路改扩建长2公里、宽9.5米；城市停车场2处及充电站配套设施等，总面积3000平方米；小龟山沿海段落整治工程完善各类山地交通设施、供水供电、排污、燃气管道等配套设施。

⑤项目建设期为24个月，自2022年9月至2024年8月。

⑥项目计划投资、资金来源

项目计划总投资：84454.23 万元，资金来源为自有资金和对上争取。

⑦项目编码：2209-320703-04-05-162683。

二、项目发展前景

建设连岛中心渔港是连云港市发展大渔业的需要，通过连岛中心渔港的建设，可以大大提高渔港的综合能力，形成集渔船停泊、卸货、补给、渔品集散、水产品加工储存、旅游观光为一体的多功能的大渔港格局，满足城乡市场水产品供应、减少鱼货流通环节、保证水产品安全供给，满足大渔业发展的需要。

三、财务评价假设

（一）一般假设

1. 发行人遵照江苏省财政厅苏财债函〔2024〕1 号《关于做好 2024 年第一批新增专项债券发行准备工作的通知》及其他相关规定进行本项目申报，无重大不合规事项。

2. 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。

3. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。

4. 对发行人有影响的法律法规无重大变化。

5. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

（二）特殊假设

1.本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

2.未来各营运收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各项运营项目相关费用在未来实现时与实际情况基本相符；

3.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等能够顺利执行。

四、项目投资估算及债券发行计划

发行人对本项目建设成本预测以财政部、国土资源部发布的政策法规、连云港市人民政府发布上的各项地方性政策及《江苏省建设工程工程量清单计价定额》的标准，并参照类似工程投资估算指标体系作为依据进行编制。

1.本项目投资估算总额为84,454.23万元，其中，工程费用估算为68,940.72万元；工程其他费用为6,957.68万元；工程预备费为7,589.83万元，建设期利息966.00万元。如下表：

项目总投资估算表

序号	工程费用名称	估算金额（万元）				占投资总额比例%
		建筑安装工程费用	设备费用	其他费用	合计	
1	建设投资	75,834.79		7,653.44	83,488.23	98.86
1.1	工程费用	68,940.72			68,940.72	81.63
1.2	工程其他费用			6,957.68	6,957.68	8.24
1.3	预备费	6,894.07		695.76	7,589.83	8.99

序号	工程费用名称	估算金额（万元）				占投资总额比例%
		建筑安装工程费用	设备费用	其他费用	合计	
2	建设期利息			966.00	966.00	1.14
3	流动资金投资					-
4	项目总投资	75,834.79		8,619.44	84,454.23	100.00
5	占投资总额比例%	89.79		10.21	100.00	

2.本项目总投资额为84,454.23万元，其中：资本金54,454.23万元，其余30,000.00万元拟发行专项债券进行融资，2022年11月15日已发行地方专项债券15,000.00万元，票面利率为2.93%，期限15年，在债券存续期内每半年付息一次，到期一次还本；2023年3月13日已发行地方专项债券5,000.00万元，票面利率为3.13%，期限15年，在债券存续期内每半年付息一次，到期一次还本；2023年6月27日已发行地方专项债券5,000.00万元，票面利率为2.89%，期限15年，在债券存续期内每半年付息一次，到期一次还本；本期专项债券拟于2024年3月1日发行，融资5,000.00万元，票面利率预计为2.72%，期限10年，在债券存续期内每年付息一次，到期一次还本。

五、本项目收益预测

（一）营业收入预测

本项目收入及成本采用的价格均以当年市场价格为基价预测建成运营后的价格，在项目整个运营期内成本、费用及效益计算使用的价格均为不变价格，以保证成本、费用及效益计算使用的价格在计

算期内一致性及项目经济评价结果的可比性。以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目收入主要为：停车场收入、户外广告收入、渔船服务管理费、充电桩收入、商铺租金收入、制冰及装卸费收入、观光收入。

连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目年营业收入预计为9,120.00 万元，其中：

（1）停车场收入：按车位 300 个，每次停车收费 20 元，每天循环 4 次，365 天，使用率 60%计算，年收入约 500 万元；

（2）户外广告收入：按照每个月滚动播放 15 个广告，单个广告费为 4 万元/月进行计算，年收入为 720 万元；

（3）渔船服务管理费：项目完成后可满足 800 艘大中型渔船停泊、避风的需要，因为渔船动力、面积、货物重量不同，暂时无法一一核定收费标准，本次统一按照 1.8 万元/年/艘测算，停泊率按照 70%计算，年收入约 1000 万元；

（4）充电桩收入：按 250 个充电桩，单次使用量为 24kW，使用时间为 2.5 小时，轮番交替使用 2 轮，运营电价 1.04 元/度，运营期按照 40%的使用率，年 365 天进行计算，年收入约 450 万元；

（5）商铺租金收入：商铺约 900 间，按 10 万元/间，出租率按 55%计算，年收入预计 4950 万元；

（6）制冰及装卸费：根据鱼货卸港需要，每年需要冰块约 20 万

吨，冰块价格约 115 元/吨，装卸约 5 元/吨，销售比例按照 50%，则每年制冰及装卸费测算为 1200.00 万元；

（7）观光收入：预计每年观光人数占连云区总体游客量的 3%，大约为 30 万人，按 10 元/次计算，预计年收入 300.00 万元。

各项收入估算如下：

单位：万元

项目	合计	2024 年 9-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
停车场收入	6,912.50	166.67	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
户外广告收入	9,954.00	240.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00
渔船服务管理费	13,825.00	333.33	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
充电桩收入	6,221.25	150.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
商铺租金收入	68,433.75	1,650.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00
制冰及装卸费	16,590.00	400.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
观光收入	4,147.50	100.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
收入合计	126,084.00	3,040.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00

续上表

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年 1-6 月 27 日
停车场收入	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	245.83
户外广告收入	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	720.00	354.00
渔船服务管理费	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	491.67
充电桩收入	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	221.25
商铺租金收入	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	2,433.75
制冰及装卸费	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	590.00
观光收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	147.50
收入合计	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	4,484.00

（二）成本费用预测

本项目成本费用主要包括：营业成本、销售费用、管理费用、财务费用。各项成本费用估算如下：

1.营业成本

营业成本主要包括材料成本、燃料动力、折旧费用、人工成本等。材料成本、燃料动力、人工成本分别按不同收入的一定比例预计，折旧费从项目全部完工后按20年计提折旧。具体成本预测如下：

单位：万元

项目	合计	2024年9-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
材料成本	6,083.00	146.67	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00
燃料动力	1,866.38	45.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
折旧费用	58,577.63	1,412.36	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08
人工成本	12,608.39	304.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00
主营业务成本	79,135.41	1,908.03	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08

续上表

项目	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年1-6月
材料成本	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	216.33
燃料动力	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	66.38
折旧费用	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08	2,083.23
人工成本	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	912.00	448.40
主营业务成本	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08	2,814.34

2.销售费用

根据该项目的建设规模，销售费用按营业总收入的1.50%预计。

单位：万元

项目	合计	2024年9-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
销售费用	1,891.26	45.6	136.8	136.8	136.8	136.8	136.8	136.8

续上表

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年 1-6 月
销售费用	136.8	136.8	136.8	136.8	136.8	136.8	136.8	67.26

3.管理费用

根据该项目的建设规模，管理费用按营业总收入的 2.00%预计。

单位：万元

项目	合计	2024 年 9-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
管理费用	2,521.68	60.80	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40

续上表

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年 1-6 月
管理费用	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	89.68

4.财务费用

连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目改造计划申请专项债券 30,000.00 万元，其中：已在 2022 年 11 月 15 日发行 15,000.00 万元，债券期限为 15 年，债券发行利率为 2.93%，每半年付息一次，到期一次还本。

2023 年 3 月 13 日发行债券 5,000.00 万元， 债券期限为 15 年，债券发行利率为 3.13%，每半年付息一次，到期一次还本。

2023 年 6 月 27 日发行债券 5,000.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率为 2.89%，每半年付息一次，到期一次还本。

拟于 2024 年 3 月 1 日发行债券 5,000.00 万元，债券期限均为 10 年，债券利率预计为 2.72%，每年付息一次，到期一次还本。

项目建设期为 2022 年 9 月至 2024 年 8 月，基于谨慎性原则，2022 年 11 月至 2024 年 8 月期间利息资本化，2024 年 9 月及以后，利息

予以费用化。债券全部存续期还本付息情况详见下表：

项目	合计	2022 年 11 月	2022 年 12 月	2023 年 3 月 13 日	2023 年 6 月 27 日	2023 年 12 月	2024 年 3 月	2024 年 8 月
融资余额	30,000.00	15,000.00	15,000.00	20,000.00	25,000.00	25,000.00	30,000.00	30,000.00
财务费用	11,214.05							
建设成本	1,253.45		54.94	91.56	168.88	376.41	123.41	438.25
其中：利息支出（万元）	1,253.45		54.94	91.56	168.88	376.41	123.41	438.25

续上表 1：

项目	2024 年 9-12	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
融资余额	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00
财务费用	292.17	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50
建设成本									
其中：利息支出（万元）									

续上表 2：

项目	2033 年	2034-2-28	2034 年 12 月	2035 年	2036 年	2037 年 11 月 14 日	2037 年 12 月	2038 年 3 月 13 日	2038 年 6 月 27 日
融资余额	30,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	10,000.00	10,000.00	5,000.00	-
财务费用	876.50	146.08	617.09	740.50	740.50	647.94	37.62	62.70	40.95
建设成本									
其中：利息支出（万元）									

（三）项目损益状况及息前净现金流测算表：

序号	项目	合计	2024 年 9-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	营业收入	126,084.00	3,040.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00
减：	税金及附加	0.00								
	营业成本	79,135.41	1,908.03	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08	5,724.08
	其中：折旧	58,577.63	1,412.36	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08	4,237.08
	销售费用	1,891.26	45.6	136.8	136.8	136.8	136.8	136.8	136.8	136.8
	管理费用	2,521.68	60.80	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40
	财务费用	11,214.05	292.17	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50
二	营业利润	31,321.60	733.40	2,200.22	2,200.22	2,200.22	2,200.22	2,200.22	2,200.22	2,200.22
加：	营业外收入	0.00								
三	利润总额	31,321.60	733.40	2,200.22	2,200.22	2,200.22	2,200.22	2,200.22	2,200.22	2,200.22
	所得税	7,830.46	183.35	550.06	550.06	550.06	550.06	550.06	550.06	550.06
四	净利润	23,491.14	550.05	1,650.16	1,650.16	1,650.16	1,650.16	1,650.16	1,650.16	1,650.16
五	主要指标：	0.00								
1	息前税后利润 NOPAT	34,705.19	842.22	2,526.66	2,526.66	2,526.66	2,526.66	2,526.66	2,526.66	2,526.66
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	93,282.82	2,254.58	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,763.74

续上表：

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年 2 月 28 日	2034 年 3-12 月	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年 6 月 27 日
一	营业收入	9,120.00	9,120.00	1,520.00	7,600.00	9,120.00	9,120.00	9,120.00	4,484.00
减：	税金及附加			0.00	0.00				-
	营业成本	5,724.08	5,724.08	954.01	4,770.07	5,724.08	5,724.08	5,724.08	2,814.34
	其中：折旧	4,237.08	4,237.08	706.18	3,530.90	4,237.08	4,237.08	4,237.08	2,083.23
	销售费用	136.8	136.8	22.80	114.00	136.8	136.8	136.8	67.26
	管理费用	182.40	182.40	30.40	152.00	182.40	182.40	182.40	89.68
	财务费用	876.50	876.50	146.08	617.09	740.50	740.50	685.56	103.65
二	营业利润	2,200.22	2,200.22	366.71	1,946.84	2,336.22	2,336.22	2,391.16	1,409.07
加：	营业外收入								
三	利润总额	2,200.22	2,200.22	366.71	1,946.84	2,336.22	2,336.22	2,391.16	1,409.07
	所得税	550.06	550.06	91.68	486.71	584.06	584.06	597.79	352.27
四	净利润	1,650.16	1,650.16	275.03	1,460.13	1,752.16	1,752.16	1,793.37	1,056.80
五	主要指标：								
1	息前税后利润 NOPAT	2,526.66	2,526.66	421.11	2,077.22	2,492.66	2,492.66	2,478.93	1,160.45
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	6,763.74	6,763.74	1,127.29	5,608.12	6,729.74	6,729.74	6,716.01	3,243.68

六、本项目融资平衡情况

本次融资项目收益为营运项目息前净现金流量。通过对各项运营项目的估算，在考虑相关营运成本费用的情况下，预测了本期债券存续期内（即2024年3月-2034年2月）及全部债务存续期内（即2022年11月-2038年6月）营运项目息前净现金流量偿还融资本金和利息以及项目净收益情况为：

1.本期债券存续期内收益（即2024年3月-2034年2月），覆盖本期债券存续期内应付债务本金及利息情况：

可用于资金平衡的项目净收益（息前税后净现金流）为64,255.53万元，收益覆盖倍数为4.67倍。

项目名称	本期债券存续期内预期收益	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	1	2	3	4=1/3
连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目	64,255.53	10	13,765.00	4.67

2.本项目全部债务存续期内收益(即2022年11月-2038年6月)，覆盖本项目全部债务存续期内应付债务本金及利息情况：

可用于资金平衡的项目净收益(息前税后净现金流)为93,282.82万元，收益覆盖倍数为2.20倍。

项目名称	全部债务存续期内预期收益	发行期限（年）	全部债务存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	1	2	3	4=1/3
连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目	93,282.82	15/10	42,467.50	2.20

项目收益能覆盖债券本金及利息，并具备较强的盈利能力。

七、本项目财务风险分析

（一）本项目债券发行及还本付息计划

本期债券存续期内还本付息总额为 13,765.00 万元，明细如下表：

单位：万元

债券存续期	期初债券余额	本年发行债券	其中：本期发行债券	债券利息	其中：本期债券利息	偿还本金	其中：偿还本期债券本金	当期还本付息	期末债券余额
2024 年 3 月	25,000.00	5,000.00	5,000.00						30,000.00
2024 年 12 月	30,000.00			730.42	113.33			730.42	30,000.00
2025 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2026 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2027 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2028 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2029 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2030 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2031 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2032 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2033 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2034 年 2 月	30,000.00			146.08	22.67	5,000.00	5,000.00	5,146.08	25,000.00
本期债券存续期内小计		5,000.00	5,000.00	8,765.00	1,360.00	5,000.00	5,000.00	13,765.00	

项目全部债务存续期内还本付息总额为 42,467.50 万元，明细如下表：

单位：万元

债券存续期	期初债券余额	本年发行债券	其中：本期发行债券	债券利息	其中：本期债券利息	偿还本金	其中：偿还本期债券本金	当期还本付息	期末债券余额
2022-11-15		15,000.00						-	15,000.00
2022 年 12 月	15,000.00			54.94				54.94	15,000.00
2023-3-13	15,000.00	5,000.00		91.56				91.56	20,000.00
2023-6-27	20,000.00	5,000.00		168.88				168.88	25,000.00
2023 年 12 月	25,000.00			376.41				376.41	25,000.00
2024 年 3 月	25,000.00	5,000.00	5,000.00	123.41				123.41	30,000.00
2024 年 12 月	30,000.00			730.42	113.33			730.42	30,000.00
2025 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2026 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2027 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2028 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2029 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2030 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2031 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2032 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2033 年	30,000.00			876.50	136.00			876.50	30,000.00
2034 年 2 月	30,000.00			146.08	22.67	5,000.00	5,000.00	5,146.08	25,000.00
2034 年 12 月	25,000.00			617.08				617.08	25,000.00
2035 年	25,000.00			740.50				740.50	25,000.00
2036 年	25,000.00			740.50				740.50	25,000.00
2037-11-14	25,000.00			647.94		15,000.00		15,647.94	10,000.00
2037 年 12 月	10,000.00			37.63				37.63	10,000.00
2038-3-13	10,000.00			62.71		5,000.00		5,062.71	5,000.00
2038-6-27	5,000.00			40.94		5,000.00		5,040.94	-
所有债券存续期合计		30,000.00	5,000.00	12,467.50	1,360.00	30,000.00	5,000.00	42,467.50	

（二）本项目资金平衡状况

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
资金来源											
1	项目资本金	54,454.23	13,000.00	41,454.23							
2	专项债券	30,000.00	15,000.00	10,000.00	5,000.00						
3	企业息前净现金流量	93,282.82			2,254.58	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,763.74
	资金来源小计	177,737.05	28,000.00	51,454.23	7,254.58	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,763.74
资金占用											
1	项目建设投资（动态）	84,454.23	20,000.00	40,000.00	24,454.23						
2	归还专项债券本金	30,000.00									
3	归还专项债券利息	12,467.50	54.94	636.85	853.83	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50
	资金占用小计	126,921.73	20,054.94	40,636.85	25,308.06	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50	876.50
	当年资金结余	50,815.32	7,945.06	10,817.38	-18,053.48	5,887.24	5,887.24	5,887.24	5,887.24	5,887.24	5,887.24
	期末累计资金结余	50,815.32	7,945.06	18,762.44	708.96	6,596.20	12,483.44	18,370.68	24,257.92	30,145.16	36,032.40

续上表：

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年 3 月 13 日	2038 年 6 月 27 日
资金来源										
1	项目资本金									
2	专项债券									
3	企业息前净现金流量	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,735.41	6,729.74	6,729.74	6,716.01	1,399.17	1,844.51
	资金来源小计	6,763.74	6,763.74	6,763.74	6,735.41	6,729.74	6,729.74	6,716.01	1,399.17	1,844.51
资金占用										
1	项目建设投资（动态）									
2	归还专项债券本金				5,000.00			15,000.00	5,000.00	5,000.00
3	归还专项债券利息	876.50	876.50	876.50	763.17	740.50	740.50	685.56	62.70	40.95
	资金占用小计	876.50	876.50	876.50	5,763.17	740.50	740.50	15,685.56	5,062.70	5,040.95
	当年资金结余	5,887.24	5,887.24	5,887.24	972.24	5,989.24	5,989.24	-8,969.55	-3,663.53	-3,196.44
	期末累计资金结余	41,919.64	47,806.88	53,694.12	54,666.36	60,655.60	66,644.84	57,675.29	54,011.76	50,815.32

（三）本项目财务敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对预测期（2023-2038）的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来营业收入的变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面对营业收入向下波动进行敏感性分析。

1.当营业收入总额比预测下降5%时风险分析

（1）本期债券存续期内收益（即2024年3月-2034年2月），覆盖本期债券存续期内应付债务本金及利息情况：

经测算，当营业收入下降5%时，可用于资金平衡的项目净收益（息前税后净现金流）为61,650.06万元，收益覆盖倍数为4.48倍。

项目名称	本期债券存续期内预期收益	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	1	2	3	4=1/3
连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目	61,650.06	10	13,765.00	4.48

（2）本项目全部债务存续期内收益（即2022年11月-2038年6月），覆盖本项目全部债务存续期内应付债务本金及利息情况：

经测算，当营业收入下降5%时，可用于资金平衡的项目净收益（息前税后净现金流）为89,491.15万元，收益覆盖倍数为2.11倍。

项目名称	全部债务存续期内预期收益	发行期限	全部债务存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	1	2	3	4=1/3
连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目	89,491.15	15/10	42,467.50	2.11

2.当营业收入总额比预测下降10%时风险分析

（1）本期债券存续期内收益（即 2024 年 3 月-2034 年 2 月），覆盖本期债券存续期内应付债务本金及利息情况：

经测算，当营业收入下降 10%时，可用于资金平衡的项目净收益（息前税后净现金流）为 59,044.50 万元，收益覆盖倍数下降为 4.29 倍。

项目名称	本期债券存续期内预期收益	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	1	2	3	4=1/3
连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目	59,044.50	10	13,765.00	4.29

（2）本项目全部债务存续期内收益（即 2022 年 11 月-2038 年 6 月），覆盖本项目全部债务存续期内应付债务本金及利息情况：

经测算，当营业收入下降 10%时，可用于资金平衡的项目净收益（息前税后净现金流）为 85,699.39 万元，收益覆盖倍数为 2.02 倍。

项目名称	全部债务存续期内预期收益	发行期限（年）	全部债务存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	1	2	3	4=1/3
连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程项目	85,699.39	15/10	42,467.50	2.02

由上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

附件 2-4

项目预期收益、成本及融资平衡说明

一、项目基本情况

（一）项目实施单位

项目业主：连云港师范高等专科学校

（二）项目概况

1.项目名称

项目名称：连云港师范高等专科学校二期工程项目

2.项目代码

2111-320700-04-01-171697

3.项目基本信息

（1）连云港师范高等专科学校概况

连云港师范高等专科学校前身为创建于 1914 年的江苏省立第八师范，曾是“海赣沐灌”地区的最高学府、教师摇篮，也是这一地区早期党组织诞生地和革命活动基地。1990 年被国家教委表彰为“为基础教育培养合格师资、方向明确、成绩显著”的全国优秀师范院校。学校植根陇海大地，教化一方，桃李葱茏，培养了近 10 万名致力于苏北乃至全国基础教育事业的人民教师和各方面杰出人才，成为连云港地区乃至苏北地区名副其实的小学、幼儿园教师摇篮。

学校占地 1000 亩，全日制在校生 8900 人。1999 年至 2007 年，学校与淮阴师范学院、徐州师范大学合办本科。2011 年至 2020 年与江苏师范大学联合办学，招收本科专业 13 个。学校现设 10 个二级学

院、41 个专业，初步形成了以学前教育、小学教育为主要特色，以文化艺术、公共管理与服务为区域性优势专业群的专业格局。

学校现有教职工 600 余人，高级职称教师占比达 50%，其中二级教授 1 人，全国优秀教师 1 人，省有突出贡献中青年专家 1 人，省“六大人才高峰”资助对象 3 人，省级教学名师 1 人，省高校“青蓝工程”优秀教学团队 1 个。130 余人次入选省有突出贡献中青年专家、省“六大人才高峰”资助对象、省“333”高层次人才培养工程、省高校“青蓝工程”、市“521”高层次人才培养工程等省市人才项目。教师在省高职院校教师教学能力大赛、省微课大赛、首届省高校艺术教师技能展示大赛等高水平赛事中获奖达 40 余项，实现了国家级教学能力大赛奖项的历史突破。

学校先后荣获全国诗教先进单位、江苏省文明单位、江苏省高等学校信息化建设先进单位、江苏省单位治安保卫工作先进集体等荣誉称号。教育部简报专题报道推广我校“诗教育人”工作经验与做法。“和谐公寓、文化育人”项目荣获第九届全国高校校园文化建设二等奖。外语与商务学院学生党支部被教育部认定为第二批“全国党建工作样板支部”，数学与信息工程学院学生党支部被确定为第三批“全国党建工作样板支部”创建单位。

（2）本项目服务领域

本项目连云港师范高等专科学校学生二期工程建设，意在提高学校教育事业发展，提升学校办学水平和层次。这是大力发展教育，促进教育资源合理分配的重要举措。

（3）本项目产出说明

①项目性质：新建

②建设地址：连云港市海州区圣湖路 28 号（连云港师范高等专科学校内）。

③建设内容及规模：

本项目总建筑面积为 48368.84 平方米。其中，文科实训楼 13865.04 平方米；体育馆 11721.59 平方米；大学生活动中心地上面积 13822.94 平方米，地下面积 4865.39 平方米；综合实训楼（内部加建部分）4093.88 平方米；相关配套工程 1 项。

④建设周期：22 个月。自 2022 年 7 月至 2024 年 4 月。

⑤产品与服务：该项目实施对连云港师范高等专科学校升级本科院校起着重大的影响；同时，能够加快学校事业发展，推进高等教育的发展，培养出更多优秀的师范人才，以满足市场经济的发展对师范生的需求；有力促进连云港市经济持续稳定发展，增加社会效益。

⑥主要技术指标

序号	费用名称	数量	单位
1	体育馆	11721.5	㎡
2	文科实训楼	13865.0	㎡
3	大学生活动中心	18688.3	㎡
3.1	地上部分	13822.9	㎡
3.2	地下部分	4865.4	㎡
4	综合实训楼（内部加建部分）	4093.8	㎡
5	配套工程	1.00	项
6	总投资	22100.0	万元
7	建设期	14	月

二、项目发展的必要性

一是提高连云港师范高等专科学校影响力的需要

自1914年学校前身“省立第八师范”成立始，已逾百年办学历史，培养了近10万名致力于苏北乃至全国基础教育事业的人民教师和各方面杰出人才，涌现出一大批教育专家和知名学者。通过本项目的建设，可以提高学校的影响力，扩大学校知名度。

二是改善学校教学质量、提高教学水平的需要

学校现有9个二级学院，共设43个专业，与江苏师范大学联合招收本科生专业13个，初步形成了以学前教育、小学教育为主要特色，以文化艺术、旅游管理等为区域性优势专业群的专业格局。学校现有的教室满足不了正常开展教学活动，通过本项目的建设，可以解决现有教室不足的现状，提高教学质量。

三是连云港师范高等专科学校升级本科院校的需要

专科院校升级本科院校对学校的多方面进行考核，普通本科学校生均占地面积应达到60平方米以上。普通本科学校的生均校舍建筑面积应达到30平方米以上。普通本科学校的生均教学科研行政用房面积，理、工、农、医类应不低于20平方米，人文、社科、管理类应不低于15平方米，体育、艺术类应不低于30平方米。以理学、工学、农林等科类专业教育为主的学校应当有必需的教学实习工厂和农（林）场和固定的生产实习基地；以师范类专业教育为主的学校应当有附属的实验学校或固定的实习学校。

连云港师范高等专科学校经过多年的发展，各个方面均已满足本

科院校的要求，但是对于基础设施方面仍有部分欠缺，故本项目的实施对连云港师范高等专科学校升级本科院校起着重大的影响，项目的实施是必要的，也是紧迫的。

四是增加当地居民收入，提高居民生活质量和水平的需要

项目在建设期间需要大量的劳动人员，这可以缓解当地部分就业压力。项目建成后，项目的运营也将需要大量的劳动人员，为当地居民提供较多的就业岗位。项目的建设，将促进相关产业的发展，完善当地投资环境，吸引更多的企业入驻，促进当地经济可持续发展，提供更多的岗位，提高当地居民的生活质量和水平。

三、财务评价假设

（一）一般假设

1.发行人遵照《关于做好2024年第一批新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕1号）规定进行本项目申报，无重大不合规事项。

2.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

3.国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4.对发行人有影响的法律法规无重大变化。

5.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

（二）特殊假设

1.本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编

制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

2.未来各营运收费标准在正常范围内变动，本项目估算的各项运营项目相关费用在未来实现时与实际情况基本相符；

3.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等能够顺利执行。

四、项目投资估算及债券发行计划

发行人对本项目建设成本预测以财政部、自然资源部发布的政策法规、连云港市人民政府发布的各项地方性政策及《江苏省建设工程工程量清单计价定额》的标准，并参照类似工程投资估算指标体系作为依据进行编制。

1.本项目投资估算额为22,100.00万元，包括建筑安装工程、工程建设其他费用、设备购置费以及预备费等（不含流动资金）。如下表（金额单位：万元）：

序号	投资总额构成	金额(万元)	说明
一	建设投资	22100.00	
1	建筑安装工程	19682.97	
2	工程建设及其他费用	1364.65	
3	设备购置费	0.00	
4	预备费	1052.38	
二	债券发行费用	0.00	
三	静态投资总额	22100.00	

序号	投资总额构成	金额(万元)	说明
加：	建设期利息		
四	动态投资总额	22100.00	
其中：	项目资本金	4600.00	
	发行债券	17500.00	

2.本项目总投资额为22,100.00万元，业主自筹4,600.00万元，剩余部分通过发行地方政府专项债券予以筹集。2022年已发行10,000.00万元，债券发行期限为15年，债券利率为2.93%。2024年计划发行7,500.00万元，债券发行期限为10年，债券利率为2.76%。

五、本项目收益预测

（一）营业收入预测

本项目收入及成本采用的价格均以当年市场价格为基价预测建成运营后的价格，在项目整个运营期内成本、费用及效益计算使用的价格均为不变价格，以保证成本、费用及效益计算使用的价格在计算期内一致性及项目经济评价结果的可比性。以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本期债券募集资金投资项目现金流入预测说明。

本项目将于2024年5月投入使用，收入主要包括学生的学费收入和住宿费收入等。

1.学费收入

项目	2024 年 3-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-2 月	合计
学费收入（万元）	4500.00	4000.00	3710.00	3975.00	5300.00	5300.00	5300.00	5300.00	5300.00	5300.00		47985.00
学生人数	9000	8000	7000	7500	10000	10000	10000	10000	10000	10000		
年学费收费标准（万元）	0.50	0.50	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53		

2. 住宿费收入

项目	2024 年 3-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-2 月	合计
住宿费收入	900.00	800.00	700.00	750.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00		9150.00
学生人数	9000	8000	7000	7500	10000	10000	10000	10000	10000	10000		
年住宿收费标准（万元）	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10		

（二）成本费用预测

本项目从 2024 年 5 月产生效益，本项目运营期间的总成本费用包括物业费、水电费及折旧费等。各项成本费用估算如下：

1. 物业费

项目	2024 年 3-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-2 月	合计
物业费（万元）	153.33	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	38.33	2261.67
其中：保洁费	80.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	20.00	1180.00
其中：保安费	73.33	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	18.33	1081.67

2. 水费

项目	2024 年 3-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-2 月	合计
水费（万元）	12.90	19.35	17.20	15.05	16.13	21.50	21.50	21.50	21.50	21.50	3.58	191.71
学生人数	9000	9000	8000	7000	7500	10000	10000	10000	10000	10000	10000	
每人年水费标准（元）	14.33	21.50	21.50	21.50	21.50	21.50	21.50	21.50	21.50	21.50	3.58	

3. 电费

项目	2024 年 3-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-2 月	合计
电费（万元）	19.50	29.25	26.00	22.75	24.38	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	5.42	289.79
学生人数	9000.00	9000	8000	7000	7500	10000	10000	10000	10000	10000	10000	
每人年电费标准（元）	21.67	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	32.50	5.42	

4. 管理费用

管理费用主要包括固定资产折旧费，新建的本项目折旧按 20 年计算，残值率为 5%，综合折旧率为 4.75%计算。

项目	2024 年 3-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-2 月	合计
管理费用	699.83	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	174.96	10322.54
其中：房屋折旧费	699.83	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	174.96	10322.54

5. 财务费用

本期项目发行债券 7,500.00 万元，10 年期，债券利率以 2.76%计算。根据项目每年的现金流，分期偿付债券利息。

项目	2024 年 3-12 月	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年 1-2 月	合计
财务费用	416.67	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	83.33	5000.00
专债利息支出	416.67	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	83.33	5000.00

（四）项目损益状况及息前净现金流测算

单位：万元

序号	项目	合计	2024年3-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年1-2月
一	主营业务收入	57135.00	5400.00	4800.00	4410.00	4725.00	6300.00	6300.00	6300.00	6300.00	6300.00	6300.00	0.00
减：	税金及附加	0.00											
	主营业务成本	2743.17	185.73	278.60	273.20	267.80	270.50	284.00	284.00	284.00	284.00	284.00	47.33
	销售费用	0.00											
	管理费用	10322.54	699.83	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	174.96
	其中：房屋折旧	10322.54	699.83	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	1049.75	174.96
	设备折旧	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	财务费用	5000.00	416.67	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	83.33
二	营业利润	39069.29	4097.77	2971.65	2587.05	2907.45	4479.75	4466.25	4466.25	4466.25	4466.25	4466.25	-305.63
加：	补贴收入	0.00											
三	利润总额	39069.29	4097.77	2971.65	2587.05	2907.45	4479.75	4466.25	4466.25	4466.25	4466.25	4466.25	-305.63
	所得税	0.00											
四	净利润	39069.29	4097.77	2971.65	2587.05	2907.45	4479.75	4466.25	4466.25	4466.25	4466.25	4466.25	-305.63
五	主要指标：												
1	息前税后利润NOPAT	44069.29	4514.43	3471.65	3087.05	3407.45	4979.75	4966.25	4966.25	4966.25	4966.25	4966.25	-222.29
2	息前净现金流量（NOPAT+折旧）	54391.83	5214.27	4521.40	4136.80	4457.20	6029.50	6016.00	6016.00	6016.00	6016.00	6016.00	-47.33

六、本项目融资平衡情况

本次融资项目收益为营运项目息前净现金流量。通过对各项运营项目的估算，在考虑相关营运成本费用的情况下，预测期营运公司在全部债券存续期内（2022.11-2037.10）可用于本项目全部债券融资本金和利息平衡的项目净收益（息前净现金流）为78,550.50万元，其中本期债券存续期内（10年期，2024.3-2034.2）营运项目息前净现金流量偿还融资本金和利息以及项目净收益情况为：可用于资金平衡的项目净收益（息前净现金流）为54,391.83万元，收益覆盖倍数为4.35倍。

1.本期债务存续期内收益（即2024.3-2034.2），覆盖本期债务存续期内应付债务本金及利息情况：

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资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	①	（年）	②	③=①/②
连云港师范高等专科学校二期工程项目	54,391.83	10	12,500.00	4.35

2.本项目全部债务存续期内收益（即2022.11-2037.10），覆盖本项目全部债务存续期内应付债务本金及利息情况：

单位：万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益	发行期限	全部债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	（1）	（年）	（2）	（3）=（1）/（2）
连云港师范高等专科学校二期工程项目	78,550.50	15/10	23,965.00	3.28

项目收益能覆盖债券本金及利息，并具备较强的盈利能力。

七、本项目财务风险分析

（一）本项目债券发行及还本付息计划

单位：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	15年期拟融资利率	10年期拟融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022年11-12月	0.00	10,000.00		10,000.00	2.93%		48.83	48.83
2023年度	10,000.00			10,000.00	2.93%		293.00	293.00
2024年1-2月	10,000.00			10,000.00	2.93%		48.83	48.83
2024年3-12月	10,000.00	7,500.00		17,500.00	2.93%	2.76%	416.67	416.67
2025年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2026年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2027年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2028年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2029年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2030年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2031年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2032年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2033年度	17,500.00			17,500.00	2.93%	2.76%	500.00	500.00
2034年1-2月	17,500.00		7,500.00	10,000.00	2.93%	2.76%	83.33	7,583.33
2034年3-12月	10,000.00			10,000.00	2.93%		244.17	244.17
2035年度	10,000.00			10,000.00	2.93%		293.00	293.00
2036年度	10,000.00			10,000.00	2.93%		293.00	293.00
2037年1-10月	10,000.00		10,000.00	0.00	2.93%		244.17	10,244.17
本期债券合计		7,500.00	7,500.00				5,000.00	12,500.00
全部债务存续期内合计		17,500.00	17,500.00				6,465.00	23,965.00

（二）本项目资金平衡状况

单位：万元

序号	项目	合计	2024年3-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年1-2月
资金来源													
1	项目资本金	4600.00	4600.00										
2	专项债券	17500.00	17500.00										
3	企业息前净现金流量	54391.83	5214.27	4521.40	4136.80	4457.20	6029.50	6016.00	6016.00	6016.00	6016.00	6016.00	-47.33
	资金来源小计	76491.83	27314.27	4521.40	4136.80	4457.20	6029.50	6016.00	6016.00	6016.00	6016.00	6016.00	-47.33
资金占用													
1	项目建设投资（静态）	22100.00	22100.00										
2	归还专项债券本金	7500.00											7500.00
3	归还专项债券利息	5000.00	416.67	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	83.33
	资金占用小计	34600.00	22516.67	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	7583.33
当年资金结余			4797.60	4021.40	3636.80	3957.20	5529.50	5516.00	5516.00	5516.00	5516.00	5516.00	-7630.67
期末累计资金结余			4797.60	8819.00	12455.80	16413.00	21942.50	27458.50	32974.50	38490.50	44006.50	49522.50	41891.83

（三）本项目财务敏感性分析

依据当前的市场状况及数据,对预测期(10年期,2024.3-2034.2)的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中,未来营业收入的变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则,下面对营业收入向下波动进行敏感性分析。

1.当营业收入总额预测下降5%时风险分析

（1）本期债务存续期内收益（即2024.3-2034.2），覆盖本期债务存续期内应付债务本金及利息情况：

当营业收入总额预测下降5%时，可用于资金平衡的项目净收益（息前净现金流）为51,672.24万元，收益覆盖倍数下降为4.13倍。

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资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	①	（年）	②	③=①/②
连云港师范高等专科学校二期工程项目	51,672.24	10	12,500.00	4.13

（2）本项目全部债务存续期内收益（即2022.11-2037.10），覆盖本项目全部债务存续期内应付债务本金及利息情况：

经测算，当营业收入下降5%时，可用于资金平衡的项目净收益（息前税后净现金流）为64,486.63万元，收益覆盖倍数为2.69倍。

单位：万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益	发行期限	全部债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	（1）	（年）	（2）	（3）=（1）/（2）
连云港师范高等专科学校二期工程项目	64,486.63	15/10	23,965.00	2.69

2.当营业收入总额比预测下降10%时风险分析

（1）本期债务存续期内收益（即2024.3-2034.2），覆盖本期债务存续期内应付债务本金及利息情况：

当营业收入总额比预测下降10%时，可用于资金平衡的项目净收益（息前净现金流）为48，952.65万元，收益覆盖倍数下降为3.92倍。

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资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	①	（年）	②	③=①/②
连云港师范高等专科学校二期工程项目	48,952.65	10	12,500.00	3.92

（2）本项目全部债务存续期内收益（即2022.11-2037.10），覆盖本项目全部债务存续期内应付债务本金及利息情况：

经测算，当营业收入下降10%时，可用于资金平衡的项目净收益（息前税后净现金流）为60,558.52万元，收益覆盖倍数为2.53倍。

单位：万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益	发行期限	全部债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
	（1）	（年）	（2）	（3）=（1）/（2）
连云港师范高等专科学校二期工程项目	60,558.52	15/10	23,965.00	2.53

由上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

统一社会信用代码

91320706MA7MYF2GXR (1/1)

营业执照

(副本)

编号 320705666202311160076

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　江苏苏港会计师事务所（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

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
一般项目：税务服务；企业管理咨询；财务咨询；资产评估；商务代理代办服务；采购代理服务；招投标代理服务；工程造价咨询业务（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）

负责人　谷淑霞

成立日期　2022年04月22日

经营场所　连云港市海州区花果山大道17号3号楼1107-1108

仅作为报告附件
再次复印无效

登记机关　连云港市海州区行政审批局

2023年11月16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

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：江苏苏港会计师事务所（特殊普通合伙）连云港分所

负 责 人：谷淑霞

经营场所：连云港市海州区花果山大道17号3号楼1107-1108室

分所执业证书编号：320000513201

批准执业文号：苏财会[2017]33号

批准执业日期：2017年06月15日

证书序号：5003620

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》。

仅作为报告附件
再次复印无效

发证机关：江苏省财政厅

二〇二二年 六 月十六 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

仅作为报告附件
再次复印无效

姓　名　蒋步东
Full name

性　别　男
Sex

出生日期　1971-02-06
Date of birth

工作单位　连云港五星会计师事务所
Working unit

身份证号码　320722711020668S5
Identity card No.

320700300003

证书编号：
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：2015 年 07 月 31 日
Date of Issuance

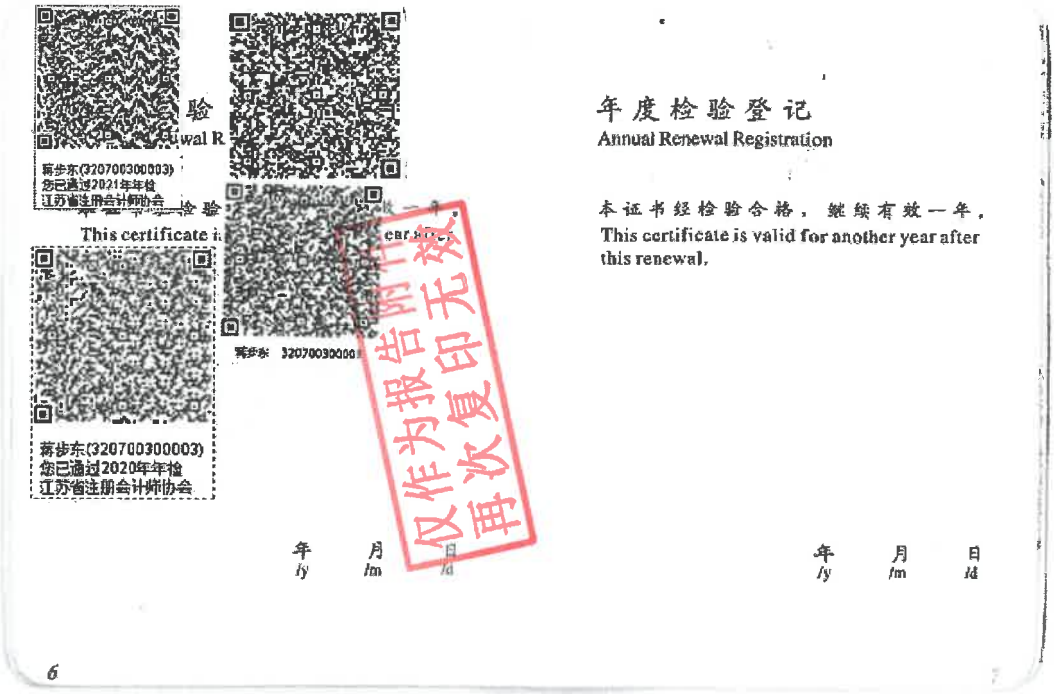
蒋步东(320700300003)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

蒋步东(320700300003)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

蒋步东(320700300003)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

蒋步东(320700300003)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

年　月　日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

年 月 日
/y /m /d

6



仅作为报告附件
再次复印无效

姓　名 Full name　宋婷

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1988-12-06

工作单位 Working unit　江苏苏港会计师事务所有限公司连云港分所

身份证号码 Identity card No.　320721198812060043

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

320000510024

证书编号：
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：2020 年 12 月 30 日
Date of Issuance

年　月　日

2024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（2024）第005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）新涧河综合治理工程项目.....2
（二）淮安市清江浦区职业学校校安工程项目.....2
（三）淮安智慧物流港.....3
（四）洪泽区精神病院改扩建工程.....3
（五）洪泽区殡仪馆改扩建工程项目.....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.....8
（四）还本付息情况.....11
六、项目资金平衡情况.....14
七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况.....21
八、评估意见.....21
（一）本批拟发债.....21
（二）项目全部债务.....21

淮安国源会计师事务所（普通合伙）

HUAIAN GUOYUAN C.P.A PARTNERSHIP

2024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（2024）第005号

淮安市财政局：

我所接受委托，对2024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

本批项目由新涧河综合治理工程项目、淮安市清江浦区职业学校校安工程项目、淮安智慧物流港、洪泽区精神病院改扩建工程、洪泽区殡仪馆改扩建工程项目五个单项工程组成，项目总投资 137,870.00 万元。

（一）新涧河综合治理工程项目

新涧河拓宽疏浚 5km，新建生态护岸约 8.35km，暗涵改明渠 193m，拆建涵闸 5 座，新、拆建桥梁 7 座；新建截污管线约 1528m，新建交通道路 1.72km 等；建设河道管理信息化、自动化设施设备。项目总投资 13,152.00 万元。

（二）淮安市清江浦区职业学校校安工程项目

项目总用地面积约 92540 平方米（约 138.8 亩），总建筑面积 112325 平方米，主要新建教室、功能用房、宿舍、餐厅、绿化、管

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

网及其他配套设施建设等（含教育装备）。项目总投资 55,000.00 万元。

（三）淮安智慧物流港

本项目计划建设年吞吐量 120 万吨水上转运中心、淮安市应急物资储备中心、3 万㎡堆场、 3 万㎡冷链仓、3 万㎡双月台仓、6 万㎡物流场站、6 万㎡普通仓、1 万㎡综合服务场馆等附属设施，建设应急物资保障供应链管理平台、公水联运信息公共服务平台等功能性设施。项目总投资 62,118.00 万元。

（四）洪泽区精神病院改扩建工程

本项目拟对原住院楼进行改造，新设约 250 个床位，拆除原 47 间闲置职工宿舍。中心院内新建病房楼、病员食堂、辅助用房，配置医疗、办公设备等。项目总投资 2,800.00 万元。

（五）洪泽区殡仪馆改扩建工程项目

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

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）；

淮安国际会计师事务所

（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

本批项目由新涧河综合治理工程项目、淮安市清江浦区职业学校校安工程项目、淮安智慧物流港、洪泽区精神病院改扩建工程、洪泽区殡仪馆改扩建工程项目五个单项工程组成。项目总投资137,870.00万元，其中新涧河综合治理工程项目13,152.00万元、淮安市清江浦区职业学校校安工程项目55,000.00万元、淮安智慧物流港62,118.00万元、洪泽区精神病院改扩建工程2,800.00万元、洪泽区殡仪馆改扩建工程项目4,800.00万元。项目资金来源137,870.00万元，其中资本金55,270.00万元和非资本金82,600.00万元。资本金55,270.00万元，其中其他资本金55,270.00万元（新涧河综合治理工程项目7,152.00万元、淮安市清江浦区职业学校校安工程项目11,000.00万元、淮安智慧物流港35,318.00万元、洪泽区精神病院改扩建工程800.00万元、洪泽区殡仪馆改扩建工程项目1,000.00万

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

元）；非资本金 82,600.00 万元，其中已有地方政府专项债券资金金额 17,000.00 万元（新涧河综合治理工程项目 3,000.00 万元、淮安智慧物流港 12,400.00 万元、洪泽区精神病院改扩建工程 800.00 万元、洪泽区殡仪馆改扩建工程项目 800.00 万元），拟使用本期地方政府专项债券资金金额 18,600.00 万元（新涧河综合治理工程项目 3,000.00 万元、淮安市清江浦区职业学校校安工程项目 5,000.00 万元、淮安智慧物流港 9,000.00 万元、洪泽区精神病院改扩建工程 600.00 万元、洪泽区殡仪馆改扩建工程项目 1,000.00 万元），其他资金（非资本金）47,000.00 万元（淮安市清江浦区职业学校校安工程项目 39,000.00 万元、淮安智慧物流港 5,400.00 万元、洪泽区精神病院改扩建工程 600.00 万元、洪泽区殡仪馆改扩建工程项目 2,000.00 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	发改委投资项目代码	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
新涧河综合治理工程项目	2204-320803-04-01-880037	13,152.00			7,152.00	3,000.00	3,000.00	
淮安市清江浦区职业学校校安工程项目	2210-320812-04-01-258345	55,000.00			11,000.00		5,000.00	39,000.00
淮安智慧物流港	2020-320812-58-01-558170	62,118.00			35,318.00	12,400.00	9,000.00	5,400.00
洪泽区精神病院改扩建工程	2207-320813-04-01-898645	2,800.00			800.00	800.00	600.00	600.00
洪泽区殡仪馆改扩建工程项目	2210-320813-04-01-895699	4,800.00			1,000.00	800.00	1,000.00	2,000.00
合计		137,870.00			55,270.00	17,000.00	18,600.00	47,000.00

淮安国际会计师事务所 咨询报告 稽核

非资本金部分－其他资金（非资本金）47000 万元构成情况：

淮安市清江浦区职业学校校安工程项目2024年将发行专项债券25000万元，期限为10年，起息日2024年，到期日2034年；2025年将发行专项债券14000万元，期限为10年，起息日2025年，到期日2035年。

淮安智慧物流港2024年将发行专项债券5400万元，期限为10年，起息日2024年，到期日2034年。

洪泽区精神病院改扩建工程2024年将发行专项债券600万元，期限为10年，起息日2024年，到期日2034年。

洪泽区殡仪馆改扩建工程项目2024年将发行专项债券2000万元，期限10年，起息日2024年，到期日2034年。

（二）融资平衡方案

本批债券存续期内预期总收益170,037.67万元，债券发行期限拟为10年，本批债券存续期内应付债务资金本息之和50,440.00万元（其中本批拟申请债券的本息之和26,040.00万元，以前申请债券的利息之和7,480.00万元，计划以后拟申请债券的利息之和16,920.00万元），项目收益覆盖倍数3.37，其中：

1、新涧河综合治理工程项目。债券发行期拟为10年。债券存续期内预期收益7,242.00万元，其中经营性收益7,242.00万元（水资源费、污水处理费等经营收入8,520.00万元，管理、维修费用等经营成本1,278.00万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和5,520.00万元，其中债务还本3,000.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金3,000.00万元），利息支出2,520.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息1,200.00万元，偿还以前申请的债券利息1,320.00万元）。项目收益覆盖倍数1.31。

2、淮安市清江浦区职业学校校安工程项目。债券发行期拟为10年。债券存续期内预期收益87,950.00万元，其中政府性基金收益65,000.00万元，经营性收益22,950.00万元（餐费、住宿费等收入29,835.00万元，餐费等成本6,885.00万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和21,040.00万元，其中债务还本5,000.00万元（其

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

中偿还本批拟申请债券本金5,000.00万元），利息支出16,040.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息2,000.00万元，偿还以后拟申请的债券利息14,040.00万元）。项目收益覆盖倍数4.18。

3、淮安智慧物流港。债券发行期拟为10年。债券存续期内预期收益67,354.65万元，其中经营性收益67,354.65万元（港口吞吐量收入、仓储租金、停车位等经营收入76,976.73万元，管理费用、维护费等经营成本9,622.08万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和20,000.00万元，其中债务还本9,000.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金9,000.00万元），利息支出11,000.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息3,600.00万元，偿还以前申请的债券利息5,456.00万元，偿还以后拟申请的债券利息1,944.00万元）。项目收益覆盖倍数3.37。

4、洪泽区精神病院改扩建工程。债券发行期拟为10年。债券存续期内预期收益2,806.72万元，其中经营性收益2,806.72万元（门诊收入、住院收入等经营收入5,327.92万元，人员经费等经营成本2,521.20万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和1,408.00万元，其中债务还本600.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金600.00万元），利息支出808.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息240.00万元，偿还以前申请的债券利息352.00万元，偿还以后拟申请的债券利息216.00万元）。项目收益覆盖倍数1.99。

5、洪泽区殡仪馆改扩建工程项目。债券发行期拟为10年。债券存续期内预期收益4,684.20万元，其中经营性收益4,684.20万元（遗

体接运等经营收入 9,368.50 万元，人员工资、保险、办公费用等经营成本 4,684.20 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 2,472.00 万元，其中债务还本 1,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,000.00 万元），利息支出 1,472.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 400.00 万元，偿还以前申请的债券利息 352.00 万元，偿还以后拟申请的债券利息 720.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.89。

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	新涧河综合治理工程项目	7,242.00	10	5,520.00	1.31
2	淮安市清江浦区职业学校校安工程项目	87,950.00	10	21,040.00	4.18
3	淮安智慧物流港	67,354.65	10	20,000.00	3.37
4	洪泽区精神病院改扩建工程	2,806.72	10	1,408.00	1.99
5	洪泽区殡仪馆改扩建工程项目	4,684.30	10	2,472.00	1.89
合计		170,037.67		50,440.00	3.37

（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 170,037.67 万元，应付债务资金本息之和 50,440.00 万元，预期收支差额 119,597.67 万元。具体情况见下表：

单位：万元

年份	预期收益				预期支出		
	政府性基金收益	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024		334.05	203.00	131.05		680.00	680.00
2025		8,276.74	1,569.09	6,707.65		2,744.00	2,744.00
2026		10,375.17	2,017.33	8,357.84		3,304.00	3,304.00
2027		12,492.87	2,467.61	10,025.26		3,304.00	3,304.00
2028		12,876.04	2,515.00	10,361.04		3,304.00	3,304.00
2029		13,245.05	2,564.64	10,680.41		3,304.00	3,304.00
2030		13,632.22	2,616.61	11,015.61		3,304.00	3,304.00

2031		14,038.43	2,671.05	11,367.38		3,304.00	3,304.00
2032		14,464.65	2,728.06	11,736.59		3,304.00	3,304.00
2033	65,000.00	14,911.85	2,787.77	77,124.08		3,304.00	3,304.00
2034		15,381.08	2,850.32	12,530.76	18,600.00	1,984.00	20,584.00
合计	65,000.00	130,028.15	24,990.48	170,037.67	18,600.00	31,840.00	50,440.00

2、各项目预期收益和预期支出情况

（1）新涧河综合治理工程项目

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
2024					120.00	120.00
2025	852.00	127.80	724.20		240.00	240.00
2026	852.00	127.80	724.20		240.00	240.00
2027	852.00	127.80	724.20		240.00	240.00
2028	852.00	127.80	724.20		240.00	240.00
2029	852.00	127.80	724.20		240.00	240.00
2030	852.00	127.80	724.20		240.00	240.00
2031	852.00	127.80	724.20		240.00	240.00
2032	852.00	127.80	724.20		240.00	240.00
2033	852.00	127.80	724.20		240.00	240.00
2034	852.00	127.80	724.20	3,000.00	240.00	3,240.00
合计	8,520.00	1,278.00	7,242.00	3,000.00	2,520.00	5,520.00

（2）淮安市清江浦区职业学校校安工程项目

单位：万元

年份	预期收益				预期支出		
	政府性基金收益	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024							
2025						1,200.00	1,200.00
2026		1,755.00	405.00	1,350.00		1,760.00	1,760.00
2027		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2028		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2029		3,510.00	810.00	2,700.00		760.00	1,760.00
2030		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2031		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2032		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2033	65,000.00	3,510.00	810.00	67,700.00		1,760.00	1,760.00
2034		3,510.00	810.00	2,700.00	5,000.00	760.00	5,760.00

合计	65,000.00	29,835.00	6,885.00	87,950.00	5,000.00	16,040.00	21,040.00

（3）淮安智慧物流港

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
2024					496.00	496.00
2025	6,120.00	765.00	5,355.00		1,072.00	1,072.00
2026	6,426.00	803.25	5,622.75		1,072.00	1,072.00
2027	6,747.30	843.42	5,903.88		1,072.00	1,072.00
2028	7,084.67	885.58	6,199.09		1,072.00	1,072.00
2029	7,438.90	929.86	6,509.04		1,072.00	1,072.00
2030	7,810.85	976.35	6,834.50		1,072.00	1,072.00
2031	8,201.39	1,025.17	7,176.22		1,072.00	1,072.00
2032	8,611.46	1,076.43	7,535.03		1,072.00	1,072.00
2033	9,042.03	1,130.25	7,911.78		1,072.00	1,072.00
2034	9,494.13	1,186.77	8,307.36	9,000.00	856.00	9,856.00
合计	76,976.73	9,622.08	67,354.65	9,000.00	11,000.00	20,000.00

（4）洪泽区精神病院改扩建工程

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
2024	334.05	203.00	131.05		32.00	32.00
2025	367.89	207.87	160.02		80.00	80.00
2026	405.32	212.86	192.46		80.00	80.00
2027	446.72	217.97	228.75		80.00	80.00
2028	492.52	223.20	269.32		80.00	80.00
2029	507.30	228.56	278.74		80.00	80.00
2030	522.52	234.04	288.48		80.00	80.00
2031	538.19	239.66	298.53		80.00	80.00
2032	554.34	245.41	308.93		80.00	80.00
2033	570.97	251.30	319.67		80.00	80.00
2034	588.10	257.33	330.77	600.00	56.00	656.00
合计	5,327.92	2,521.20	2,806.72	600.00	808.00	1,408.00

（5）洪泽区殡仪馆改扩建工程项目

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
2024					32.00	32.00

淮安国源会计师事务所 咨询报告 专用章

2025	936.85	468.42	468.43		152.00	152.00
2026	936.85	468.42	468.43		152.00	152.00
2027	936.85	468.42	468.43		152.00	152.00
2028	936.85	468.42	468.43		152.00	152.00
2029	936.85	468.42	468.43		152.00	152.00
2030	936.85	468.42	468.43		152.00	152.00
2031	936.85	468.42	468.43		152.00	152.00
2032	936.85	468.42	468.43		152.00	152.00
2033	936.85	468.42	468.43		152.00	152.00
2034	936.85	468.42	468.43	1,000.00	72.00	1,072.00
合计	9,368.50	4,684.20	4,684.30	1,000.00	1,472.00	2,472.00

（四）还本付息情况

单位：万元

项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①-②-③	⑤		⑥=③+⑤	
新洞河综合治理工程项目	6,000.00	2023		3,000.00				3,000.00				
		2024	3,000.00	3,000.00	3,000.00			6,000.00	120.00		120.00	120.00
		2025	6,000.00					6,000.00	240.00	120.00	240.00	240.00
		2026	6,000.00					6,000.00	240.00	120.00	240.00	240.00
		2027	6,000.00					6,000.00	240.00	120.00	240.00	240.00
		2028	6,000.00					6,000.00	240.00	120.00	240.00	240.00
		2029	6,000.00					6,000.00	240.00	120.00	240.00	240.00
		2030	6,000.00					6,000.00	240.00	120.00	240.00	240.00
		2031	6,000.00					6,000.00	240.00	120.00	240.00	240.00
		2032	6,000.00					6,000.00	240.00	120.00	240.00	240.00
		2033	6,000.00					6,000.00	240.00	120.00	240.00	240.00
		2034	6,000.00			3,000.00	3,000.00	3,000.00	240.00	120.00	3,240.00	3,240.00
		2035	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2036	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2037	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2038	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2039	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2040	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2041	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2042	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2043	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2044	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	

		2045	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2046	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2047	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2048	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2049	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2050	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2051	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2052	3,000.00					3,000.00	120.00		120.00	
		2053	3,000.00			3,000.00		0.00	120.00		3,120.00	
		小计		6,000.00	3,000.00	6,000.00	3,000.00		4,800.00	1,200.00	10,800.00	5,520.00

项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①-②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安市清江浦区职业学校校安工程项目	44,000.00	2024		30,000.00	5,000.00			30,000.00				
		2025	30,000.00	14,000.00				44,000.00	1,200.00	200.00	1,200.00	1,200.00
		2026	44,000.00					44,000.00	1,760.00	200.00	1,760.00	1,760.00
		2027	44,000.00					44,000.00	1,760.00	200.00	1,760.00	1,760.00
		2028	44,000.00					44,000.00	1,760.00	200.00	1,760.00	1,760.00
		2029	44,000.00					44,000.00	1,760.00	200.00	1,760.00	1,760.00
		2030	44,000.00					44,000.00	1,760.00	200.00	1,760.00	1,760.00
		2031	44,000.00					44,000.00	1,760.00	200.00	1,760.00	1,760.00
		2032	44,000.00					44,000.00	1,760.00	200.00	1,760.00	1,760.00
		2033	44,000.00					44,000.00	1,760.00	200.00	1,760.00	1,760.00
		2034	44,000.00			30,000.00	5,000.00	14,000.00	1,760.00	200.00	31,760.00	5,760.00
		2035	14,000.00			14,000.00		0.00	560.00		14,560.00	
		小计		44,000.00	5,000.00	44,000.00	5,000.00		17,600.00	2,000.00	61,600.00	21,040.00

项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安智慧物流港	26,800.00	2020		2,400.00				2,400.00				
		2021	2,400.00	10,000.00				12,400.00	96.00		96.00	
		2022	12,400.00					12,400.00	496.00		496.00	
		2023	12,400.00					12,400.00	496.00		496.00	
		2024	12,400.00	14,400.00	9,000.00			26,800.00	496.00		496.00	496.00
		2025	26,800.00					26,800.00	1,072.00	360.00	1,072.00	1,072.00
		2026	26,800.00					26,800.00	1,072.00	360.00	1,072.00	1,072.00

		2027	26,800.00					26,800.00	1,072.00	360.00	1,072.00	1,072.00
		2028	26,800.00					26,800.00	1,072.00	360.00	1,072.00	1,072.00
		2029	26,800.00					26,800.00	1,072.00	360.00	1,072.00	1,072.00
		2030	26,800.00					26,800.00	1,072.00	360.00	1,072.00	1,072.00
		2031	26,800.00					26,800.00	1,072.00	360.00	1,072.00	1,072.00
		2032	26,800.00					26,800.00	1,072.00	360.00	1,072.00	1,072.00
		2033	26,800.00					26,800.00	1,072.00	360.00	1,072.00	1,072.00
		2034	26,800.00			14,400.00	9,000.00	12,400.00	1,072.00	360.00	15,472.00	9,856.00
		2035	12,400.00			2,400.00		10,000.00	496.00		2,896.00	
		2036	10,000.00			10,000.00		0.00	400.00		10,400.00	
		小计		26,800.00	9,000.00	26,800.00	9,000.00		13,200.00	3,600.00	40,000.00	20,000.00

项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
洪泽区精神病院改扩建工程	2,000.00	2023		800.00				800.00				
		2024	800.00	1,200.00	600.00			2,000.00	32.00		32.00	32.00
		2025	2,000.00					2,000.00	80.00	24.00	80.00	80.00
		2026	2,000.00					2,000.00	80.00	24.00	80.00	80.00
		2027	2,000.00					2,000.00	80.00	24.00	80.00	80.00
		2028	2,000.00					2,000.00	80.00	24.00	80.00	80.00
		2029	2,000.00					2,000.00	80.00	24.00	80.00	80.00
		2030	2,000.00					2,000.00	80.00	24.00	80.00	80.00
		2031	2,000.00					2,000.00	80.00	24.00	80.00	80.00
		2032	2,000.00					2,000.00	80.00	24.00	80.00	80.00
		2033	2,000.00					2,000.00	80.00	24.00	80.00	80.00
		2034	2,000.00			1,200.00	600.00	800.00	80.00	24.00	1,280.00	656.00
		2035	800.00					800.00	32.00		32.00	
		2036	800.00					800.00	32.00		32.00	
		2037	800.00					800.00	32.00		32.00	
		2038	800.00			800.00		0.00	32.00		832.00	
		小计		2,000.00	600.00	2,000.00	600.00		960.00	240.00	2,960.00	1,408.00

项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
洪泽区殡	3,800.00	2023		800.00				800.00				
		2024	800.00	3,000.00	1,000.00			3,800.00	32.00		32.00	32.00

仪馆改扩建工程项目		2025	3,800.00					3,800.00	152.00	40.00	152.00	152.00
		2026	3,800.00					3,800.00	152.00	40.00	152.00	152.00
		2027	3,800.00					3,800.00	152.00	40.00	152.00	152.00
		2028	3,800.00					3,800.00	152.00	40.00	152.00	152.00
		2029	3,800.00					3,800.00	152.00	40.00	152.00	152.00
		2030	3,800.00					3,800.00	152.00	40.00	152.00	152.00
		2031	3,800.00					3,800.00	152.00	40.00	152.00	152.00
		2032	3,800.00					3,800.00	152.00	40.00	152.00	152.00
		2033	3,800.00					3,800.00	152.00	40.00	152.00	152.00
		2034	3,800.00			3,000.00	1,000.00	800.00	152.00	40.00	3,152.00	1,072.00
		2035	800.00					800.00	32.00		32.00	
		2036	800.00					800.00	32.00		32.00	
		2037	800.00					800.00	32.00		32.00	
		2038	800.00			800.00		0.00	32.00		832.00	
		小计		3,800.00	1,000.00	3,800.00	1,000.00		1,680.00	400.00	5,480.00	2,472.00
合计				82,600.00	18,600.00	82,600.00	18,600.00	0.00	38,240.00	7,440.00	120,840.00	50,440.00

根据上表，项目全部债券存续期内（2020 年至 2053 年）还本付息总额为 120,840.00 万元。本期债券存续期内（2024 年至 2034 年）还本付息总额为 50,440.00 万元。

六、项目资金平衡情况

（一）新涧河综合治理工程项目

单位：亿元

项目名称	新涧河综合治理工程项目
项目类型（一级）	农林水利
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	新涧河拓宽疏浚 5km，新建生态护岸约 8.35km，暗涵改明渠 193m，拆建涵闸 5 座，新、拆建桥梁 7 座；新建截污管线约 1528m，新建交通道路 1.72km 等；建设河道管理信息化、自动化设施设备。项目总投资 13,152.00 万元。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.3152

其中：不含专项债券的项目资本金	0.7152									
专项债券融资	0.6									
其他债务融资										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度	
专项债券融资							0.3	0.3		
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	0.7242									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.0724
2026年	0.0724	2027年	0.0724	2028年	0.0724	2029年	0.0724	2030年	0.0724	2031年	0.0724
2032年	0.0724	2033年	0.0724	2034年	0.0726	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				0.55		
债券存续期内项目总债务融资本息	0.552			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	0.3			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.41		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.552			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	0.3			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.41		
项目收益预测依据	运营收入：本项目落成后，每年可向周边居民及工商业企业供水800万吨，平均每吨可收取水资源费0.39元，则每年实现收入312万元；其次，周边居民及各类企业可通过本项目年排放各类污废水约600万吨至污水处理厂，每吨收取污水处理费0.9元，每年可实现污水处理费收入540万元。 运营成本：本项目的总成本构成主要为项目管理及维修费用，其中管理费按每年经营项目本身经营收入的10%计算，维修养护费用按项目本身经营收入5%计算。									

（二）淮安市清江浦区职业学校校安工程项目

单位：亿元

项目名称	淮安市清江浦区职业学校校安工程项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.5
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	项目总用地面积约92540平方米（约138.8亩），总建筑面积112325平方米，主要新建教室、功能用房、宿舍、餐厅、绿化、管网及其他配套设施建设等（含教育装备），项目总投资55,000.00万元。

项目建设期	2024 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）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	5.5
其中：不含专项债券的项目资本金	1.1
专项债券融资	4.4
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								3	1.4
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	8.795

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	0.135	2027 年	0.27	2028 年	0.27	2029 年	0.27	2030 年	0.27	2031 年	0.27
2032 年	0.27	2033 年	6.77	2034 年	0.27	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	1.60
债券存续期内项目总债务融资本息	2.104	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.18
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	17.59
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.104	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.18
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	17.59

项目收益预测依据	收入：1、代办费：代办费收费标准按 600 元/人·年收取，因此，正常年代办费收入约 270 万元。 2、住宿费：住宿费收费标准按 400 元/人·年收取，因此，正常年住宿费收入约 180 万元。 3、材料费：材料费收费标准按 600 元/人·年收取，因此，正常年材料费收入约 270 万元。 4、学费：学费收费标准按 4400 元/人·年收取，因此，正常年学费收入约 1980 万元。 5、餐费：餐费收费标准按 1800 元/人·年收取，因此，正常年年餐费收入约 810 万元。 6、政府性基金收益 65000 万元偿还本期项目专项债。 成本：餐费，正常年支出 810 万元。

淮安国资会计师事务所
咨询报告 稽核

	运营第一年收入、成本按照正常年份的50%测算。

（三）淮安智慧物流港

单位：亿元

项目名称	淮安智慧物流港
项目类型（一级）	冷链物流设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.9
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	本项目计划建设年吞吐量120万吨水上转运中心、淮安市应急物资储备中心、3万㎡堆场、 3万㎡冷链仓、3万㎡双月台仓、6万㎡物流场站、6万㎡普通仓、1万㎡综合服务场馆等附属设施，建设应急物资保障供应链管理平台、公水联运信息公共服务平台等功能性设施。项目总投资62,118.00万元。
项目建设期	2020 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	6.2118
其中：不含专项债券的项目资本金	3.5318
专项债券融资	2.68
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				0.24	1			1.44	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	6.7355

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.5355
2026年	0.5623	2027年	0.5904	2028年	0.6199	2029年	0.6509	2030年	0.6835	2031年	0.7176

咨询报告 稽核

2032 年	0.7535	2033 年	0.7912	2034 年	0.8307	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	1.08
债券存续期内项目总债务融资本息	2	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.37
债券存续期内项目总债务融资本金	0.9	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	7.48
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.37
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.9	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.48

项目收益预测依据	收入：（1）年吞吐量 120 万吨港口，按 12 万元/万吨计算，年收入为 1440 万元；建成基本仓储 18 万㎡（3 万㎡堆场、3 万㎡双月台仓、6 万㎡物流场站、6 万㎡普通仓），其中 10 万㎡出租，按每平方 216 元/年计算，年租金约 2160 万元；建设冷链仓 3 万㎡，其中 2 万㎡出租，按每平方 540 元/年计，年租金约 1080 万元；建成综合服务场馆 1 万㎡，按每平方出租 360 元/年计算，年租金约 360 万元；供应链管理和公水联运信息公共服务平台预计收入约 400 万/年；建设大型运输车辆停车位约 600 个，按每个车位 0.3 万元/年计，停车费用约 180 万/年；建设广告牌 500 个，按每个广告牌 1 万元/年计，年广告收入 500 万元。综上所述，项目设施首年年收入约 6120 万元。上述收入按照 5%递增。 成本：运营成本按管理费用 1%、营业费用 0.5%、增值税 6%（收益额），维护费用 5%测算。

（四）洪泽区精神病院改扩建工程

单位：亿元

项目名称	洪泽区精神病院改扩建工程
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）	0.06
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	本项目拟对原住院楼进行改造，新设约 250 个床位，拆除原 47 间闲置职工宿舍。中心院内新建病房楼、病员食堂、辅助用房，配置医疗、办公设备等。项目总投资 2,800.00 万元。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2074 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.28
其中：不含专项债券的项目资本金	0.08
专项债券融资	0.2

咨询报告 | 稽核

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							0.08	0.12		
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	0.2807									
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	0.0131	2025 年	0.016
2026 年	0.0192	2027 年	0.0229	2028 年	0.0269	2029 年	0.0279	2030 年	0.0288	2031 年	0.0299
2032 年	0.0309	2033 年	0.032	2034 年	0.0331	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					1.00		
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1408			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.99		
债券存续期内项目总债务融资本金	0.06			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.68		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.1408			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.99		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.06			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.68		
项目收益预测依据	本项目建成后主要收入为门诊收入、住院收入。1、门诊收入：项目建成后第一年门诊量为 12568 人次，按 3%增长至第五年的 14145 人次，之后门诊人次趋于稳定，人均门诊费用第一年 58 元，按每年 3%递增；2、住院收入：项目建成后第一年住院量为 1538 人次，按 8.02%增长至第五年的 2093 人次，之后住院人次趋于稳定，人均住院费用第一年 1698 元，按每年 3%递增；（第一年数据根据 2021 年数据推算）2、支出主要为人员经费及五险一金等，经费按每年 2.4%比例增长（第一年费用根据 2021 年的费用递增 2.4%推算），项目建成后第一年预期支出 203 万元。									

（五）洪泽区殡仪馆改扩建工程项目

单位：亿元

项目名称	洪泽区殡仪馆改扩建工程项目
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）	0.1

洪泽区财会计师事务所
咨询报告 稽核

其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	本项目总占地约 24.9 亩，原址约 9.9 亩，新增用地面积约 15 亩，拟建业务办理区、遗体处理区、悼念区、火化区、集散广场区、后勤管理区以及配套设施电力、给排水、道路、绿化、停车场等附属工程。项目总投资 4,800.00 万元。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2074 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.48
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1
专项债券融资	0.38
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度
专项债券融资							0.08	0.3	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.4684

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0468
2026 年	0.0468	2027 年	0.0468	2028 年	0.0468	2029 年	0.0468	2030 年	0.0468	2031 年	0.0468
2032 年	0.0468	2033 年	0.0468	2034 年	0.0472	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	0.98
债券存续期内项目总债务融资本息	0.2472	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.89
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.68
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2472	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.89
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.68

自动报告 稽核

项目收益预测依据	目前殡仪馆每年火化量在2800人-3000人，这里按平均值2900人计算，每次基本会有遗体接运费（200元）、火化费（475元）、冷藏冰尸费（200元）、遗体整理换衣费（150元）、告别厅使用费（按中号厅计算460元）、告别主持费（100元）、礼堂布置（100元）、骨灰盒（800元），经营收入合计720.65万元。另外有部分衍生服务，大约占到基本收入的30%（包括异地遗体接送、特殊遗体整容费、特殊遗体脱衣、外出抬尸、守灵堂、休息室出租等），其他收入合计216.20万元。年收入总合计为936.85万元。人员工资、保险、办公费用和委托业务费等运营成本一般占年收入的50%。

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	新涧河综合治理工程项目	21,001.80	10,800.00	1.94
2	淮安市清江浦区职业学校校安工程项目	90,650.00	61,600.00	1.47
3	淮安智慧物流港	85,236.26	40,000.00	2.13
4	洪泽区精神病院改扩建工程	4,248.33	2,960.00	1.44
5	洪泽区殡仪馆改扩建工程项目	6,558.02	5,480.00	1.20
合计		207,694.41	120,840.00	1.72

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2024年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目2024-2034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：2024年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目债券额度18,600.00万元。该项目在本批债券存续期内预期收益170,037.67万元，本批债券存续期内应付债务本息之和50,440.00万元，覆盖倍数3.37倍。本次评估的2024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207,694.41万元，债券存续期

咨询报告 稽核

内应付债务本息之和 120,840.00 万元，覆盖倍数 1.72 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：

2024 年 2 月 20 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）

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

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

证书序号：0012318

会计师事务所
执业证书

名　　称：淮安国源会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：陈德茂

主任会计师：

经营场所：淮安经济技术开发区小康城3区90号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：32080014

批准执业文号：苏财会[2013]66

批准执业日期：2013年12月25日

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　日

中华人民共和国财政部制



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



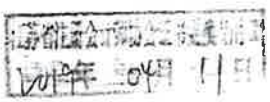
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号：No. of Certificate　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(/y) 12 月(/m) 25 日(/d)



淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核



陈德茂的年检二维码

年(/y)　月(/m)　日(/d)

中华人民共和国

注册会计师证书

The People's Republic of China

Certificate of Certified Public Accountant

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



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：320800010001

No. of Certificate

批准注册协会：江苏省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期：1995 年 07 月 18 日

Date of Issuance /y /m /d

仇应波的年检二维码

淮安国源会计师事务所

咨询报告 稽核

年 月 日

/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

2024年第一批江苏省政府债券
金湖县城镇建设项目
财务评估报告

淮中信专审字（2024）019号

淮安中振华信会计师事务所

2024年2月21日

淮安中振华信会计师事务所　　电话：0517-83998820
地址：淮安市工人文化宫C638、640室（大运河广场对面）　　邮编：223002

2024年第一批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目财务评估报告

淮中信专审字（2024）019号

金湖县财政局：

我们接受贵单位委托，对2024年第一批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

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

二、项目评估测算的基本假设

（一）国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

（二）国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

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

（四）政府制订的城市规划未发生重大变化；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、建设项目的基本情况

2024 年第一批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目是由金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼一个单项工程组成，项目总投资 25000 万元，基本情况如下：

该项目发改委投资项目代码 2020-320831-84-01-510803，新增占地面积 5999 平方米，新建一栋 3 层发热门诊楼与一栋 12 层综合楼及配电房等附属设施。病房综合楼总建筑面积 20201.4 平方米，1 层为住院大厅、后勤辅助，2 层为体检中心、B 超、心电图室，3 层为中医康复中心，4 层为内镜中心和病理科，5 层为血透中心，6-10 层为住院病区（每层 40 个床位，共 200 个床位），11 层为信息中心，12 层为活动中心，屋顶设热水箱间。发热门诊总建筑面积 3290.50 平方米，1 层为分诊、清洁区、缓冲区，2 层为诊室、检查室、药房

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

等，3 层为留观室共 23 个床位。项目总投资 2.5 亿元。

四、评估参考文件

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

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

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

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

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

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

五、项目融资与收益平衡方案

（一）项目投资与资金来源

项目是由金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼一个单项工程组成，项目总投资 25000 万元。项目资金来源具体见下表：

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

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼	25,000.00			13,000.00	9,000.00	3,000.00	
合计	25,000.00			13,000.00	9,000.00	3,000.00	

（二）融资平衡方案

本期债券存续期内预期总收益 11,666.13 万元，债券发行期限拟为 10 年，本期债券存续期内应付债务资金本息之和 8,160.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.43，具体情况见下表：

金湖县城镇建设项目本期债券资金平衡方案（单位：万元）

项目名称	本期债券存续期内预期收益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
金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼	11,666.13	10	8,160.00	1.43
合计	11,666.13		8,160.00	1.43

（三）预期收益和预期支出情况

1、本期债券存续期内预期总收益 11,666.13 万元，应付债务资金本息之和 8,160.00 万元，预期收支差额 3,506.13 万元。具体情况见下表：

单位：万元

年份	经营预期收益	预期支出		
	经营性净收入	债务还本支出	利息支出	合计
2024			360.00	360.00
2025	229.95		480.00	480.00
2026	431.43		480.00	480.00
2027	930.75		480.00	480.00
2028	930.75		480.00	480.00
2029	930.75		480.00	480.00
2030	1,642.50		480.00	480.00
2031	1,642.50		480.00	480.00
2032	1,642.50		480.00	480.00
2033	1,642.50		480.00	480.00
2034	1,642.50	3,000.00	480.00	3,480.00
合计	11,666.13	3,000.00	5,160.00	8,160.00

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

2、项目具体预期收益和预期支出情况

金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼项目

单位：万元

年份	经营预期收益					预期支出		
	合计	门诊收入	住院收入	减：经营支出	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024							360.00	360.00
2025	229.95	182.50	584.00	536.55	229.95		480.00	480.00
2026	431.43	562.10	876.00	1,006.67	431.43		480.00	480.00
2027	930.75	1,277.50	1,825.00	2,171.75	930.75		480.00	480.00
2028	930.75	1,277.50	1,825.00	2,171.75	930.75		480.00	480.00
2029	930.75	1,277.50	1,825.00	2,171.75	930.75		480.00	480.00
2030	1,642.50	1,460.00	4,015.00	3,832.50	1,642.50		480.00	480.00
2031	1,642.50	1,460.00	4,015.00	3,832.50	1,642.50		480.00	480.00
2032	1,642.50	1,460.00	4,015.00	3,832.50	1,642.50		480.00	480.00
2033	1,642.50	1,460.00	4,015.00	3,832.50	1,642.50		480.00	480.00
2034	1,642.50	1,460.00	4,015.00	3,832.50	1,642.50	3,000.00	480.00	3,480.00
合计	11,666.13	11,877.10	27,010.00	27,220.97	11,666.13	3,000.00	5,160.00	8,160.00

注：经营支出包含医疗业务成本/经营成本/管理费用等，占经营收入的70%。

（四）本期拟申请债券还本付息情况

本期金湖县城镇建设项目债券额度3,000.00万元，项目债券存续期内应偿还债券本息情况具体为：

金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼项目（单位：万元）

本项目债券额度共12,000.00万元，其中2022年已发行3,000.00万元（期限30年）、2023年已发行6,000.00万元（期限30年）、本期申请3,000.00万元（期限10年），项目债券存续期内应偿还债券本息如下：

单位：万元

债券本金	年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	年利率%	利息	本息合计
3,000.00	2024年	9,000.00		12,000.00	4	360.00	360.00
	2025年	12,000.00		12,000.00	4	480.00	480.00
	2026年	12,000.00		12,000.00	4	480.00	480.00

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

	2027 年	12,000.00		12,000.00	4	480.00	480.00
	2028 年	12,000.00		12,000.00	4	480.00	480.00
	2029 年	12,000.00		12,000.00	4	480.00	480.00
	2030 年	12,000.00		12,000.00	4	480.00	480.00
	2031 年	12,000.00		12,000.00	4	480.00	480.00
	2032 年	12,000.00		12,000.00	4	480.00	480.00
	2033 年	12,000.00		12,000.00	4	480.00	480.00
	2034 年	12,000.00	3,000.00	9,000.00	4	480.00	3,480.00
	合计					5,160.00	8,160.00

六、项目资金平衡情况

金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼项目

单位：亿元

项目名称	金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼项目								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.3								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0								
项目简要描述	项目占地面积 5999 平方米（A 地块 2131 平方米，B 地块 3868 平方米），包含病房综合楼、发热门诊。总建筑面积 23491.9 平方米。								
项目建设期	2022 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2075 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资	2.5								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.3								
专项债券融资	1.2								
其他债务融资	0								
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						0.3	0.6	0.3	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.1666								
债券存续期内项目分年收益									
2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0230
2026 年	0.0431	2027 年	0.0931	2028 年	0.0931	2029 年	0.0931	2030 年	0.1643

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

2031 年	0.1643	2032 年	0.1643	2033 年	0.1643	2034 年	0.1643	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	0.47
债券存续期内项目总债务融资本息	0.816	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.43
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.89
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.816	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.43
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.89
项目收益预测依据	根据可行性研究报告中的建设规模测算门诊收入和住院收入，经营支出包含医疗业务成本/经营成本/管理费用等，占经营收入的 70%。		

七、项目总融资存续期收益与债券本息情况（单位：万元）

项目名称	债券后续融资存续期内预期收益①	债券后续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
金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼	49,005.63	24,000.00	2.04
合计	49,005.63	24,000.00	2.04

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 2024 年第一批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目 2024-2034 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：

2024 年第一批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目债券额度 3,000.00 万元。本期债券存续期内预期总收益 11,666.13 万元，债券发行期限拟为 10 年，本期债券存续期内应付债务资金本息之和 8,

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

160.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.43 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。

（二）债券总融资

债券总融资存续期内预期收益 49,005.63 万元，债券存续期内应付债务本息之和 24,000.00 万元，覆盖倍数 2.04 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。

淮安中振华信会计师事务所

二〇二四年二月二十一日

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

编 号 320811000201611160050

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91320811071025053X （1/1）

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

登 记 机 关

2016 年 11 月 16 日

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

www.jsgsj.gov.cn:58888/province

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

证书序号：NO 010707

会计师事务所

执业证书

名　　称：淮安中振华信会计师事务所（普通合伙）

主任会计师：孙晔

办公场所：淮安市清浦区文化宫运河明珠-文化宫C638、640室

组织形式：普通合伙

会计师事务所编号：32080013

注册资本(出资额)：20万元

批准设立文号：苏财会[2013]18号

批准设立日期：2013-05-30

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一三年 五 月三十 日

中华人民共和国财政部制

涟水县2024年江苏省政府债券
（城镇建设专项债券）
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

苏华证会所(2024)第1010号

江苏华证会计师事务所有限公司

二〇二四年二月二十六日

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24H3M38LAA

Jiangsu Huazheng
江苏华证会计师事务所
Certified Public Accountants
11th floor changjiang trade Mansion, No.99 Changjiang Road, Nanjing
南京市长江路99号长江贸易大楼11层 邮政编码:210002
Telephone:86-25-86978257
Telefax: 86-25-86978256

涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

苏华证会所（2024）第1010号

涟水县财政局：

我们审核了涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目，项目代码为2210-320826-04-01-428930）预期收益和资金平衡方案，我们审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号－预测性财务信息审核》，涟水县教育体育局对项目的预期收益和资金平衡方案编制基础和基本假设负责。

编制项目预期收益和资金平衡方案是为涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目）募集资金提供参考依据。由于项目处于筹划期，在编制项目预期收益和资金平衡方案时运用了一系列假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该项目预期收益和资金平衡方案不得用于为涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目）募集资金提供参考依据以外的其他目的。

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

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

经专项审核，我们认为，涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目）预期收益及资金平衡方案及其所依据的各项假设前提下，涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目）现金注入能够覆盖还本付息规模，实现

项目收益和融资平衡。

一、项目资金来源 （单位：万元）

江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目资金来源

江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目总投资 3900 万元，其中：2023 年已发行 15 年期专项债券 1500 万元，本次拟申请江苏省 2024 年 10 年期第一批城镇建设专项债券 1000 万元，以后拟申请江苏省城镇建设专项债券 600 万元，资本金 800 万元，具体列表如下：

江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目	3900			800	1500	1000	600

注：其他资金（非资本金）⑨：以后拟申请政府专项债券 600 万元

二、项目建成后产生的现金流入

江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目现金流入

江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目位于涟水县陈师街道机场中路 1 号，项目建成后，可增加招收学生人数和住校生人数。贵单位的人员工资、办公经费等由财政支付。经综合分析，每年学费、住宿费净收入按 450 万元进行测算，预期收益如下表：

金额单位万元

项　目	时　间	单位	单价（元）	金额（万元）
江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目	第一年			450.00
	第二年			450.00
	第三年			450.00

	第四年			450.00
	第五年			450.00
	第六年			450.00
	第七年			450.00
	第八年			450.00
	第九年			450.00
	第十年			450.00
	第十一年			450.00
	第十二年			450.00
	第十三年			450.00
	第十四年			450.00
	第十五年			450.00
项目净收益	小计			6750.00

三、项目还本付息计划

江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目还本付息计划

江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目拟申请使用10年期专项债券1000万元，年利率按4%预估，10年期本息合计2276万元。还本付息明细如下：

单位:万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023.2		1500				1500				
2024.2	1500	1000				2500	60	60	60	60
2024.4	2500	600				3100				
2025.2	3100					3100	100	100	100	100
2025.4	3100					3100	24	24	24	24
2026.2	3100					3100	100	100	100	100
2026.4	3100					3100	24	24	24	24
2027.2	3100					3100	100	100	100	100
2027.4	3100					3100	24	24	24	24
2028.2	3100					3100	100	100	100	100
2028.4	3100					3100	24	24	24	24

2029.2	3100					3100	100	100	100	100
2029.4	3100					3100	24	24	24	24
2030.2	3100					3100	100	100	100	100
2030.4	3100					3100	24	24	24	24
2031.2	3100					3100	100	100	100	100
2031.4	3100					3100	24	24	24	24
2032.2	3100					3100	100	100	100	100
2032.4	3100					3100	24	24	24	24
2033.2	3100					3100	100	100	100	100
2033.4	3100					3100	24	24	24	24
2034.2	3100			1000	1000	2100	100	100	1100	2276
2034.4	2100			600	600	1500	24	24	624	2900
2035.2	1500					1500	60	60	60	60
2036.2	1500					1500	60	60	60	60
2037.2	1500					1500	60	60	60	60
2038.2	1500			1500	1500	0	60	60	1560	4640
合计		3100	3100	3100	3100		1540	1540	4640	4640

根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【2】月至【2038】年【2】月）还本付息总额为【4640】万元。本期债券存续期内（【2024】年【2】月至【2034】年【2】月）还本付息总额为【2276】万元。

四、项目收益本息覆盖估算

1、项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目	6750	4640	1.455

通过对江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目融资收益与平衡方案进行审核，我们认为项目全部债务存续期内现金流入能够满足还本付息要求，本息覆盖倍数分别达：1.455，项目收益可以覆盖融资本息。

2、项目本期债券存续期资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目	4500	10	2276	1.977

通过对江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目融资收益与平衡方案进行审核，我们认为项目本期债券存续期内现金流入能够满足还本付息要求，本息覆盖倍数分别达 1.977，项目收益可以覆盖融资本息。

五、项目信息披露

项目名称	江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目
项目类型(一级)	民生服务
项目类型(二级)	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	新建两幢六层学生宿舍楼10980平方米及相关配套工程，占地3000平方米。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.3900
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0800
专项债券融资	0.3100
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					0.1500	0.1000	0.0600		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.4500

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年		2025年	0.0450	2026年	0.0450	2027年	0.0450
2028年	0.0450	2029年	0.0450	2030年	0.0450	2031年	0.0450	2032年	0.0450	2033年	0.0450
2034年	0.0450	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					1.1538	

债券存续期内项目总债务融资本息	0.2276	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.9772
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	2.8125
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2276	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.9772
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	2.8125
项目收益预测依据	项目建成后每年的学生约4700人，住校生达3200人，住宿费收入、学费收入平均按每年450万元测算，预期收益约为4500万元。		

江苏华证会计师事务所有限公司

中国 南京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年二月二十六日

会计师事务所

执业证书

名　　称：江苏华证会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：易昌平

南京市玄武区长江路99号1111室

组织形式：有限责任

执业证书编号：32010013

批准执业文号：苏财协[1999]376号

批准执业日期：1999年12月30日

证书序号：0001508

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇一九年八月二十九日

中华人民共和国财政部制

编号 320100000201907050147

统一社会信用代码

91320100721708236U (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　江苏华证会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司

法定代表人　易昌平

经营范围　会计报表审计、资金验证、基建工程财务预决算审计、资产评估；经济案件鉴定、离任审计；企业清算、破产审计；财务咨询、会计顾问、代理记帐、代理纳税申报；物业管理第三方评估；市场调查；社会稳定风险评估。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注册资本　100万元整

成立日期　2000年01月18日

营业期限　2000年01月18日至******

住　　所　南京市玄武区长江路99号1111室

登记机关　南京市市场监督管理局

2019 年 07 月 05 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gs..t.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

2024年第一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

宁益专核字[2024]第014号

南京均益会计师事务所有限公司

地址：南京市秦淮区龙蟠中路526号通济产业园南楼5楼

电话：（025）84545750

传真：（025）84681959

邮政编码：210001

目　录

一、项目现金流收益预测编制基础 2
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 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 4
（三）预期收益和预期支出情况 6
（四）本批拟申请债券还本付息情况 6
（五）项目资金平衡情况表 7
六、评估意见 8

南京均益会计师事务所有限公司
Nanjing JunYi Certified Public Accountants Co.,Ltd

JYCPA

中国·南京
电　话：86（025）84545750
传　真：86（025）84681959
电子信箱：njjycpa@163.com

Nanjing·China
Telephone:86（025）84545750
Fax:86（025）84681959
E-mail: njjycpa@163.com

2024年第一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

宁益专核字[2024]第 014 号

盱眙县财政局：

我所接受委托，对盱眙县2024年第一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 2024 年第一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为：江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目，项目总投资 15,000.00 万元。

江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善工程，立项审批手续齐全。已取得盱眙县行政审批局批复，批准文号为盱审批（经）〔2023〕01099 号，项目代码 2208-320830-89-01-387121。该项目总投资 15,000.00 万元，其中：自筹资金 3,000.00 万元，已申请盱眙县 2023 年第六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 7,200.00 万元。本次申请盱眙县 2024 年第一批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债

券资金金额为4,800.00万元。

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

项目建设单位:江苏省盱眙中等专业学校。

项目建设地址：盱眙县山水大道以北江苏省盱眙中等专业学校校内。

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

四、评估参考文件

（一）国务院《关于加强地方政府性债务管理意见》（国发〔2014〕43号）；

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

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

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

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

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

五、城镇建设项目融资与收益平衡方案

（一）城镇建设项目投资与资金来源

江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目资金来源为 15,000.00 万元，其中：项目资本金 3,000.00 万元，已使用以前年度地方政府专项债券资金 7,200.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 4,800.00 万元。

本次地方政府专项政府债券资发行债券资金 4,800.00 万元，专门用于江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目。

本批拟申请的专项债券资金金额 4,800.00 万元，具体如下表：

盱眙县 2024 年第一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（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目、	15,000.00			3,000.00	7,200.00	4,800.00	

注 1：其他资本金⑥：自有资金

注 2：已有地方政府专项债券资金金额⑦：江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目已于 2023 年 6 月申请 2023 年第六批公开发行江苏省政府债券之城镇建设专项债券资金 7200 万元，期限 15 年，实际利率 2.89%。

（二）融资平衡方案

1.江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目全部债务存续期内资金平衡方案

江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目债券发行期拟为 10 年。项目全部债务存续期内经营收入 45,964.09 万元，（创业一条街租赁收入 3,660.86 万元、学费教育服务收入 16,703.35 万元、学生住宿费收入 6,536.13 万元、技能及成人教育培训收入 19,063.75 万元），经营支出 14,864.73 万元，预期收益 31,099.36 万元，其中经营性收益 31,099.36 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 17,041.20 万元，其中：应付债务本金 12,000.00 万元，应付利息支出 5,041.20 万元。项目收益覆盖倍数 1.82。

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	江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目	31,099.36	17,041.20	1.82

2.项目本期债券存续期资金平衡方案

江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目债券发行期拟为 10 年。项目全部债务存续期内经营收入 27,010.73 万元，（创业一条街租赁收入 2,182.51 万元、学费教育服务收入 9,803.39 万元、学生住宿费收入 3,836.14 万元、技能及成人教育培训收入 11,188.69 万元），经营支出 8,850.32 万元，预期收益 18,160.41 万元，其中经营性收益 18,160.41 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 8,800.80 万元，其中：应付债务本金 4,800.00 万元，应付利息支出 4,000.80 万元。项目收益覆盖倍数 2.06。

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	江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目	18,160.41	10	8,800.80	2.06

（三）江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目本期预期收益和预期支出情况

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			
2024					366.74	366.74
2025	827.11	1,345.68	518.57		400.08	400.08
2026	1,764.13	2,653.46	889.33		400.08	400.08
2027	1,860.84	2,786.14	925.30		400.08	400.08
2028	1,962.39	2,925.46	963.07		400.08	400.08
2029	2,069.02	3,071.74	1,002.72		400.08	400.08
2030	2,180.96	3,225.32	1,044.36		400.08	400.08
2031	2,298.51	3,386.59	1,088.08		400.08	400.08
2032	2,421.94	3,555.92	1,133.98		400.08	400.08
2033	2,551.54	3,733.72	1,182.18		400.08	400.08
2034.1	223.97	326.70	102.73	4,800.00	33.34	4,833.34
合计	18,160.41	27,010.73	8,850.32	4,800.00	4,000.80	8,800.80

注：经营收入 27,010.73 万元，收入来源包含创业一条街租赁收入 2,182.51 万元、学费教育服务收入 9,803.39 万元、学生住宿费收入 3,836.14 万元、技能及成人教育培训收入 11,188.69 万元。

（四）江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目本批拟申请债券还本付息情况

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	
2024	7200.00	4800.00	4800.00			12000.00	366.74	366.74	366.74	366.74
2025	12000.00					12000.00	400.08	400.08	400.08	400.08
2026	12000.00					12000.00	400.08	400.08	400.08	400.08
2027	12000.00					12000.00	400.08	400.08	400.08	400.08
2028	12000.00					12000.00	400.08	400.08	400.08	400.08
2029	12000.00					12000.00	400.08	400.08	400.08	400.08
2030	12000.00					12000.00	400.08	400.08	400.08	400.08
2031	12000.00					12000.00	400.08	400.08	400.08	400.08
2032	12000.00					12000.00	400.08	400.08	400.08	400.08
2033	12000.00					12000.00	400.08	400.08	400.08	400.08
2034.1	12000.00			4800.00	4800.00	7200.00	33.34	33.34	4833.34	4833.34
合计	21600.00	4800.00	4800.00	4800.00	4800.00		4000.80	4000.80	8800.80	8800.80

（五）项目资金平衡情况表

单位：亿元

项目名称	江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	职业教育
本次专项债券中用于该项目的金额	0.48
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目依托江苏省盱眙中等专业学校进行建设，主要包括实训中心改造、智转数改实训基地、内外墙粉刷、路面黑色化（创业一条街广场、校园路面）、部分接水管网改造、校园文化建设、智慧校园建设、高考考点建设、围墙改造、体育场拓展基地改造、增材制造实训室、职业体验中心、实训设备购置、改扩建项目配套。通过对项目的建设，实现现代职业教育质量提升，提升职业学校基础能力。
项目建设期	2023年6月至2025年1月
项目运营期	2025年2月至2034年1月
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	1.5
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3
专项债券融资	1.2
其他债务融资	
项目分年融资计划	

	2018年及以前年度	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年及以后年度
专项债券融资						0.72	0.48		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.8160								
债券存续期内项目分年收益									
2024年		2024年		2025年	0.0827	2026年	0.1764	2027年	0.1861
2028年	0.1962	2029年	0.2069	2030年	0.2180	2031年	0.2299	2032年	0.2422
2033年	0.2552	2034年	0.0224	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	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.2107
债券存续期内项目总债务融资本息	0.8801	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.06
债券存续期内项目总债务融资本金	1.20	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.5133
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.8801	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.06
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.20	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.5133

项目收益预测依据	（1）学校创业一条街一楼为门面，可用于出租，一楼面积约为5400平方米。整体对外出租经营，学校负责管理，预计年出租费用为197.10万元（单位租金约1元/m2·d，面积5400平方米）。以后每年按5%增长测算。 （2）按照3000人，人均1200元（每学期600元）估算，预计年住宿费收入为360万元。以后每年按5%增长测算。 （3）涉及在校学生约2000人，学费按4600元/学年估算，预计年学费收入920万元，以后每年按5%增长测算。 （4）技能培训收入按1500人，每人2000元估算，年收入为300万元，对外成人教育收入按3000人，每人2500元估算，年收入为750万元，以后每年按5%增长测算。

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2024年第一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2024-2034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：

2024年第一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4,800.00万元。本批债券存续期内预期收益18,160.41万元，本批债券存续期内应付债务本息之和8,800.80万元，本息覆盖倍数2.06。

（以下无正文，签章页附后）

本页无正文，为盱眙县财政局《2024年第一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》（宁益专核字[2024]第014号 ）签章页）

南京均益会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国·南京　　中国注册会计师：

二〇二四年二月二十八日

编 号 320104000202109020338

统一社会信用代码

91320104783810404l (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	南京均益会计师事务所有限公司	注册资本	100万元整
类　　型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2006年02月05日
法定代表人	许金禧	营业期限	2006年02月05日至2026年01月26日
经营范围	审计业务（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；法律、行政法规规定的其他审计业务）；会计咨询、会计服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	住　　所	南京市秦淮区龙蟠中路526号通济产业园南楼5楼

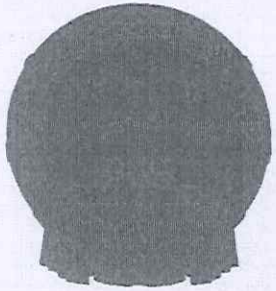
登记机关

2021 年 09 月 02 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：南京均益会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：许金禧

南京市秦淮区龙蟠中路526号通济产业园南楼5楼

组织形式：有限责任

执业证书编号：32010046

批准执业文号：苏财会[2006]5号

批准执业日期：2006年01月25日

证书序号：0001555

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

二〇二一　年　四　月　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

姓　名 Full name　许金福

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1969-10-14

工作单位 Working unit　南京均益会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No.　320123196910143417



南京均益会计师事务所有限公司

证书编号：
No. of Certificate　320000370002

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　2007 年 /y　04 月 /m　30 日 /d

2019 09 05

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.

许金福(320000370002)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

许金福(320000370002)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y　月 /m　日 /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.

许会福(320000370002)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y　月 /m　日 /d

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.

许会福　320000370002

年 /y　月 /m　日 /d

7

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

姓名 Full name 王剑锋
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1977-11-20
工作单位 Working unit 南京均益会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 340321197711200331



南京均益会计师事务所有限公司

证书编号：
No. of Certificate 320100330007

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

江苏省注册会计师协会证书受理专用章
2019年09月05日

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.

王剑锋(320100330007)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

王剑锋(320100330007)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

年/y 月/m 日/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.

王剑锋(320100330007)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y　月 /m　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.

王剑锋 320100330007

年 /y　月 /m　日 /d

2024年江苏省政府债券（城镇专项债）

之盐城市区项目财务评估报告

苏亚盐咨[2024]4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8楼

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24BSE3Y2ZR

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚盐咨[2024] 4 号

2024 年第一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 2024 年第一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 2024 年第一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

2024 年第一批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目为盐城市第四人民医院异地新建工程等 6 个项目。项目总投资 81.6741 亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金 45.80 亿元（本次拟发行 10.49 亿元）；不含专项债券的项目资本金 35.8741 亿元。项目建设资金来源情况如下：

表 1　2024 年第一批次江苏省政府债券之盐城市区项目资金来源情况表

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 [注 1]	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 2]	已有地方政府专项债券资金金额⑦ [注 3]	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 4]
1	盐城市第二人民医院改扩建工程	14.3465			6.3465	1.7000	0.5000	5.8000
2	盐城市第四人民医院异地新建工程	5.0465			1.0465	0.6500	0.8200	2.5300
3	盐城市儿童医院二期工程	6.3431			0.3430	1.6000	0.4700	3.9300
4	复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心	31.9405			16.9405	9.0000	5.0000	1.0000
5	阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段[注 5]	6.8489	2.6000	3.2000	0.8489			0.2000
6	滨海至淮安高速公路盐城段[注 6]	17.1486	3.4000	0.5000	10.3486			2.9000
合　计		**81.6741**	**6.0000**	**3.7000**	**35.8741**	**12.9500**	**6.7900**	**16.3600**

[注 1]已有地方政府专项债券资金金额（资本金）：（1）阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段：2022 年第六批城镇建设专项债券金额 0.6 亿元，期限 2022 年 6 月 28 日至 2052 年 6 月 27 日，年利率 3.37%每半年付息一次，到期还本付息；2023 年第三批新增城镇建设专项债券金额 2 亿元，期限 2023 年 3 月 12 日—2053 年 3 月 11 日，年利率 3.39%；每半年付息一次，到期还本付息；（2）滨海至淮安高速公路盐城段：2023 年第三批新增城镇建设专项债券金额 3.4 亿元，期限 2023 年 3 月 12 日—2053 年 3 月 11 日，年利率 3.39%；每半年付息一次，到期还本付息。

[注 2]其他资本金为单位自有资金或财政预算资金。

[注 3]已有地方政府专项债券资金金额（非资本金部分）：（1）盐城市第二人民医院改扩建工程：2022 年第十批新增城镇建设专项债券金额 0.5 亿元，期限 2022 年 11 月 14 日-2037 年 11 月 13 日，年利率 2.93%

每半年付息一次，到期还本付息；2023 年第三批新增城镇建设专项债券金额 1.2 亿元，期限 2023 年 3 月 12 日—2038 年 3 月 11 日，年利率 3.13%每半年付息一次，到期还本付息；（2）盐城市第四人民医院异地新建工程：2023 年第三批新增城镇建设专项债券金额 0.65 亿元，期限 2023 年 3 月 12 日—2038 年 3 月 11 日，年利率 3.13%；每半年付息一次，到期还本付息；（3）盐城市儿童医院二期工程：2022 第三批城镇建设专项债券金额 0.8 亿元，期限 2022 年 3 月 28 日-2037 年 3 月 28 日，年利率 3.23%每半年付息一次，到期还本付息。2023 年第三批城镇建设专项债券金额 0.8 亿元，期限 2023 年 3 月 12 日—2038 年 3 月 11 日，年利率 3.13%；每半年付息一次，到期还本付息；（4）复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心：2023 年第三批新增城镇建设专项债券金额 4 亿元，期限 2023 年 3 月 12 日—2038 年 3 月 11 日，年利率 3.13%；每半年付息一次，到期还本付息；2023 年第十批新增城镇建设专项债券金额 5 亿元，期限 2023 年 10 月 26 日—2053 年 10 月 25 日，年利率 3.05%；每半年付息一次，到期还本付息。

[注 4]其他资金（非资本金）包括后续计划发行政府债 14.36 亿元，预计年利率 3.2%和已发行的抗疫特别国债 2 亿元（期限 2020 年 7 月 8 日至 2030 年 7 月 7 日，中央财政贴息，第 6 年开始每年偿还 20%）。根据最新政府债券安排，本期申请债券发行期限统一调整为 10 年，后续发行期限按原计划执行，已按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

[注 5]根据 2020 年 9 月 23 日盐城市人民政府出具的《关于明确阜溧高速建湖至兴化段出资主体的复函》（盐政函〔2020〕17 号）及相关投资协议，盐城市本级出资主体为盐城市交通投资建设控股有限公司，出资金额 6.8489 亿元（持股比例 10.63%），本报告按照该出资额作为总投测算。

[注 6]根据 2021 年 8 月 11 日签订的《滨海至淮安高速公路盐城段出资协议书》，盐城市本级出资主体为盐城市高速公路有限公司，出资金额 17.1486 亿元（持股比例 42%），本报告按照该出资额作为总投测算。

2．融资应付本息情况

2024 年第一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 45.80 亿元，其中：本次申请江苏省政府专项债券资金 10.49 亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10/15/30 年期按 3.2%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况

表 2　2024 年第一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	盐城市第二人民医院改扩建工程	0.5000		0.5000	2.4847		2.4847	2.9847		2.9847
2	盐城市第四人民医院异地新建工程	0.8200		0.8200	1.2382		1.2382	2.0582		2.0582
3	盐城市儿童医院二期工程	2.4700		2.4700	1.3277		1.3277	3.7977		3.7977
4	复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心	5.0000		5.0000	4.9747		4.9747	9.9747		9.9747
5	阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段	3.2000		3.2000	2.0562		2.0562	5.2562		5.2562
6	滨海至淮安高速公路盐城段	0.5000		0.5000	2.3559		2.3559	2.8559		2.8559
合 计		**12.4900**		**12.4900**	**14.4374**		**14.4374**	**26.9274**		**26.9274**

（2）全部债务存续期应付融资本息情况

表 3　2024 年第一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	盐城市第二人民医院改扩建工程	8.0000		8.0000	3.7272		3.7272	11.7272		11.7272
2	盐城市第四人民医院异地新建工程	4.0000		4.0000	1.7820		1.7820	5.7820		5.7820
3	盐城市儿童医院二期工程	6.0000		6.0000	1.8400		1.8400	7.8400		7.8400
4	复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心	15.0000		15.0000	9.0130		9.0130	24.0130		24.0130
5	阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段	6.0000		6.0000	3.8566		3.8566	9.8566		9.8566
6	滨海至淮安高速公路盐城段	6.8000		6.8000	6.4018		6.4018	13.2018		13.2018
合 计		**45.8000**		**45.8000**	**26.6206**		**26.6206**	**72.4206**		**72.4206**

3．项目融资与收益平衡方案

2024 年第一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　2024 年第一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	盐城市第二人民医院改扩建工程	6.8663	2.9847	2.30
2	盐城市第四人民医院异地新建工程	2.3751	2.0582	1.15
3	盐城市儿童医院二期工程	7.6909	3.7977	2.03
4	复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心	11.2189	9.9747	1.12
5	阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段	6.6548	5.2562	1.27
6	滨海至淮安高速公路盐城段	4.0727	2.8559	1.43
合计		**38.8787**	**26.9274**	**1.44**

（2） 项目全部债务存续期资金平衡方案

表 5　2024 年第一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	盐城市第二人民医院改扩建工程	13.9830	11.7272	1.19
2	盐城市第四人民医院异地新建工程	8.4485	5.7820	1.46
3	盐城市儿童医院二期工程	9.0290	7.8400	1.15

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	复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心	38.8308	24.0130	1.62
5	阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段	15.4901	9.8566	1.57
6	滨海至淮安高速公路盐城段	24.4485	13.2018	1.85
合计		**110.2299**	**72.4206**	**1.52**

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

2．2024 年第一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：

二〇二四年二月二十

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	盐城市第二人民医院改扩建工程
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)	0.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容：盐城市第二人民医院改扩建工程位于盐城市新富路南侧、开放大道西侧，项目用地面积68.8亩（其中新征地面积30亩）。项目新建建筑面积约17.35万平方米地上11.01万平方米，地下6.34万平方米），保留现有建筑2.25万平方米。设计总床位数1000张，项目按照“绿色三星”建筑标准设计。项目编码2020-320902-84-01-315477。（盐行审投资〔2020〕118号《关于盐城市第二人民医院改扩建工程可行性研究报告的批复》）
项目建设期	2021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)	14.3465
其中：不含专项债券的项目资本金	6.3465
专项债券融资	8.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资			0.5000	1.2000	3.0000	3.3000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**6.8663亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年		**2026**年	**0.4122**	**2027**年	**0.4122**	**2028**年	**0.4122**
2029年	**0.4122**	2030年	**0.4122**	**2031**年	**0.4122**	**2032**年	**0.4122**	**2033**年	**0.4122**	**2034**年	**3.5687**
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	**0.48**
债券存续期内项目总债务融资本息	**2.9847亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**2.30**
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**	**13.73**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**2.9847亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**2.30**
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**	**13.73**

项目收益预测依据	根据经济技术指标并参照盐城市综合性医院运营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	盐城市第四人民医院异地新建工程
项目类型(一级)	民生服务
项目类型(二级)	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	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	建设内容及规模：项目总建筑面积70500平方米，其中:地上建筑面积55000平方米，地下建筑面积15500平方米。建设内容包括精神专科门急诊医技楼、精神科住院楼、综合医疗楼、发热门诊以及地下人防工程等附属配套工程设施。项目编码2106-320900-89-01-138830。（盐行审投资〔2022〕136号《盐城市审批局关于盐城市第四人民医院异地新建工程可行性研究报告的批复》）
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)	5.0465
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0465
专项债券融资	4.0000
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					0.6500	1.5500	1.8000		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**2.3751亿**

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	**0.0000**	**2026**年	**0.1201**	**2027**年	**0.1392**
2028年	**0.1579**	2029年	**0.1763**	**2030**年	**0.1943**	**2031**年	**0.2143**	**2032**年	**0.2178**	**2033**年	**0.2208**
2034年	**0.9344**	**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	**0.47**
债券存续期内项目总债务融资本息	**2.0582亿**	**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	**0.8200亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.90**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**2.0582亿**	**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	**0.8200亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.90**

项目收益预测依据	根据规划建设规模及盐城市第四人民医院近三年运营数据对预期收益进行测算。

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	盐城市儿童医院二期工程
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)	0.4700
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	项目内容：建设地点及建设规模：选址于亭湖区毓龙街道境内，新建建筑面积为74690平方米，其中：地上建筑面积50790平方米。项目编码2011-320000-04-01-184024。盐行审投资[2020]95号《关于盐城市儿童医院二期工程可行性研究报告的批复》）
项目建设期	2021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)	6.3431
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3431
专项债券融资	6.0000
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		2.0000		0.8000	0.8000	2.4000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**7.6909亿**

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	**0.2294**	**2026**年	**0.6294**	**2027**年	**0.6294**
2028年	**0.6294**	2029年	**0.6294**	**2030**年	**0.6294**	**2031**年	**0.2294**	**2032**年	**0.2294**	**2033**年	**0.2294**
2034年	**3.6263**	**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	**1.21**
债券存续期内项目总债务融资本息	**3.7977亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**2.03**
债券存续期内项目总债务融资本金	**2.4700亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**3.11**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**3.7977亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**2.03**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**2.4700亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**3.11**

项目收益预测依据	根据经济技术指标并参照盐城市第一人民医院运营数据及市场行情基础对收益进行预测。

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	复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心
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)	5.0000
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	该项目主要包括综合医院、体检中心等，用地面积165576m2，建筑面积152345.33m2，其中新建建筑36165.68m2，改造原创客园建筑116179.65m2，容积率0.85。主要内容为门诊楼、急诊楼、住院楼、医技楼、手术中心、体检中心大楼、地下室、变电所、液氧站及室外总体等的建设，床位数规模暂定为680床。项目编码2204-320904-89-01-728172。
项目建设期	2022年至 2024年
项目运营期	2025年至 2055年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	31.9405
其中：不含专项债券的项目资本金	16.9405
专项债券融资	15.0000
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				9.0000	6.0000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**11.2189亿**										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		**2024**年		**2025**年	**0.3427**	**2026**年	**0.4451**	**2027**年	**0.5558**	**2028**年	**0.6753**
2029年	**0.8048**	2030年	**0.9069**	**2031**年	**1.0212**	**2032**年	**1.1489**	**2033**年	**1.2913**	**2034**年	**4.0269**
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	**0.35**
债券存续期内项目总债务融资本息	**9.9747亿**	**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	**5.0000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.24**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**9.9747亿**	**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	**5.0000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.24**

项目收益预测依据	根据经济技术指标并参照盐城市综合性医院运营数据及市场行情基础对收益进行预测。

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	阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	3.2000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	3.2000
项目简要描述	建设内容为：项目起自与盐洛高速公路交叉处的九龙口枢纽，接已建阜宁至溧阳高速公路阜宁至建湖段，向南经建湖县颜单镇、盐都区北龙港，在大纵湖西侧通过，经兴化市缸顾乡后，沿兴化市城区西侧向南，经兴化经济开发区，止于兴化南互通，接已建阜宁至溧阳高速公路兴化至泰州段，路线全长71.720公里。项目编码2018-320000-54-01-100892。（苏发改基础发[2020]715号《省发展改革委员会关于阜溧高速公路建湖至兴化段可行性研究报告的批复》）根据2020年9月23日盐城市人民政府出具的《关于明确阜溧高速建湖至兴化段出资主体的复函》（盐政函〔2020〕17号）及相关投资协议，盐城市本级出资主体为盐城市交通投资建设控股有限公司，出资金额6.8489亿元（持股比例10.63%），即阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段总投资为6.8489亿元。
项目建设期	2021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)	6.8489
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8489
专项债券融资	6.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资			0.6000	2.0000	3.4000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**6.6548亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年	**0.0492**	**2026**年	**0.0542**	**2027**年	**0.0598**	**2028**年	**0.0659**
2029年	**0.0726**	2030年	**0.0789**	**2031**年	**0.0824**	**2032**年	**0.0861**	**2033**年	**0.0900**	**2034**年	**6.0157**
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	**0.97**
债券存续期内项目总债务融资本息	**5.2562亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.27**
债券存续期内项目总债务融资本金	**3.2000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.08**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**5.2562亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.27**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**3.2000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.08**

项目收益预测依据	根据线路车流量、车型等经济技术指标并参照可行性研究报告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	滨海至淮安高速公路盐城段
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.5000
项目简要描述	建设内容：路线起自盐城港滨海港区规划观海大道与海城路交叉处，向西经滨淮镇、界牌镇后与沈海高速公路交叉，沿滨海城区北侧通过，经滨海现代农业产业园后，止于滨海县关南村盐城与淮安两市交界处，接滨海至淮安高速公路淮安段，路线全长65.100公里，项目编码2011-320000-04-01-184024。（苏发改基础发[2021]855号《关于滨海至淮安高速公路盐城段初步设计的批复》）根据2021年8月11日签订的《滨海至淮安高速公路盐城段项目出资协议书》，盐城市本级出资主体为盐城市高速公路有限公司，出资金额17.1486亿元（持股比例42%），即滨海至淮安高速公路盐城段总投资为17.1486亿元。
项目建设期	2021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)	17.1486
其中：不含专项债券的项目资本金	10.3486
专项债券融资	6.8000
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				3.4000	3.4000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**4.0727亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年	**0.1507**	**2026**年	**0.1667**	**2027**年	**0.1843**	**2028**年	**0.2039**
2029年	**0.2255**	2030年	**0.2510**	**2031**年	**0.2648**	**2032**年	**0.2793**	**2033**年	**0.2947**	**2034**年	**2.0518**
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	**0.24**
债券存续期内项目总债务融资本息	**2.8559亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.43**
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**	**8.15**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**2.8559亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.43**
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**	**8.15**

项目收益预测依据	根据线路车流量、车型等经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。

附件 2：

2024 年第一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 2024 年第一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 10/15/30 年期不高于 3.2%，按照 3.2%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；资本金项目实施单位以分红形式参与通行费分配收入，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

2024 年第一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盐城市第四人民医院异地新建工程等 6 个项目，申请专项债券资金 10.49 亿元，债券期限 10 年，具体情况如下：

（一）盐城市第二人民医院改扩建工程

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

2020 年 6 月 12 日，盐城市行政审批局同意盐城市第二人民医院改扩建工程立项，项目编码 2020-320902-84-01-315477。（盐行审投资〔2020〕45 号《关于盐城市第二人民医院改扩建工程项目建议书的批复》）

2020 年 11 月 17 日，盐城市行政审批局批准盐城市第二人民医院改扩建工程可行性研究报告，项目编码 2020-320902-84-01-315477。（盐行审投资〔2020〕118 号《关于盐城市第二人民医院改扩建工程可行性研究报告的批复》）

2021 年 3 月 26 日，盐城市行政审批局批准盐城市第二人民医院改扩建工程初步设计方案，项目编码 2020-320902-84-01-315477。（盐行审投资〔2021〕38 号《关于盐城市第二人民医院改扩建工程初步设计的批复》）

2021 年 6 月 13 日，盐城市财政投资评审中心审定盐城市第二人民医院改扩建工程概算总价 143,464.82 万元。（盐财投评概审〔2021〕38 号《盐城市第二人民医院改扩建工程建设项目概算审查报告》）

（2） 项目建设内容及规模

建设地点：本项目选址于盐城市开放大道 135 号，以市第二人民医院原址为基础，并向西新增征地 30 亩。

建设内容：对市第二人民医院部分建筑进行拆除,现状建筑物中仅保留传染病房楼及门诊病房楼，按照三级甲等综合医院标准,新增建筑面积 173500 平方米，其中:地上建筑面积 110100 平方米。该工程主要包括门诊医技住院综合楼、行政后勤教研楼、急诊急救中心和共享医技中心及配建的地下停车库、设备用房、人防中心医院等附属用房及其配套工程。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 143,465.00 万元,其中：①江苏省政府专项债券 80,000.00

万元,已发行金额 17,000.00 万元，本次拟申请金额 5,000.00 万元，后续计划申请金额 58,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 63,465.00 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[注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 3]
盐城市第二人民医院改扩建工程	143,465.00			63,465.00	17,000.00	5,000.00	58,000.00

[注 1] 其他资本金为财政预算资金；

[注 2]已有地方政府专项债券资金金额：2022 年第十批新增城镇建设专项债券金额 5,000.00 万元，期限 2022 年 11 月 14 日-2037 年 11 月 13 日，年利率 2.93%每半年付息一次，到期还本付息。2023 年第三批新增城镇建设专项债券金额 12,000.00 万元，期限 2023 年 3 月 12 日-2038 年 3 月 11 日，年利率 3.13%每半年付息一次，到期还本付息；

[注 3] 其他资金（非资本金）为 2024 年至 2025 年计划发行政府债，发行期限 15 年，预计年利率 3.2%。项目原计划（2023 年度第三批新增城镇建设专项债券时）后续申请 63,000.00 万元政府债，期限 15 年，根据最新政府债券安排，申请额度不变本次申请金额发行期限调整为 10 年，按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

该项目分两期建设，一期新建行政后勤教研楼、门诊医技住院综合楼及地下车库，一期已于 2021 年 8 月开工，预计 2025 年 12 月完工，2026 年正式投入运营，目前一期正在建设中；二期新建急诊急救中心、共享医技中心等，尚未启动，二期需在旧址动工因此待一期竣工交付搬迁完工后方可启动。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 80,000.00 万元，其中已发行 17,000.00 万元，本次申请发行 5,000.00 万元，后续计划发行 58,000.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10/15

年期按 3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
盐城市第二人民医院改扩建工程	2022		5,000.00		5,000.00		
	2023	5,000.00	12,000.00		17,000.00	334.30	334.30
	2024-1	17,000.00	5,000.00		22,000.00		
	2024-2	22,000.00	25,000.00		47,000.00	602.10	602.10
	2025	47,000.00	33,000.00		80,000.00	1,482.10	1,482.10
	2026	80,000.00			80,000.00	2,538.10	2,538.10
	2027	80,000.00			80,000.00	2,538.10	2,538.10
	2028	80,000.00			80,000.00	2,538.10	2,538.10
	2029	80,000.00			80,000.00	2,538.10	2,538.10
	2030	80,000.00			80,000.00	2,538.10	2,538.10
	2031	80,000.00			80,000.00	2,538.10	2,538.10
	2032	80,000.00			80,000.00	2,538.10	2,538.10
	2033	80,000.00			80,000.00	2,538.10	2,538.10
	2034	80,000.00		5,000.00	75,000.00	2,458.10	7,458.10
	2035	75,000.00			75,000.00	2,378.10	2,378.10
	2036	75,000.00			75,000.00	2,378.10	2,378.10
	2037	75,000.00		5,000.00	70,000.00	2,378.10	7,378.10
	2038	70,000.00		12,000.00	58,000.00	2,043.80	14,043.80
	2039	58,000.00		25,000.00	33,000.00	1,856.00	26,856.00
	2040	33,000.00		33,000.00		1,056.00	34,056.00
	全部债务存续期		**80,000.00**	**80,000.00**		**37,271.50**	**117,271.50**
	其中：本期债券存续期（2024 年至 2034		**63,000.00**	**5,000.00**		**24,847.10**	**29,847.10**

	年度）						

注：2024-1 表示本期拟发行专项债券，2024-2 表示本年后续计划发行债券；本期债券存续期为 2024-1 至 2034 年，全部债务存续期为 2024-1 至 2040 年。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 29,847.10 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 117,271.50 万元。

3. 偿债预期收益

项目一期建成后，可通过医院的住院收入、停车位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，参照盐城市综合医院历史经营数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 68,663.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 139,830.00 万元，项目收益预测如下：

表 1-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

时 间	专项收益【注 1】	政府性基金收入【注 2】	预期收益
2026 年	4,122.00	35,000.00	68,663.00
2027 年	4,122.00		
2028 年	4,122.00		
2029 年	4,122.00		
2030 年	4,122.00		
2031 年	4,122.00		
2032 年	4,122.00		
2033 年	4,122.00		
2034 年 1-2 月	687.00		
2034 年 3-12 月	3,435.00	43,000.00	71,167.00
2035 年	4,122.00		
2036 年	4,122.00		
2037 年	4,122.00		
2038 年	4,122.00		
2039 年	4,122.00		
2040 年	4,122.00		
合计	**61,830.00**	**78,000.00**	**139,830.00**

其中:本期债券存续期内	**33,663.00**	**35,000.00**	**68,663.00**

【注 1】：①住院收入：规划新增床位 700 个；参照盐城市第一人民医院以及第三人民医院等综合性医院经营数据，按每个床位按每日 1,400.00 元，床位利用率按 80%进行预测，则平均每年住院收入为 28,616.00 万元（700 个*80%*1400 元/个/天*365 天）；②停车位收入：规划设计新增机动车停车位 1651 个，每个停车位按每日收费 20 元，使用率按 80%进行预测，则平均每年新增停车位收入 964.18 万元（（1651 个*20 元/天*80%）*365 天）；③付现成本：药品及材料成本：药品及材料成本约占住院收入的 60%，工资及福利费：规划新增 680 人，人均工资 7 万元，福利费占比 14%，即每年新增人员费用 5,426.40 万元；水电暖气物业等其他经营管理费用按照营业收入的 10%预测。

【注 2】在全部债务存续期内政府性基金收入安排 78,000.00 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。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，盐城市第二人民医院改扩建工程以专项收入及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
盐城市第二人民医院改扩建工程	68,663.00	29,847.10	2.30

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
盐城市第二人民医院改扩建工程	139,830.00	117,271.50	1.19

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（二）盐城市第四人民医院异地新建工程

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

2021 年 8 月 26 日，盐城市行政审批局批准盐城市第四人民医院异地新建工程立项，项目编码 2106-320900-89-01-138830。（盐行审投资〔2021〕107 号《盐城市行政审批局关于盐城市第四人民医院异地新建工程项目建议书的批复》）

2022 年 12 月 6 日，盐城市行政审批局批准盐城市第四人民医院异地新建工程可行性研究报告，项目编码 2106-320900-89-01-138830，可研批复估算总投资为 68700 万元（含征地拆迁费用）。（盐行审投资〔2022〕136 号《盐城市审批局关于盐城市第四人民医院异地新建工程可行性研究报告的批复》）

2023 年 2 月 14 日，盐城市财政局对第四人民医院异地新建工程的投资概算进行了审查，并批复投资金额为 50465 万元（不含征地拆迁费用）。（盐财建（投）〔2023〕13 号《关于盐城市第四人民医院异地新建工程概算审查结果的批复》）

2023 年 2 月 22 日，盐城市行政审批局同意盐城市第四人民医院异地新建工程初步设计建设方案，核定项目概算总投资为 50465 万元（不含征地拆迁费用）。（盐行审投资〔2023〕25 号《关于盐城市第四人民医院异地新建工程初步设计的批复》）

（2） 项目建设内容及规模

建设地点：本项目选址于亭湖区便仓镇便仓居委会境内，所选地块位于胜利河南侧、开放大道东侧。

建设内容及规模：项目总建筑面积 70500 平方米，其中:地上建筑面积 55000 平方米，地下建筑面积 15500 平方米。建设内容包括精神专科门急诊医技楼、精神科住院楼、综合医疗楼、发热门诊以及地下人防工程等附属配套工程设施。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 50,465.00 万元,其中：①江苏省政府专项债券 40,000.00 万元，已发行债券金额 6,500.00 万元，本次拟申请金额 8,200.00 万元，后续计划申请金额 25,300.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 10,465.00 万元。项目资金来源如下：

表 2-1　项目资金来源表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 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 [注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 3]
盐城市第四人民医院异地新建工程	50,465.00			10,465.00	6,500.00	8,200.00	25,300.00

[注 1]其他资本金为财政预算资金；

[注 2]已有地方政府专项债券：2023 年第三批新增城镇建设专项债券金额 6,500.00 万元，期限 2023 年 3 月 12 日-2038 年 3 月 11 日，年利率 3.13%；每半年付息一次，到期还本付息；

[注 3]其他资金（非资本金）为 2024 年及 2025 年后续计划发行政府债 25,300.00 万元，计划发行期限 15 年，预计年利率 3.2%。项目原计划（2023 年度第三批新增城镇建设专项债券时）后续申请 33,500.00 万元政府债，期限 15 年，根据最新政府债券安排，申请额度不变本次申请金额发行期限调整为 10 年，根据建设需要以及筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

建设工作计划约为 2 年，该项目已于 2023 年 7 月开工，预计 2025 年 6 月竣工交付，于 2026 年正式投产运营，目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 40,000.00 万元，其中：已发行金额 6,500.00 万元，本次申请发行金额 8,200.00 万元，后续计划发行金额 25,300.00 万元。计划发行债券利率参照 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10/15 年期按 3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 2-2　项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	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
盐城市第四人民医院异地新建工程	2023		6,500.00		6,500.00	101.73	101.73
	2024-1	6,500.00	8,200.00		14,700.00		0.00
	2024-2	14,700.00	7,300.00		22,000.00	203.45	203.45
	2025	22,000.00	18,000.00		40,000.00	699.45	699.45
	2026	40,000.00			40,000.00	1,275.45	1,275.45
	2027	40,000.00			40,000.00	1,275.45	1,275.45
	2028	40,000.00			40,000.00	1,275.45	1,275.45
	2029	40,000.00			40,000.00	1,275.45	1,275.45
	2030	40,000.00			40,000.00	1,275.45	1,275.45
	2031	40,000.00			40,000.00	1,275.45	1,275.45
	2032	40,000.00			40,000.00	1,275.45	1,275.45
	2033	40,000.00			40,000.00	1,275.45	1,275.45
	2034	40,000.00		8,200.00	31,800.00	1,275.45	9,475.45
	2035	31,800.00			31,800.00	1,013.05	1,013.05
	2036	31,800.00			31,800.00	1,013.05	1,013.05
	2037	31,800.00			31,800.00	1,013.05	1,013.05
	2038	31,800.00		6,500.00	25,300.00	911.33	7,411.33
	2039	25,300.00		7,300.00	18,000.00	809.60	8,109.60
	2040	18,000.00		18,000.00		576.00	18,576.00
	全部债务存续期		40,000.00	40,000.00		17,819.75	57,819.75
	其中：本期债券存续期（2024-1至2034）		33,500.00	8,200.00		12,381.95	20,581.95

注：2024-1 表示本期拟发行专项债券，2024-2 表示本年后续计划发行债券；本期债券存续期为 2024-1 至 2034 年，全部债务存续期为 2024-1 至 2040 年。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 20,581.95 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 57,819.75 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过医院的住院收入、门急诊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，参照盐城市第四人

民医院近三年经营数据进行预测，本期债券存续期内各年预期收益累计为23,751.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计为84,485.00万元，项目收益预测如下：

表2-3　项目预期收益汇总表

单位：万元

年度	项目专项收益【注1】	政府性基金收入【注2】	总收益
2026年	1,201.00	9,000.00	23,751.00
2027年	1,392.00		
2028年	1,579.00		
2029年	1,763.00		
2030年	1,943.00		
2031年	2,143.00		
2032年	2,178.00		
2033年	2,208.00		
2034年1-2月	344.00		
2034年3-12月	1,717.00	50,000.00	60,734.00
2035年	1,909.00		
2036年	1,753.00		
2037年	1,592.00		
2038年	1,427.00		
2039年	1,256.00		
2040年	1,080.00		
合计	**25,485.00**	**59,000.00**	**84,485.00**
其中:本期债券存续期内	**14,751.00**	**9,000.00**	**23,751.00**

【注1】①住院收入：异地重建规划新增床位800个；盐城市第四人民医院报表反映2020年至2022年每个床位每日收费均价分别为313元、278元、315元，均值为302元，按每个床位每日300.00元匡算；床位利用率基期按70%进行预测，初期每年涨幅5%，到95%保持不变；②急诊诊收入：盐城市第四人民医院报表反映2020年至2022年门诊收费均价分别为485元、446元、426元，均值为452元，按照450元每人次匡算单价；盐城市第四人民医院报表反映2020年至2022年门急诊人次分别为98772人、104359人、111135人，均值为104755人，按11万人匡算基期诊疗人次，每年上浮5%，预计增幅40%即到15.5万人次稳定不变；③其他业务收入：盐城市第四人民医院报表反映2020年至2022年捐赠、租金、利息等其他收入分别为224.98万元、207.05万元、132.35万元，均值188.27万元，按年均200万元匡算；④盐城市第四人民医院报表反映2020年至2022年药品及卫生材料占住院及门诊收入的比例分别为43%、42%、41%，

均值为 41%，出于谨慎性考虑，按 45%匡算；⑤盐城市第四人民医院员工由卫生技术人员和管理人员构成，项目实施后总人数 500 人，预计项目基期员工薪资约 8 万元（工资 7 万元，福利费约占工资的 14%），每年工资增长率为 3%；⑥其他商品及劳务支出：盐城市第四人民医院报表反映 2020 年至 2022 年水电暖气物业维修等经营管理其他付现费用占经营收入的比率约为 18%、18%、14%，均值约 17%，按 18%匡算。⑦因未能按照计划于 2023 年 3 月开工，根据现状预测项目正式投运时间将延迟 1 年到 2026 年，已发行的债券（2023 年度第三批新增城镇建设专项债券）重新测算可以实现项目融资与收益平衡。

【注 2】在全部债务存续期内政府性基金收入安排 59,000.00 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。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，盐城市第四人民医院异地新建工程以专项收入及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
盐城市第四人民医院异地新建工程	23,751.00	20,581.95	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
盐城市第四人民医院异地新建工程	84,485.00	57,819.75	1.46

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（三）盐城市儿童医院二期工程

本项目本次申请额度为 0.47 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2020 年 2 月 28 日，盐城市行政审批局批准盐城市儿童医院二期工程立项，

项目编码 2020-320902-84-01-305938。（盐行审投资〔2020〕6 号《关于盐城市儿童医院二期工程项目建议书的批复》）

2020 年 9 月 25 日，盐城市行政审批局批准盐城市儿童医院二期工程可行性研究报告，项目编码 2020-320902-84-01-305938。（盐行审投资〔2020〕95 号《关于盐城市儿童医院二期工程可行性研究报告的批复》）

2020 年 9 月 30 日，盐城市行政审批局批准盐城市儿童医院二期工程初步设计方案，项目编码 2020-320902-84-01-305938。（盐行审投资〔2020〕100 号《关于盐城市儿童医院二期工程初步设计的批复》）

2020 年 10 月 27 日，盐城市财政投资评审中心对盐城市儿童医院二期工程项目概算审查额为 64430 万元。（盐财投评概审〔2020〕132 号《盐城市儿童医院二期工程概算审查报告》）

（2） 项目建设内容及规模

建设地点：本项目选址于亭湖区毓龙街道境内，具体位于市区毓龙路北侧、迎宾北路东侧地块。

建设内容及规模：新建建筑面积 74690 平方米，其中：地上建筑面积 50790 平方米。项目由门诊医技病房综合楼、污水处理垃圾房、连廊及其他附属工程组成。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 63,431.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 40,000.00 万元，已发行债券 16,000.00 万元，本次拟申请金额 4,700.00 万元，后续计划申请金额 19,300.00 万元；②已发行的抗疫特别国债 20,000.00 万元；③不含专项债券的项目资本金 3,431.00 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	拟使用本期地方政府	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额	拟使用本期地方政府专项债	其他资金（非资本金）⑨

		券资金金额④	专项债券资金金额⑤		⑦[注 2]	券资金金额⑧	[注 3]
盐城市儿童医院二期工程	63,431.00			3,431.00	16,000.00	4,700.00	39,300.00

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

[注 2]已有地方政府专项债券资金（非资本金）：2022 第三批城镇建设专项债券金额 8,000.00 万元，期限 2022 年 3 月 28 日-2037 年 3 月 28 日，年利率 3.23%每半年付息一次，到期还本付息。2023 年第三批城镇建设专项债券金额 8,000.00 万元，期限 2023 年 3 月 12 日-2038 年 3 月 11 日，年利率 3.13%；每半年付息一次，到期还本付息。

[注 3]其他资金（非资本金）包括 2024 年后续计划发行政府债 19,300.00 万元，预计年利率 3.2%和抗疫特别国债 20,000.00 万元（期限 2020 年 7 月 8 日至 2030 年 7 月 7 日，中央财政贴息，第 6 年开始每年偿还 20%）。项目原计划（2023 年度第三批新增城镇建设专项债券时）后续申请 24,000.00 万元政府债，期限 15 年，根据最新政府债券安排，申请额度不变本次申请金额发行期限调整为 10 年，根据最新筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

建设工作计划约为 3 年，该项目已于 2021 年 1 月开工，预计 2024 年 8 月完工，2025 年正式投入运营，目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 60,000.00 万元（含抗疫特别国债 20,000.00 万元），其中：江苏省政府专项债券 40,000.00 万元，已发行金额 16,000.00 万元，本次申请发行金额 4,700.00 万元，后续计划发行金额 19,300.00 万元；已发行的抗疫特别国债 20,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10/15 年期按 3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算；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
盐城市儿童医院二期	2020		20,000.00		20,000.00		
	2021	20,000.00			20,000.00		

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
工程	2022	20,000.00	8,000.00		28,000.00	129.20	129.20
	2023	28,000.00	8,000.00		36,000.00	383.60	383.60
	2024-1	36,000.00	4,700.00		40,700.00		
	2024-2	40,700.00	19,300.00		60,000.00	584.00	584.00
	2025	60,000.00			60,000.00	1,276.80	1,276.80
	2026	60,000.00		4,000.00	56,000.00	1,276.80	5,276.80
	2027	56,000.00		4,000.00	52,000.00	1,276.80	5,276.80
	2028	52,000.00		4,000.00	48,000.00	1,276.80	5,276.80
	2029	48,000.00		4,000.00	44,000.00	1,276.80	5,276.80
	2030	44,000.00		4,000.00	40,000.00	1,276.80	5,276.80
	2031	40,000.00			40,000.00	1,276.80	1,276.80
	2032	40,000.00			40,000.00	1,276.80	1,276.80
	2033	40,000.00			40,000.00	1,276.80	1,276.80
	2034	40,000.00		4,700.00	35,300.00	1,201.60	5,901.60
	2035	35,300.00			35,300.00	1,126.40	1,126.40
	2036	35,300.00			35,300.00	1,126.40	1,126.40
	2037	35,300.00		8,000.00	27,300.00	997.20	8,997.20
	2038	27,300.00		8,000.00	19,300.00	742.80	8,742.80
	2039	19,300.00		19,300.00		617.60	19,917.60
	全部债务存续期		**60,000.00**	**60,000.00**		**18,400.00**	**78,400.00**
	其中：本期债券存续期		**24,000.00**	**24,700.00**		**13,276.80**	**37,976.80**

注：2024-1 表示本期拟发行专项债券，2024-2 表示本年后续计划发行债券；本期债券存续期为 2024-1 至 2034 年，全部债务存续期为 2020 至 2039 年。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 37,976.80 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 78,400.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过医院的住院收入、停车位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，参照儿童医院一期及盐城市第一人民医院的近期经营数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为76,909.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计为90,290.00万元，项目收益预测如下：

表3-3 项目预期收益汇总表

单位：万元

时间	专项收益【注1】	政府性基金收入【注2】	预期收益
2025年	2,294.00	55,880.00	76,909.00
2026年	2,294.00		
2027年	2,294.00		
2028年	2,294.00		
2029年	2,294.00		
2030年	2,294.00		
2031年	2,294.00		
2032年	2,294.00		
2033年	2,294.00		
2034年1-2月	383.00		
2034年3-12月	1,911.00		13,381.00
2035年	2,294.00		
2036年	2,294.00		
2037年	2,294.00		
2038年	2,294.00		
2039年	2,294.00		
合计	**34,410.00**	**55,880.00**	**90,290.00**
其中：本期债券存续期内	**21,029.00**	**55,880.00**	**76,909.00**

【注1】①住院收入：规划新增床位350个；参照盐城市第一人民医院经营数据，按照谨慎性原则，每个床位按每日1,500.00元，床位利用率按75%进行预测，则平均每年住院收入为14,371.88万元（350个

*75%*1500 元/个/天*365 天）；②停车位收入：规划设计新增机动车停车位 540 个，每个停车位按每日收费 20 元，使用率按 75%进行预测，则每年新增停车位收入 295.65 万元（（540 个*20 元/天*75%）*365 天）；③付现成本：药品及材料成本：2021 年儿童医院（一期）收入 6591 万元，专用材料费 3654 万元（占比 55%），其中：按住院费收入的 55%进行估算，其中药品费占住院收入的 40%，材料费占 15%，即每年药品及材料成本 7,904.53 万元，工资及福利费：规划新增 380 人，人均工资 7 万元，福利费占比 14%，即每年新增人员费用 3,032.40 万元；水电暖气物业等其他经营管理费用参照儿童医院（一期）运营数据，按照 10%预测，即每年新增水电暖气物业等其他经营管理费用 1,437.19 万元。

【注 2】在债券存续期内政府性基金收入中安排 55,880.00 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。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，盐城市儿童医院二期工程以专项收入及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 3-4　本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城市儿童医院二期工程	76,909.00	37,976.80	2.03

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
盐城市儿童医院二期工程	90,290.00	78,400.00	1.15

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（四）复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心

本项目本次申请额度为 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

2023 年 5 月 23 日，盐城市大丰区行政审批局下发复旦大学附属中山医院苏

北健康管理中心的备案证，项目编码 2204-320904-89-01-728172，项目备案证显示总投资约为 319405 万元，备案证号：大行审备〔2023〕343 号，（原备案证号大行审备〔2023〕314 号、大行审备〔2022〕666 号作废）。

（2） 项目建设内容及规模

建设地点：该项目拟建于盐城市大丰区斗龙港旅游度假区中心区域，东至经三路，南至新区大道，西至新时代大道，北至纬五西路。

建设内容：该项目主要包括综合医院、体检中心等，用地面积 165576m^2，建筑面积 152345.33m^2，其中新建建筑 36165.68m^2，改造原创客园建筑 116179.65m^2，容积率 0.85。主要内容为门诊楼、急诊楼、住院楼、医技楼、手术中心、体检中心大楼、地下室、变电所、液氧站及室外总体等的建设，床位数规模暂定为 680 床。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 319,405.00 万元，其中：①专项债券融资 150,000.00 万元，已发行金额 90,000.00 万元，本次拟申请金额 50,000.00 万元，后续计划申请金额 10,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 169,405.00 万元。项目资金来源如下：

表 4-1 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[注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 3]

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[注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 3]
复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心	319,405.00			169,405.00	90,000.00	50,000.00	10,000.00

[注 1]其他资本金为建设单位的自有资金；

[注 2]已有地方政府专项债券资金（非资本金部分）：2023 年第三批新增城镇建设专项债券金额 40,000.00 万元，期限 2023 年 3 月 12 日—2038 年 3 月 11 日，年利率 3.13%；每半年付息一次，到期还本付息；2023 年第十批新增城镇建设专项债券金额 50,000.00 万元，期限 2023 年 10 月 26 日—2053 年 10 月 25 日，年利率 3.05%；每半年付息一次，到期还本付息。

[注 3]其他资金（非资本金部分）为 2024 年计划后续发行政府债，发行期限 30 年，预计年利率 3.2%。项目原计划（2023 年度第十批新增城镇建设专项债券时）后续申请 60,000.00 万元政府债，期限 30 年，根据最新政府债券安排，申请额度不变本次申请金额发行期限调整为 10 年，按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

建设工作计划约 2 年，该项目已于 2022 年 11 月开工，预计 2024 年 11 月完工，2025 年投入运营；目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 150,000.00 万元，其中，已发行金额 90,000.00 万元，本次申请发行金额 50,000.00 万元，后续计划发行金额 10,000.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10/30 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 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
复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心	2023-1		40,000.00		40,000.00		
	2023-2	40,000.00	50,000.00		90,000.00	626.00	626.00
	2024-1	90,000.00	50,000.00		140,000.00		
	2024-2	140,000.00	10,000.00		150,000.00	2,777.00	2,777.00
	2025-2033 各年	150,000.00			150,000.00	4,697.00	4,697.00
	……						
	2034	150,000.00		50,000.00	100,000.00	4,697.00	54,697.00
	2035	100,000.00			100,000.00	3,097.00	3,097.00
	2036	100,000.00			100,000.00	3,097.00	3,097.00
	2037	100,000.00			100,000.00	3,097.00	3,097.00
	2038	100,000.00		40,000.00	60,000.00	2,471.00	42,471.00
	2039-2052 各年	60,000.00			60,000.00	1,845.00	1,845.00
	……						
	2053	60,000.00		50,000.0000	10,000.00	1,845.00	51,845.00
	2054	10,000.00		10,000.0000		320.00	10,320.00
	全部债务存续期		**150,000.00**	**150,000.00**		**90,130.00**	**240,130.00**
	其中：本期债券存续期（2024-1 至 2034）		**60,000.00**	**50,000.00**		**49,747.00**	**99,747.00**

[注]2023-1 表示 2023 年第三批新增城镇建设专项债券;2023-2 表示 2023 年第十批新增城镇建设专项债券；2024-1 表示本期拟发行专项债券，2024-2 表示本年后续计划发行债券；本期债券存续期为 2024-1 至 2034 年，全部债务存续期为 2023-1 至 2054 年。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 99,747.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 240,130.00 万元。

3. 偿债预期收益

复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心作为复旦大学附属中山医院在中国唯一成立的健康管理中心，是盐城市大丰区推进长三角一体化产业发展基地建设的重要成果，该中心包括医疗、体检和康养三大板块，以沿海生态环境为基础，以促进大众健康为目的，利用生态资源、景观资源与医学、养生学有机融合，开展保健养生、康复疗养、健康养老的服务活动，是科学、合理利用沿海资源，是实施健康中国战略、健康盐城的重要措施，意义十分重大。项目建成后，可通过医院的住院收入、门急诊收入、体检费收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划设计参照盐城市三级甲等综合医院水平进行预测，本期债券存续期内各年预期收益累计为 112,189.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 388,308.00 万元，项目收益预测如下：

表 4-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入[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
2025	41,849.00	38,422.00	3,427.00	38,000.00	112,189.00
2026	45,686.00	41,235.00	4,451.00		
2027	49,734.00	44,176.00	5,558.00		
2028	54,012.00	47,259.00	6,753.00		
2029	58,545.00	50,497.00	8,048.00		
2030	61,619.00	52,550.00	9,069.00		
2031	65,001.00	54,789.00	10,212.00		
2032	68,721.00	57,232.00	11,489.00		
2033	72,814.00	59,901.00	12,913.00		
2034 年 1-2 月	12,425.00	10,156.00	2,269.00		
2034 年 3-12 月	62,126.00	50,779.00	11,347.00		276,119.00
2035	75,376.00	61,313.00	14,063.00		
2036	76,284.00	61,708.00	14,576.00		
2037	77,283.00	62,119.00	15,164.00		
2038	78,381.00	62,548.00	15,833.00		
2039	78,898.00	62,941.00	15,957.00		

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
2040	78,898.00	63,303.00	15,595.00		
2041	78,898.00	63,676.00	15,222.00		
2042	78,898.00	64,060.00	14,838.00		
2043	78,898.00	64,456.00	14,442.00		
2044	78,898.00	64,864.00	14,034.00		
2045	78,898.00	65,283.00	13,615.00		
2046	78,898.00	65,716.00	13,182.00		
2047	78,898.00	66,161.00	12,737.00		
2048	78,898.00	66,620.00	12,278.00		
2049	78,898.00	67,092.00	11,806.00		
2050	78,898.00	67,579.00	11,319.00		
2051	78,898.00	68,080.00	10,818.00		
2052	78,898.00	68,597.00	10,301.00		
2053	78,898.00	69,128.00	9,770.00		
2054	78,898.00	69,676.00	9,222.00		
合 计	**2,162,224.00**	**1,811,916.00**	**388,308.00**	**38,000.00**	**388,308.00**
其中：本期债券存续期内	**530,406.00**	**456,217.00**	**74,189.00**	**38,000.00**	**112,189.00**

[注 1]①住院收入：规划新增床位 680 个；参照盐城市第一人民医院以及第三人民医院等综合性医院经营数据，按每个床位按每日 1,400.00 元，床位利用率基期按 60%预测，每年增加 5%，达到 80%水平维持不变；②急诊门诊收入：参照盐城市第一人民医院以及第三人民医院并结合大丰区人民医院和大丰区中医院经营数据，按照 350 元每人次匡算，基期按照 50 万人次匡算，就诊人次每年增长 10%，达到 110 万人次维持稳定；③体检费收入：根据可行性调研情况按照人均收费 700 元，体检人次基期 5 万人次/年，每年增长 10%。增长到 18 万人次/年后稳定不变。

[注 2]①药品及材料成本：药品及材料成本约占住院及门诊收入和的 60%；②工资及福利费：可研报告反映规划新增 1000 人，人均工资 7 万元，福利费占比 14%，工资每年增长率为 3%；③水电暖气物业等其他经营管理费用按照营业收入的 10%预测；④根据与复旦大学附属中山医院签署的合作框架协议，投入运营后每年支付 2000 万元及医疗收入的 8%作为管理费。

[注 3]在债券存续期内政府性基金收入中安排 38,000.00 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。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心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 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
复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心	112,189.00	99,747.00	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
复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心	388,308.00	240,130.00	1.62

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（五）阜溧高速公路建湖至兴化段

本项目本次申请额度为 3.2 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2020 年 7 月 9 日，江苏省发展和改革委员会批准阜溧高速公路建湖至兴化段可行性研究报告，项目编码 2018-320000-54-01-100892。（苏发改基础发〔2020〕751 号《关于阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段可行性研究报告的批复》）

2020 年 10 月 26 日，江苏省发展和改革委员会批准阜溧高速公路建湖至兴化段项目初步设计方案，计划投资总投资为 1,288,598.75 万元，项目编码 2018-320000-54-01-100892。（苏发改基础发〔2020〕1166 号《关于阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段初步设计的批复》）

根据 2020 年 9 月 23 日盐城市人民政府出具的《关于明确阜溧高速建湖至兴化段出资主体的复函》（盐政函〔2020〕17 号）及相关投资协议，盐城市本级

出资主体为盐城市交通投资建设控股有限公司，出资金额 68,489.00 万元（持股比例 10.63%），本报告按照该出资额作为总投测算，即盐城市本级阜溧高速公路建湖至兴化段总投资为 68,489.00 万元。

（2） 项目建设内容

建设内容为：项目起自与盐洛高速公路交叉处的九龙口枢纽，接已建阜宁至溧阳高速公路阜宁至建湖段，向南经建湖县颜单镇、盐都区北龙港，在大纵湖西侧通过，经兴化市缸顾乡后，沿兴化市城区西侧向南，经兴化经济开发区，止于兴化南互通，接已建阜宁至溧阳高速公路兴化至泰州段，路线全长 71.720 公里。

桥涵设置：全线设置主线桥梁（含互通、服务区内主线桥）48 座，桥长共计 37603 米，其中特大桥 10 座，长 25447 米；大桥 19 座，长 10890 米。

交通工程及沿线设施：设置楼王、兴化西服务区 2 处（含加油站），互通匝道收费站 5 处，管理中心 1 处，养护工区 1 处，联合执法站 1 处（与建湖南收费站同址建设），同步建设必要的交通工程及沿线设施。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 68,489.00 万元,其中：①专项债券融资 60,000.00 万元,已发行金额 26,000.00 万元，本次拟申请金额 32,000.00 万元，后续计划申请金额 2,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 8,489.00 万元。项目资金来源如下：

表 5-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（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[注 1]	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 2]	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 3]
阜溧高速公路建湖至兴化段	68,489.00	26,000.00	32,000.00	8,489.00			2,000.00

[注 1]已有地方政府专项债券资金金额为 2022 年第六批城镇建设专项债券金额 6,000.00 万元，期限 2022 年 6 月 28 日至 2052 年 6 月 27 日，年利率 3.37%每半年付息一次，到期还本付息；2023 年第三批新增城镇建设专项债券金额 20,000.00 万元，期限 2023 年 3 月 12 日—2053 年 3 月 11 日，年利率 3.39%；每半年付息一次，到期还本付息。

[注 2]其他资本金为单位自有资金。

[注 3]其他资金（非资本金）为 2024 年后续计划申请专项债券，计划申请期限为 30 年，预计年利率 3.2%。项目原计划（2023 年度第三批新增城镇建设专项债券时）后续申请 34,000.00 万元政府债，期限 30 年，根据最新政府债券安排，申请额度不变本次申请金额发行期限调整为 10 年，按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

建设工作计划约为 3 年，该项目已于 2021 年 6 月开工，目前在建尚未通车；预计 2025 年正式投入运营。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 60,000.00 万元，已发行金额 26,000.00 万元，本次申请发行金额 32,000.00 万元，后续计划发行金额 2,000.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10/30 年期按 3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算；自融资之日起债券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
阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段	2022		6,000.00		6,000.00	101.10	101.10
	2023	6,000.00	20,000.00		26,000.00	541.20	541.20
	2024-1	26,000.00	32,000.00		58,000.00		
	2024-2	58,000.00	2,000.00		60,000.00	880.20	880.20
	2025-2033	60,000.00			60,000.00	1,968.20	1,968.20
	.....						
	2034	60,000.00		32,000.00	28,000.00	1,968.20	33,968.20
	2035-2051 每年	28,000.00			28,000.00	944.20	944.20

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
	……						
	2052	28,000.00		6,000.00	22,000.00	843.10	6,843.10
	2053	22,000.00		20,000.00	2,000.00	403.00	20,403.00
	2054	2,000.00		2,000.00		64.00	2,064.00
	合 计		**60,000.00**	**60,000.00**		**38,566.00**	**98,566.00**
	其中：本期债券存续期内		**34,000.00**	**32,000.00**		**20,562.20**	**52,562.20**

注：2024-1 表示本期拟发行专项债券，2024-2 表示本年后续计划发行债券；本期债券存续期为 2024-1 至 2034 年，全部债务存续期为 2023 至 2054 年。

本期债券存续期内应还本付息金额为 52,562.20 万元，全部债务存续期应还本付息金额为 98,566.00 万元。

3. 偿债预期收益

阜溧高速公路建湖至兴化段项目建成后，完善了高速公路网络、促进沿线区域经济发展，有利于盐城市抓住国家长江经济带、长三角一体化发展、淮河生态经济带、江苏沿海经济带等多重战略叠加机遇，促进融合发展，提高城乡发展质量，促进盐城市区经济发展，因此可通过项目实施单位以分红形式参与通行费分配收入及政府性基金收入作为偿还政府专项债融资本息的来源。

根据工程可行性研究报告中相关预测数据、高速公路行业水平及相关收费标准及相关政府性基金收入安排，本期债券存续期各年盐城市本级预期收益累计为 66,548.00 万元，全部债务存续期各年盐城市本级预期收益累计为 154,901.00 万元，各年收益如下：

表 5-3 阜溧高速公路建湖至兴化段预期收益

单位：万元

年份	专项收入			政府性基金收入④[注 3]	合计⑤=③+④
	项目预期收入①	项目预期利润②=①*13.6%[注 1]	盐城境内预期收益③=②*10.63%[注 2]		
2025	34,056.00	4,631.62	492.00	60,000.00	66,548.00
2026	37,523.00	5,103.13	542.00		
2027	41,342.00	5,622.51	598.00		

年份	专项收入			政府性基金收入④[注 3]	合计⑤=③+④
	项目预期收入①	项目预期利润②=①*13.6%[注 1]	盐城境内预期收益③=②*10.63%[注 2]		
2028	45,551.00	6,194.94	659.00		
2029	50,188.00	6,825.57	726.00		
2030	54,542.00	7,417.71	789.00		
2031	57,010.00	7,753.36	824.00		
2032	59,588.00	8,103.97	861.00		
2033	62,285.00	8,470.76	900.00		
2034 年 1-2 月	10,850.00	1,476.01	157.00		
2034 年 3-12 月	54,253.00	7,378.00	784.00	64,800.00	88,353.00
2035	67,467.00	9,175.51	975.00		
2036	69,654.00	9,472.94	1,007.00		
2037	71,910.00	9,779.76	1,040.00		
2038	74,240.00	10,096.64	1,073.00		
2039	76,646.00	10,423.86	1,108.00		
2040	79,129.00	10,761.54	1,144.00		
2041	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2042	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2043	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2044	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2045	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2046	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2047	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2048	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2049	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2050	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2051	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2052	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2053	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
2054	81,120.00	11,032.32	1,173.00		
合 计	2,081,914.00	283,140.31	30,101.00	124,800.00	154,901.00
其中：本期债券存续期内	452,935.00	61,599.58	6,548.00	60,000.00	66,548.00

[注 1] 根据国务院国资委考核分配局编制的《企业绩效评价标准值》（2022 版），取值 P.227 页全行业高速公路销售利润率良好值 13.6%为测算依据。

[注 2] 根据 2020 年 9 月 23 日盐城市人民政府出具的《关于明确阜溧高速建湖至兴化段出资主体的复函》（盐政函〔2020〕17 号）及相关投资协议，盐城市本级出资主体为盐城市交通投资建设控股有限公司，出资金额 68,489.02 万元，出资占比 10.63%，因此盐城市本级享有项目预期收益 10.63%的收益，高速通行费收入类似股权分红实现。

[注 3]在全部债券存续期内政府性基金收入中安排 124,800.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

专项收入测算主要技术数据：

①收费标准

《江苏省交通运输厅江苏省发展和改革委员会江苏省财政厅关于印发江苏省收费公路车辆通行费收费标准调整方案的通知》（苏交财〔2019〕124 号）对省内高速公路客车、货车通行费收费标准按下表执行。本项目从实际情况出发，按全封闭收费制式收费收入，按照行程收费。根据苏发改收费发〔2019〕883 号文，关于海安至启东高速公路、无锡至南通过江通道公路南北界限开征车辆通行费的通知，海启高速、锡通高速南北接线均采用费率 3。本项目与上述高速同处苏中地区，客车通行费收费标准采用费率 3。

表 5-4 江苏省联网高速公路（含跨江大桥连接线）客车通行费收费标准

客车类型	核定载人数	收费标准（元/公里）		
		费率 1	费率 2	费率 3
一类	≤9	0.45	0.5	0.55
二类	10-19	0.675	0.75	0.825
三类	20-39	0.90	1	1.1
四类	≥40	0.90	1	1.1

表 5-5 江苏省联网高速公路（含跨江大桥连接线）货车通行费收费标准

客车类型	核定载人数	车长和最大允许总额	收费标准（元/公里）
一类	2	车长小于 6000mm 且最大允许总质量小于 4500kg	0.45
二类	2	车长小于 6000mm 或最大允许总质量小于 4500kg	1.05
三类	3		1.57
四类	4		1.9
五类	5		1.94
六类	6		2.32

2019 年 12 月 26 日，江苏省交通运输厅、江苏省发展和改革委员会和江苏

省财政厅联合印发通知，对江苏省收费公路车辆通行费收费标准进行调整，调整方案自 2020 年 1 月 1 日起执行，经查收费公路也继续执行原标准，未变化。

②本项目主要线路车流量预测

根据可研报告 3-42 显示，项目初期交通量约 1.8 万 pcu/d，初期交通量增长较快，随后增速逐步放缓，远景年全线平均交通量约 4.5 万 pcu/d。

表 5-6 特征年项目路分段交通流量预测结果

单位：pcu/d

路段	2025 年	2030 年	2035 年	2041 年
九龙口枢纽~建湖南互通	15393	25579	32011	38877
建湖南互通~楼王互通	16312	26880	33603	40766
楼王互通~大纵湖互通	17182	28112	35108	42553
大纵湖互通~千垛互通	18243	29614	36945	44733
千垛互通~兴化西互通	19387	31234	38926	47085
兴化西互通~兴化南互通	20965	33467	41655	50325
平均值	18199	29551	36868	44643
年均增速		10.20%	4.50%	3.20%

③本项目车型构成

以可行性研究报告为基础，选取起点至 G228 段进行车型构成分析并进行预测。

表 5-7 特征年车型构成情况

车型	小货	中货	大货	汽车列车	小客	大客	合计
2025 年	4.40%	7.50%	8.50%	5.70%	67.70%	6.20%	100%
2030 年	4.00%	6.30%	7.10%	5.50%	71.30%	5.80%	100%
2035 年	3.70%	5.70%	6.20%	5.20%	73.90%	5.30%	100%
2041 年	3.60%	5.20%	5.70%	5.10%	75.80%	4.60%	100%

④收费率

考虑法定节假日通行、农产品运输免费等特殊情况，按照测算运量 80%收费。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，阜溧高速公路建湖至兴化段以专项收入及政府性基金收入

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 5-8 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
阜溧高速公路建湖至兴化段	66,548.00	52,562.20	1.27

表 5-9 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
阜溧高速公路建湖至兴化段	154,901.00	98,566.00	1.57

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（六）滨海至淮安高速公路盐城段

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

2021 年 3 月 29 日，江苏省发展和改革委员会批准滨海至淮安高速公路盐城段可行性研究报告，项目编码 2011-320000-04-01-184024。（苏发改基础发〔2021〕281 号《关于滨海至淮安高速公路盐城段可行性研究报告的批复》）

2021 年 8 月 24 日，江苏省发展和改革委员会批准滨海至淮安高速公路盐城段初步设计方案，初步设计批复概算总投资为 1,026,845.89 万元，项目编码 2011-320000-04-01-184024。（苏发改基础发〔2021〕855 号《关于滨海至淮安高速公路盐城段初步设计的批复》）

根据 2021 年 8 月 11 日签订的《滨海至淮安高速公路盐城段出资协议书》，盐城市本级出资主体为盐城市高速公路有限公司，出资金额 171,486.00 万元（持

股比例 42%），本报告按照该出资额作为总投测算，即盐城市本级滨海至淮安高速公路盐城段总投资为 171,486.00 万元。

（2） 项目建设内容

建设内容为：路线起自盐城港滨海港区规划观海大道与海城路交叉处，向西经滨淮镇、界牌镇后与沈海高速公路交叉，沿滨海城区北侧通过，经滨海现代农业产业园后，止于滨海县关南村盐城与淮安两市交界处，接滨海至淮安高速公路淮安段，路线全长 65.100 公里。

桥涵设置：全线设置主线桥梁 46 座，桥长共计 11727.13 米，其中特大桥 2 座，总长 2491.31 米；大桥 15 座，总长 7663.58 米；中、小桥 29 座，总长 1572.24 米。

交通工程及沿线设施：设置起点主线收费站 1 处，界牌服务区 1 处（含加油站）、互通匝道收费站 5 处，管理分中心 1 处，养护工区 1 处。同步建设必要的交通工程及沿线设施。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 171,486.00 万元,其中：①专项债券融资 68,000.00 万元，已发行金额 34,000.00 万元，本次拟申请金额 5,000.00 万元，后续拟申请金额 29,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 103,486.00 万元。项目资金来源如下：

表 6-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（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 [注 1]	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 2]	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 3]

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 [注 1]	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 2]	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 3]
滨海至淮安高速公路盐城段	171,486.00	34,000.00	5,000.00	103,486.00			29,000.00

[注 1]已有地方政府专项债券资金（资本金）：2023 年第三批新增城镇建设专项债券金额 34,000.00 万元，期限 2023 年 3 月 12 日—2053 年 3 月 11 日，年利率 3.39%；每半年付息一次，到期还本付息。

[注 2]其他资本金为项目单位的自有资金。

[注 3]其他资金（非资本金）为计划 2024 年后续发行的地方政府债券，计划申请期限为 30 年，预计年利率 3.2%。项目原计划（2023 年度第三批新增城镇建设专项债券时）后续申请 34,000.00 万元政府债，期限 30 年，根据最新政府债券安排，申请额度不变本次申请金额发行期限调整为 10 年，按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

建设工作计划约 3 年，该项目已于 2021 年 11 月开工，预计 2024 年 11 月完工，2025 年投入运营；目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 68,000.00 万元，其中，已发行金额 34,000.00 万元，本次申请发行金额 5,000.00 万元，后续计划发行金额 29,000.00 万元。计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10/30 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 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
滨海至淮安高	2023		34,000.00		34,000.00	576.30	576.30
	2024-1	34,000.00	5,000.00		39,000.00		
	2024-2	39,000.00	29,000.00		68,000.00	1,152.60	1,152.60

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
速公路盐城段	2025-2033每年	68,000.00			68,000.00	2,240.60	2,240.60
	……						
	2034	68,000.00		5,000.00	63,000.00	2,240.60	7,240.60
	2035-2052每年	63,000.00			63,000.00	2,080.60	2,080.60
	……						
	2053	63,000.00		34,000.00	29,000.00	1,504.30	35,504.30
	2054	29,000.00		29,000.00		928.00	29,928.00
	全部债务债券存续期		**68,000.00**	**68,000.00**		**64,018.00**	**132,018.00**
	其中：本期债券存续期（2024-1 至 2034）		**34,000.00**	**5,000.00**		**23,558.60**	**28,558.60**

注：2024-1 表示本期拟发行专项债券，2024-2 表示本年后续计划发行债券；本期债券存续期为 2024-1 至 2034 年，全部债务存续期为 2023 至 2054 年。

本期债券存续期内应还本付息金额为 28,558.60 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 132,018.00 万元。

3. 偿债预期收益

盐城至淮安高速公路盐城段项目项目建成后，完善了高速公路网络、促进沿线区域经济发展，有利于盐城市抓住国家长江经济带、长三角一体化发展、淮河生态经济带、江苏沿海经济带等多重战略叠加机遇，促进盐城港城融合发展，提高城乡发展质量，促进盐城区域经济发展，因此可通过项目实施单位以分红形式参与通行费分配收入及政府性基金收入作为偿还政府专项债融资本息的来源。

根据工程可行性研究报告中相关预测数据、高速公路行业水平及相关收费标准及相关政府性基金收入安排，本期债券存续期各年盐城段预期收益累计为 40,727.00 万元，全部债务存续期各年盐城段预期收益累计为 244,485.00 万元，各年收益如下：

表 6-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入			政府性基金收入④[注3]	合计⑤=③+④
	项目预期收入①	项目预期利润②=①*13.6%[注1]	盐城段预期收益③=②*42%[注2]		
2025	26,383.00	3,588.00	1,507.00	20,000.00	40,727.00
2026	29,179.00	3,968.00	1,667.00		
2027	32,272.00	4,389.00	1,843.00		
2028	35,693.00	4,854.00	2,039.00		
2029	39,476.00	5,369.00	2,255.00		
2030	43,938.00	5,976.00	2,510.00		
2031	46,354.00	6,304.00	2,648.00		
2032	48,905.00	6,651.00	2,793.00		
2033	51,595.00	7,017.00	2,947.00		
2034 年 1-2 月	9,072.00	1,234.00	518.00		
2034 年 3-12 月	45,360.00	6,169.00	2,591.00	119,400.00	203,758.00
2035	58,583.00	7,967.00	3,346.00		
2036	60,516.00	8,230.00	3,457.00		
2037	62,513.00	8,502.00	3,571.00		
2038	64,576.00	8,782.00	3,688.00		
2039	66,707.00	9,072.00	3,810.00		
2040	69,312.00	9,426.00	3,959.00		
2041	70,767.00	9,624.00	4,042.00		
2042	72,254.00	9,827.00	4,127.00		
2043	73,771.00	10,033.00	4,214.00		
2044 至 2054 每年	75,689.00	10,294.00	4,323.00		
……					
合　　计	**1,839,805.00**	**250,216.00**	**105,085.00**	**139,400.00**	**244,485.00**
其中：本期债券存续期内	**362,867.00**	**49,350.00**	**20,727.00**	**20,000.00**	**40,727.00**

[注 1]根据国务院国资委考核分配局编制的《企业绩效评价标准值》（2022 版），取值 P227 页全行业高速公路销售利润率良好值 13.6%为测算依据。

[注 2]根据 2021 年 8 月 11 日签订《滨海至淮安高速公路盐城段出资协议书》，盐城市本级出资 171,486.00 万元，出资占比 42%，因此盐城段享有项目预期收益 42%的收益，高速通行费收入类似股权分红实现。

[注 3]在全部债券存续期内政府性基金收入中安排 139,400.00 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。

专项收入测算主要技术数据：

①收费标准

《江苏省交通运输厅 江苏省发展和改革委员会 江苏省财政厅关于印发江苏省收费公路车辆通行费收费标准调整方案的通知》（苏交财〔2019〕124 号）对省内高速公路客车、货车通行费收费标准按下表执行。本项目从实际情况出发，按全封闭收费制式收费收入，按照行程收费。根据苏发改收费发〔2019〕883 号文，关于海安至启东高速公路、无锡至南通过江通道公路南北界限开征车辆通行费的通知，海启高速、锡通高速南北接线均采用费率 3。本项目与上述高速同处苏中地区，客车通行费收费标准采用费率 3。

表 6-4 江苏省联网高速公路（含跨江大桥连接线）客车通行费收费标准

客车类型	核定载人数	收费标准（元/公里）		
		费率 1	费率 2	费率 3
一类	≤9	0.45	0.5	0.55
二类	10 月 19 日	0.675	0.75	0.825
三类	20-39	0.9	1	1.1
四类	≥40	0.9	1	1.1

表 6-5 江苏省联网高速公路（含跨江大桥连接线）货车通行费收费标准

客车类型	核定载人数	车长和最大允许总额	收费标准（元/公里）
一类	2	车长小于 6000mm 且最大允许总质量小于 4500kg	0.45
二类	2	车长小于 6000mm 或最大允许总质量小于 4500kg	1.05
三类	3		1.57
四类	4		1.9
五类	5		1.94
六类	6		2.32

②本项目主要线路车流量预测

根据可研报告 3-51 显示，项目初期交通量约 1.6 万 pcu/d，初期交通量增长

较快，随后增速逐步放缓，远景年全线平均交通量约 4.5 万 pcu/d。

表 6-6 特征年项目路分段交通流量预测结果

单位：pcu/d

路段	2025 年	2030 年	2035 年	2040 年	2044 年
海城路至 G228	10501	17378	22713	26716	29032
G228 至 S226	13251	21930	28661	33713	36635
S226-规划 S226	16375	27100	35418	41661	45272
规划 S226-沈海高速	18330	30334	39646	46634	50676
沈海高速-G204	17873	29578	38657	45470	49412
G204-丰收大道	19626	32479	42448	49930	54258
丰收大道-临盐高速	19409	32121	41980	49380	53660
平均值	16481	27274	35646	41929	45564
年均增速		10.60%	5.50%	3.30%	2.10%

③本项目车型构成

以可行性研究报告为基础，选取起点至 G228 段进行车型构成分析并进行预测。

表 6-7 特征年车型构成情况

车型	小货	中货	大货	汽车列车	小客	大客	合计
2025	6.50%	4.70%	13.60%	28.80%	43.20%	3.20%	100.0%
2030	6.30%	4.50%	14.50%	29.10%	42.70%	2.90%	100.0%
2035	5.30%	4.00%	16.70%	29.40%	42.10%	2.50%	100.0%
2040	4.40%	3.60%	17.60%	30.60%	41.60%	2.20%	100.0%
2044	3.90%	3.70%	18.00%	30.70%	41.70%	2.00%	100.0%

④收费率

考虑法定节假日通行、农产品运输免费等特殊情况，按照测算运量 80%收费。

4. 项目平衡方案

通过工程调研及预测，滨海至淮安高速公路盐城段以专项收入及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 6-8 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
滨海至淮安高速公路盐城段	40,727.00	28,558.60	1.43

表 6-9 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
滨海至淮安高速公路盐城段	244,485.00	132,018.00	1.85

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2024年第一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 320913000202307270070

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

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：税务服务；咨询服务（不含投资咨询）；资产评估；财政资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询；破产清算服务（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）

负 责 人　饶景丽

成立日期　2014年01月03日

经营场所　盐城市盐南高新区新都街道人民南路5号盐城国际创投中心南楼8001-8004、8008-8011室

登记机关

2023 年 07 月 27 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：盐城市盐南高新区新都街道人民南路5号盐城国际创投中心南楼8001-8004、8008-8011室

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

2023 年　8 月　15 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 郑斌

性　　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1978-10-[illegible]

工作单位 Working unit [illegible]

身份证号码 Identity card No. [illegible]

[illegible]

[illegible]会计师事务所

(特殊普通合伙)

盐城分所

证书编号: No. of Certificate 320900170030

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

发证日期: Date of Issuance 2005 年 12 月 30 日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

[illegible]

[illegible]

同意调入

Agree the holder to be transferred in

[illegible]

[illegible]

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.

郑斌 320900170030

年 月 日

[illegible]

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　1988-09-01

工作单位
Working unit　江苏亚太安信会计师事务所有限公司盐城分所

身份证号码
Identity card No.　320230198809010010

江苏亚太安信会计师事务所有限公司盐城分所

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：
Date of Issuance　2012 年　12 月　27 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.

张松　320000260001

年　月　日
年　月　日

2024年江苏省政府债券（城镇专项债）

之滨海景项目财务评估报告

苏亚盐咨[2024] 5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8楼

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247GF8WBNA

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚盐咨[2024] 05 号

2024 年第一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 2024 年第一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 2024 年第一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

2024 年第一批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目为滨海县科创园一期项目等 2 个项目。项目总投资 15.7727 亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金 10.40 亿元（已发行 2 亿元，本次拟发行 2.2 亿元，后续计划发行 6.2 亿元）；不含专项债券的项目资本金 5.3727 亿元。项目建设资金来源情况如下：

表 1　2024 年第一批次江苏省政府债券之滨海县项目资金来源情况表

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 [注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 3]
1	滨海县科创园一期项目	3.7727			1.7727	1.0000	1.0000	
2	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	12.0000			3.6000	1.0000	1.2000	6.2000
合　　计		**15.7727**			**5.3727**	**2.0000**	**2.2000**	**6.2000**

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

[注 2]已有地方政府专项债券资金金额（非资本金部分）：（1）滨海县科创园一期项目：2023 年第八批新增城镇建设专项债券金额 1 亿元，期限 2023 年 9 月 18 日-2033 年 9 月 17 日，年利率 2.67%，每半年付息一次，到期还本付息；（2）新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程：2023 年第八批新增城镇建设专项债券金额 1 亿元，期限 2023 年 9 月 18 日-2033 年 9 月 17 日，年利率 2.67%；每半年付息一次，到期还本付息。

[注 3]其他资金（非资本金）为后续计划发行政府债 6.2 亿元，发行期限 10 年，预计年利率 3.2%。新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目原计划（2023 年度第八批新增城镇建设专项债券时）申请 4 亿元政府债，现计划启动二期，根据最新的建设计划调整政府债券安排，债券申请额度由 4 亿元调整为 8.4 亿元，根据最新筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

2．融资应付本息情况

2024 年第一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 10.40 亿元，其中：已发行金额 2 亿元，本次申请江苏省政府专项债券资金 2.2 亿元，后续计划发行金额 6.2 亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2023 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；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行

测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况

表 2　2024 年第一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	滨海县科创园一期项目	2.0000		2.0000	0.5870		0.5870	2.5870		2.5870
2	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	2.2000		2.2000	2.2862		2.2862	4.4862		4.4862
合 计		**4.2000**		**4.2000**	**2.8732**		**2.8732**	**7.0732**		**7.0732**

（2）全部债务存续期应付融资本息情况

表 3　2024 年第一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	滨海县科创园一期项目	2.0000		2.0000	0.5870		0.5870	2.5870		2.5870
2	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	8.4000		8.4000	2.6350		2.6350	11.0350		11.0350
合 计		**10.4000**		**10.4000**	**3.2220**		**3.2220**	**13.6220**		**13.6220**

3．项目融资与收益平衡方案

2024 年第一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　2024 年第一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	滨海县科创园一期项目	2.9300	2.5870	1.13
2	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	5.9080	4.4862	1.32
合 计		**8.8380**	**7.0732**	**1.25**

（2） 项目全部债务存续期资金平衡方案

表 5　2024 年第一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	滨海县科创园一期项目	2.9300	2.5870	1.13
2	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	12.3048	11.0350	1.12
合 计		**15.2348**	**13.6220**	**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

2．2024年第一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

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·盐城　　二〇二四年二月二十日

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	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，项目编码2208-320922-89-01-195700。（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	**2.9300亿**

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	**0.1330**	**2034**年	**0.1330**
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	**0.78**
债券存续期内项目总债务融资本息	**2.5870亿**	**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	**2.0000亿**	**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	**2.5870亿**	**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	**2.0000亿**	**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	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	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)	1.2000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：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。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	2022年至 2026年
项目运营期	2025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)	12.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	3.6000
专项债券融资	8.4000
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				1.0000	2.2000	2.6000	2.6000		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**5.9080亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年	**0.0125**	**2026**年	**0.0125**	**2027**年	**0.0163**	**2028**年	**0.0187**
2029年	**0.0210**	2030年	**0.0234**	**2031**年	**0.0234**	**2032**年	**0.0234**	**2033**年	**2.3834**	**2034**年	**3.3734**
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	**4.4862亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.32**
债券存续期内项目总债务融资本金	**2.2000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.69**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**4.4862亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.32**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**2.2000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.69**

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。

附件 2：

2024 年第一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 2024 年第一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 10 年期不高于 3.2%，按照 3.2%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

2024 年第一批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目包括滨海县科创园一期项目等 2 个项目，申请专项债券资金 2.2 亿元，债券期限 10 年，具体情况如下：

（一）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） 项目基本情况

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，项目总投资 37727 万元，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）。

（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 37,727.00 万元，其中：①专项债券融资 20,000.00 万元，其中已发行金额 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 17,727.00 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[注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
滨海县科创园一期项目	37,727.00			17,727.00	10,000.00	10,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

[注 2]已有地方政府专项债券资金为 2023 年第八批城镇建设专项债券 10,000.00 万元，期限 2023 年 9 月 18 日至 2033 年 9 月 17 日，年利率为 2.67%，每半年付息一次，到期还本付息。

建设工作计划约 2 年，该项目已于 2022 年 4 月开工，预计 2024 年 5 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

本项目拟申请发行政府债券金额20,000.00万元，已发行金额10,000.00万元，本次申请发行金额10,000.00万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考2023年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10年期按3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
滨海县科创园一期项目	2023		10,000.00		10,000.00		
	2024	10,000.00	10,000.00		20,000.00	267.00	267.00
	2025	20,000.00			20,000.00	587.00	587.00
	2026	20,000.00			20,000.00	587.00	587.00
	2027	20,000.00			20,000.00	587.00	587.00
	2028	20,000.00			20,000.00	587.00	587.00
	2029	20,000.00			20,000.00	587.00	587.00
	2030	20,000.00			20,000.00	587.00	587.00
	2031	20,000.00			20,000.00	587.00	587.00
	2032	20,000.00			20,000.00	587.00	587.00
	2033	20,000.00		10,000.00	10,000.00	587.00	10,587.00
	2034	10,000.00		10,000.00		320.00	10,320.00

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
	全部债务存续期		**20,000.00**	**20,000.00**		**5,870.00**	**25,870.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年）		**10,000.00**	**20,000.00**		**5,870.00**	**25,870.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为 25,870.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 25,870.00 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 29,412.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 29,412.00 万元，各年收益如下：

表 1-3 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①-②
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	1,683.00	353.00	1,330.00
2034 年 1-2 月[注 3]	1,683.00	353.00	1,330.00
全部债务存续期	33,713.00	4,413.00	29,300.00

年份	预期收入①（取整）[注 1]	付现成本②（取整）[注 2]	总收益 ①-②
其中：本期债券存续期（2024-2034 年度）	33,713.00	4,413.00	29,300.00

[注 1]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，在可出售面积中，假设第一年出售率为 12.5%，第二年出售率为 25%，第三年出售率 37.5%，第四年达 50%，由此递增第八年达到 100%；

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，在可出售面积中，假设第一年出售率为 12.5%，第二年出售率为 25%，第三年出售率 37.5%，第四年达 50%，由此递增第八年达到 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 2 月末发行完毕，因此到期偿还期收益计算到 2 月末，即 2034 年收益期间为 2034 年 1-2 月。由于房租是预收款，因此预期收入、成本按照整年计算。

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 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海县科创园一期项目	29,300.00	25,870.00	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
滨海县科创园一期项目	29,300.00	25,870.00	1.13

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（二）新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程

本项目本次申请额度为 1.2 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。

（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 84,000.00 万元，已发行金额 10,000.00 万元，本次拟申请金额 12,000.00 万元，后续计划发行 62,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 36,000.00 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[注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 3]
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	120,000.00			36,000.00	10,000.00	12,000.00	62,000.00

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

[注 2]已有地方政府专项债券资金（非资本金）：2023 年第八批新增城镇建设专项债券金额 10,000.00 万元，期限 2023 年 9 月 18 日-2033 年 9 月 17 日，年利率 2.67%；每半年付息一次，到期还本付息。

[注 3]其他资金（非资本金）为后续计划发行政府债 62,000.00 万元，发行期限 10 年，预计年利率 3.2%。项目原计划（2023 年度第八批新增城镇建设专项债券时）申请 40,000.00 万元政府债，现计划启动二期，根据最新的建设计划调整政府债券安排，债券申请额度由 40,000.00 万元调整为 84,000.00 万元，根据最新筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

该项目分两期建设，其中一期（建设内容为教学楼、实训楼、宿舍楼、食堂等）已于 2022 年 12 月开工，计划于 2024 年 3 月竣工，2024 年 9 月投入运营；二期（建设内容为培训中心、风雨操场、行政办公楼等）计划开工时间 2024 年 6 月，计划竣工时间 2026 年 6 月，投运时间 2026 年 9 月。一期目前正在建设中，监理进度报告反映目前工程量完成约 90%；二期正在办理前期手续。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 84,000.00 万元，其中已发行 10,000.00 万元，

本次申请 12,000.00 万元，后续计划申请 62,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，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；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 2-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	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	2023		10,000.00		10,000.00		
	2024-1	10,000.00	12,000.00		22,000.00		
	2024-2	22,000.00	10,000.00		32,000.00	267.00	267.00
	2025	32,000.00	26,000.00		58,000.00	971.00	971.00
	2026	58,000.00	26,000.00		84,000.00	1,803.00	1,803.00
	2027	84,000.00			84,000.00	2,635.00	2,635.00
	2028	84,000.00			84,000.00	2,635.00	2,635.00
	2029	84,000.00			84,000.00	2,635.00	2,635.00
	2030	84,000.00			84,000.00	2,635.00	2,635.00
	2031	84,000.00			84,000.00	2,635.00	2,635.00
	2032	84,000.00			84,000.00	2,635.00	2,635.00
	2033	84,000.00		10,000.00	74,000.00	2,635.00	12,635.00
	2034-1	74,000.00		12,000.00	62,000.00	1,376.00	13,376.00
	2034-2	62,000.00		10,000.00	52,000.00	992.00	10,992.00
	2035	52,000.00		26,000.00	26,000.00	1,664.00	27,664.00
	2036	26,000.00		26,000.00		832.00	26,832.00
	全部债务存续期		**84,000.00**	**84,000.00**		**26,350.00**	**110,350.00**

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
	其中：本期债券存续期内		**74,000.00**	**22,000.00**		**22,862.00**	**44,862.00**

注：2024-1 表示本期拟发行专项债券，2024-2 表示本年后续计划发行债券；本期债券存续期为 2024-1 至 2034-1，全部债务存续期为 2023 至 2036 年。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 44,862.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 110,350.00 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，本期债券存续期内各年预期收益累计为 59,080.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 123,048.00 万元，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
2025	1,158.00	1,033.00	125.00	57,100.00	59,080.00
2026	1,158.00	1,033.00	125.00		
2027	1,448.00	1,285.00	163.00		
2028	1,686.00	1,499.00	187.00		
2029	1,924.00	1,714.00	210.00		
2030	2,162.00	1,928.00	234.00		
2031	2,162.00	1,928.00	234.00		
2032	2,162.00	1,928.00	234.00		
2033	2,162.00	1,928.00	234.00		
2034	2,162.00	1,928.00	234.00		

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
2035	2,162.00	1,928.00	234.00	63,500.00	63,968.00
2036	2,163.00	1,929.00	234.00		
合计	**22,509.00**	**20,061.00**	**2,448.00**	**120,600.00**	**123,048.00**
其中：本期债券存续期	**18,184.00**	**16,204.00**	**1,980.00**	**57,100.00**	**59,080.00**

[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达到 5000 人，即一期投运后 2025 年和 2026 年按 5000 人测算，二期投运后最大可容纳学员增加至 10000 人，二期投运后预计招生人数占规划容纳人数比例为 60%，后续每年增加 10%，最后保持到 90%稳定不变；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；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，即一期投运后 2025 年和 2026 年按 1200 人预测，二期投运后最大可容纳学员增加至 4500 人，二期投运后预计招生人数占规划容纳人数比例为 60%，后续每年增加 10%，最后保持到 90%稳定不变；物价局核定住宿标准为 400 元/年•人；③其他业务收入包括场馆租赁、捐赠、利息等一期投运预计年均收入 10 万元，二期投运一年均收入 20 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%。

[注 3]在债券存续期内政府性基金收入中安排 120,600.00 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，到本期债券到期日（预计 2034 年 2 月）共 10 个完整年度的学年，按 10 年匡算；二期项目预计 2026 年 9 月投运，到全部债券到期日（预计 2036 年），共 10 个完整年度的学年，按 10 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 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
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	59,080.00	44,862.00	1.32

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

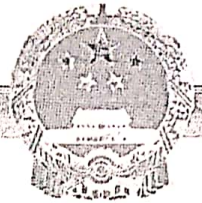
单位：万元

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
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	123,048.00	110,350.00	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2024年第一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 320913000202307270070

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

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：财务咨询；财务咨询；资产评估；财政资金项目预算绩效评估服务；企业管理咨询；破产清算服务（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）

负 责 人　饶景丽

成立日期　2014年01月03日

经营场所　盐城市盐南高新区新都街道人民南路5号盐城国际创投中心南楼8001-8004、8008-8011室

登记机关

2023 年 07 月 27 日



会计师事务所分所

执业证书

名　　称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

负 责 人：饶景荣

经营场所：盐城市盐南高新区新都街道人民南路5号盐城国际创投中心南楼8001-8004、8008-8011室

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

2023 年 8 月 15 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　郑斌

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1978-10-10

工作单位 Working unit　[illegible]事务所有限

身份证号码 Identity card No.　[illegible]

[illegible]会计师事务所 (特殊普通合伙) 盐城分所

证书编号: No. of Certificate　320900170030

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

发证日期: Date of Issuance　2005 年 12 月 30 日

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

[illegible]事务所 CPAs

转出协会盖章 Stamp of the transferring Institute of CPAs

2017 年 11 月 06 日

同意调入 Agree the holder to be transferred to

[illegible]事务所 CPAs

转入协会盖章 Stamp of the transferee Institute of CPAs

2017 年 11 月 06 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.

郑斌　320900170030

年　月　日
/　/　/

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	1980-05-30
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.	500230198005307520

320000260001

证书编号：
No. of Certificate

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

发证日期：2012 年 12 月 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.

张松　320000260001

年　月　日
y　m　d

2024年第一批江苏省政府债券

(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[2024]2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[2024]2 号

2024 年第一批江苏省政府债券（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 2024 年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）扬州市项目收益与融资自求平衡情况进行了审核，并出具专项审核报告。

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

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

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

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

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

根据委托方提供的资料，依据项目其他政府性基金收入情况，预计全部债券续存期内项目收益1,449,465.11万元,本期债券存续期内项目收益771,780.37万元。测算情况如下：

（一）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、南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）	22,956.31	367,301.00
2、仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）	8,663.00	121,282.00

3、扬州泰州国际机场二期扩建工程（扬州段）	26,587.56	425,401.00
4、扬州市职业大学高邮湖校区	16,402.86	229,640.00
5、扬州智慧能源产业园基础设施建设项目	8,812.20	140,995.16
6、杭集片区污水整治项目	1,210.53	16,947.45
7、江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地	5,366.34	80,495.10
8、扬州市生态科技新城人民医院	4,493.56	67,403.40
合计		1,449,465.11

注：各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均列示

（二）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、南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）	22,979.70	229,797.00
2、仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）	8,436.20	84,362.00
3、扬州泰州国际机场二期扩建工程（扬州段）	22,932.90	229,329.00
4、扬州市职业大学高邮湖校区	9,260.00	92,600.00
5、扬州智慧能源产业园基础设施建设项目	5,795.09	57,950.88
6、杭集片区污水整治项目	1,206.95	12,069.45
7、江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地	3,915.00	39,150.00
8、扬州市生态科技新城人民医院	2,652.20	26,522.04
合计		771,780.37

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 南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）

路线起自南京市六合区新篁北，接已建的南京绕越高速公路，向东经扬州市仪征市陈集、大仪，高邮市送桥、车逻、三垛，继续向东在泰州市兴化市城区南侧通过，止于兴化市荻垛,接已建的盐靖高速公路和拟建的东台至兴化高速公路。项目路线全长约 126.6 公里(其中南京段约 12.1 公里、扬州段约 89.6 公里、泰州段约

24.9 公里，不含盐靖高速等共线段）。

根据《省发展改革委关于南京至盐城高速公路工程可行性研究报告的批复》（苏发改基础发[2021]722 号）（项目代码：2019-320000-54-01-117376），扬州市本级段项目总投资 197,700 万元，拟申请政府专项债券 197,700 万元，其中 2023 年已发行 15 年期专项债券 34,000 万元，2024 年拟申请 124,200 万元（本期申请政府专项债券 65,000 万元），2025 年拟申请 39,500 万元。

项目 2 仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）

路线起自与沪陕高速交叉处的铜山枢纽北侧，向南从枣林湾世博园东南侧经过，连续跨越胥浦河、宁启铁路、328 国道，以隧道方式穿越扬州化工园区后，上跨 356 省道，穿越龙山森林公园后，止于长江北大堤，接在建龙潭长江大桥，全长约 12.4 公里。

根据《省发展改革委关于仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段工程可行性研究报告的批复》（苏发改基础发[2021]963 号）（项目代码：2020-321081-48-01-126488），扬州市本级段项目总投资 69,800 万元，拟申请政府专项债券 69,800 万元，其中 2022 年已发行 15 年期专项债券 40,000 万元，2023 年已发行 15 年期专项债券 15,000 万元，本期申请政府专项债券 14,800 万元。

项目 3 扬州泰州国际机场二期扩建工程(扬州段）

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。

根据《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）（项目代码：2020-321012-56-01-172293），扬州市承担部分项目总投资 212,300 万元，拟申请政府专项债券 212,300 万元，其中 2022 年已发行 15 年期专项债券 29,500 万元，2023 年已发行 15 年期专项债券 61,500 万元，本期申请政府专项债券 9,500 万元；以后年度拟申请政府专项债券 111,800 万元。

项目 4 扬州市职业大学高邮湖校区

该项目为扬州市职业大学在高邮市城南经济新区建设的分校区（非新设分校），2024 年 7 月前交付使用。3 年内，该校区入住 6 个学院、200 个班级。按照“一次规划、分期建设”的原则，校区规划用地 570 亩（不包含预留的 300 亩发展备用地），

建筑面积 150000 平方米，地上建筑面积 143200 平方米、地下建筑面积 6800 平方米（含人防地下室），其中：综合楼 10200 平方米：图书馆 7000 平方米、办公区（含会议室、接待室、报告厅、档案室等）12000 平方米、信息中心 1000 平方米、展览馆 1000 平方米，学院楼 44000 平方米：师范学院 9000 平方米、医学楼 13000 平方米，园林园艺学院 5000 平方米、资源与环境工程学院 6000 平方米、电子工程学院 6000 平方米、纺织服装学院 5000 平方米，公共教学楼 9000 平方米、体育中心 10330 平方米、学生宿舍楼 50000 平方米、教师公寓楼 5170 平方米、食堂 7000 平方米、商业综合服务用房 3000 平方米、活动中心 3000 平方米、服务配套用房（设施）1500 平方米、地下人防 6800 平方米。校区内并配套建设停车场、道路、雨污水、景观、水电气等配套项目。

根据《高邮市行政审批局关于“扬州市职业大学高邮湖校区项目可行性研究报告”的批复》（邮行审投资发[2022]167 号）（项目代码：2207-321084-89-05-362953），项目总投资 179,600 万元，自有资金 36,000 万元，拟申请政府专项债券 143,600 万元，其中 2022 年已发行 15 年期专项债券 46,100 万元，2023 年已发行 15 年期专项债券 63,000 万元，2024 年拟申请 34,500 万元（本期申请政府专项债券 16000 万元）。

项目 5 扬州智慧能源产业园基础设施建设项目

项目位于江苏省杭集高新技术开发区北园工业用地内，东至九龙路，南至嵇陈路，西至规划用地边界，北至规划用地边界，项目以构建结构的’1+1’创新平台、承载 N 个有创新能力和产业前景的智能电网装备制造型企业的创业平台和智能电网与综合能源融合的示范基地为目标进行规划建设，项目占地 5.2502 公顷，建设 1 栋研发中心、6 栋标准化厂房及地下车库，总建筑面积约 105141.68 平方米(其中地上建筑面积为 98726.8 平方米，地下建筑面积为 6414.88 平方米)，同步建设展园内供水、供电等配套设施。

根据扬行审备[2023] 52 号（项目代码：2111-321000-89-01-179807），项目原投资额 132,156.80 万元，后经优化调整总投资变更为 102,156.80 万元，其中自有资金 22,156.80 万元，拟申请政府专项债券 80,000 万元。2022 年已发行 15 年期专项债券 11,000 万元，2023 年已发行 15 年期专项债券 3,000 万元，本期申请政府专项债券 10,000 万元，2025 年拟申请发行专项债 56,000 万元。

项目 6 杭集片区污水整治项目

项目主要对曙光路、三笑大道等 18 条道路进行雨污水管网改造，总长约 24202 米。其中翟庄路（伟业路向西）430 米，管径 d500；廖家沟路 977 米，管径 d400；杭府街（伟业路向西）207 米，管径 d400；四通路（曙光路-三笑大道）359 米，管径 d400；三星路（曙光路-三笑大道）364 米，管径 d400；三笑大道（四通路-龙王路）573 米，管径 d500；富民路（曙光路向东）533 米，管径 d600；杭府街（曙光路以东）715 米，管径 d600；袜厂路（富民路-反坎河）457 米，管径 d600；园丁路（曙光路向西）318 米，管径 d600；曙光路（G40-夏港路）1544 米，管径 d400；曙光路 4820 米，管径 d600；夏港路 644 米，管径 d400；三笑大道南延(夏港路-G40）884 米，管径 d400；三笑大道 8940 米，管径 d500；兴园路（琼花大道向南）1495 米，管径 d400；通洲路（龙王路向北）553 米，管径 d500；九龙路（龙王路向北）389 米，管径 d400。

根据《扬州市发改委关于杭集片区污水整治项目核准的批复》（扬发改许发〔2020〕60 号）（项目代码：2020-321002-77-02-340922），项目总投资 13,408 万元，其中自筹资金 3,408 万元；拟申请政府专项债券 10,000 万元，其中 2021 年已发行 10 年期专项债券 3,000 万元，2022 年已发行 15 年期专项债券 2,000 万元，2023 年已发行 15 年期专项债券 2,000 万元，本期申请政府专项债券 3,000 万元。

项目 7 江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地

项目总建筑面积约 3.9 万平方米，农业设施约 6.3 万平方米。主要包括科研试验楼、种质基因库、科普成果展馆、农机农具库、种子加工车间、农资库、挂藏室、温室大棚、职工公寓、职工食堂等，同时建设区域道路、综合管网、田间沟渠路、田间配套服务设施等工程。

根据扬发改备[2020]72 号（项目代码：2020-321012-73-03-351258），项目总投资 60,000 万元，其中自筹资金 15,000 万元，拟申请政府专项债券 45,000 万元，其中 2021 年已发行 10 年期专项债券 6,000 万元，2023 年已发行 15 年期专项债券 3,000 万元，本期申请政府专项债券 10,000 万元，2025 年拟申请专项债券 26,000 万元。

项目 8 扬州市生态科技新城人民医院

该项目拟按二级综合医院标准建设，一期总建筑面积约 41296 平方米，包含：门急诊约 5809 平方米，医技约 4676 平方米，住院约 13824 平方米(规划床位 225 张),公共卫生中心约 3360 平方米，感染门诊约 1100 平方米，污水处理站和洗衣房

约 200 平方米。地下建筑面积约 12027 平方米(含机非车库、食堂、设备间等)。同步实施给排水、照明、景观绿化等配套工程。项目建筑物地震动峰加速度按 8 度、0.20g 进行抗震设防。

根据《关于重新批准扬州市生态科技新城人民医院(暂定名)一期建设工程可行性研究报告的批复》（扬行审投资发[2023]225 号）（项目代码：2210-321000-89-01-826359），项目总投资 49,179 万元，其中自筹资金 10,179 万元，拟申请政府专项债券 39,000 万元，其中 2023 年已发行 15 年期专项债券 2,500 万元，本期申请政府专项债券 10,000 万元，2025 年拟申请专项债券 26,500 万元。

（二）投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 884,144 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
南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）	197,700	34,000	65,000	98,700			
仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）	69,800	55,000	14,800				
扬州泰州国际机场二期扩建工程（扬州段）	212,300	91,000	9,500	111,800			
扬州市职业大学高邮湖校区	179,600			36,000	109,100	16,000	18,500
扬州智慧能源产业园基础设施建设项目	102,157			22,157	14,000	10,000	56,000
杭集片区污水整治项目	13,408			3,408	7,000	3,000	
江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地	60,000			15,000	9,000	10,000	26,000
扬州市生态科技新城人民医院	49,179			10,179	2,500	10,000	26,500
合计	884,144	180,000	89,300	297,244	141,600	49,000	127,000

注：项目一：南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）其他资本金⑥98,700 万

元拟申请专项债券资金，其中 2024 年继续申请 59,200 万元，2025 年拟申请 39,500 万元。

项目三：扬州泰州国际机场二期扩建工程（扬州段）其他资本金⑥111,800 万元拟于以后年度申请专项债券资金。

项目四：扬州市职业大学高邮湖校区其他资本金⑥36,000 万元为自筹资金；其他资金⑨18,500 万元拟本年度下半年申请政府专项债券。

项目五：扬州智慧能源产业园基础设施建设项目其他资本金⑥22,156.80 万元为自筹资金；其他资金（非资本金）⑨56,000 万元拟以后期间视工程进度申请专项债资金。

项目六：杭集片区污水整治项目其他资本金⑥3,408 万元为自筹资金。

项目七：江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地其他资本金⑥15,000 万元为自筹资金；其他资金（非资本金）⑨26,000 元拟于 2025 年申请专项债券资金。

项目八：扬州市生态科技新城人民医院其他资本金⑥10,179 万元为自筹资金；其他资金（非资本金）⑨26,500 万元拟于以后年申请专项债券资金。

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 2.90%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 79.74 亿元，2021 年已发行地方政府专项债券资金 0.90 亿元，2022 年已发行发行地方政府专项债券资金 12.86 亿元，2023 年已发行地方政府专项债券资金 18.40 亿元，2024 年拟发行地方政府专项债券资金 21.60 亿元（其中本期拟申请发行 13.83 亿元），拟以后年度申请地方政府专项债券资金 25.98 亿元（按发行期限十五年测算）。假设本期融资利率 2.90%，一年内发行完毕，期限十年，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
南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）	2023		34,000		34,000		
	2024	34,000	124,200		158,200	982.60	982.60
	2025	158,200	39,500		197,700	4,584.40	4,584.40
	2026	197,700			197,700	5,848.40	5,848.40
	2027	197,700			197,700	5,848.40	5,848.40
	2028	197,700			197,700	5,848.40	5,848.40
	2029	197,700			197,700	5,848.40	5,848.40
	2030	197,700			197,700	5,848.40	5,848.40
	2031	197,700			197,700	5,848.40	5,848.40
	2032	197,700			197,700	5,848.40	5,848.40
	2033	197,700			197,700	5,848.40	5,848.40
	2034	197,700		124,200	73,500	5,848.40	130,048.40
	2035	73,500			73,500	2,246.60	2,246.60
	2036	73,500			73,500	2,246.60	2,246.60
	2037	73,500			73,500	2,246.60	2,246.60
	2038	73,500		34,000	39,500	2,246.60	36,246.60
	2039	39,500			39,500	1,264.00	1,264.00
	2040	39,500		39,500	-	1,264.00	40,764.00
	小计		197,700	197,700		69,717.00	267,417.00
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
仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）	2022		40,000		40,000		
	2023	40,000	15,000		55,000	1,292.00	1,292.00
	2024	55,000	14,800		69,800	1,725.50	1,725.50
	2025	69,800			69,800	2,154.70	2,154.70
	2026	69,800			69,800	2,154.70	2,154.70
	2027	69,800			69,800	2,154.70	2,154.70
	2028	69,800			69,800	2,154.70	2,154.70
	2029	69,800			69,800	2,154.70	2,154.70
	2030	69,800			69,800	2,154.70	2,154.70
	2031	69,800			69,800	2,154.70	2,154.70
	2032	69,800			69,800	2,154.70	2,154.70
	2033	69,800			69,800	2,154.70	2,154.70
	2034	69,800		14,800	55,000	2,154.70	16,954.70
	2035	55,000			55,000	1,725.50	1,725.50
	2036	55,000			55,000	1,725.50	1,725.50

	2037	55,000		40,000	15,000	1,725.50	41,725.50
	2038	15,000		15,000	-	433.50	15,433.50
	小计		69,800	69,800		30,174.50	99,974.50
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
扬州泰州国际机场二期扩建工程（扬州段）	2022		29,500		29,500		
	2023	29,500	61,500		91,000	938.10	938.10
	2024	91,000	9,500		100,500	2,715.45	2,715.45
	2025	100,500	50,000		150,500	2,990.95	2,990.95
	2026	150,500	61,800		212,300	4,590.95	4,590.95
	2027	212,300			212,300	6,568.55	6,568.55
	2028	212,300			212,300	6,568.55	6,568.55
	2029	212,300			212,300	6,568.55	6,568.55
	2030	212,300			212,300	6,568.55	6,568.55
	2031	212,300			212,300	6,568.55	6,568.55
	2032	212,300			212,300	6,568.55	6,568.55
	2033	212,300			212,300	6,568.55	6,568.55
	2034	212,300		9,500	202,800	6,568.55	16,068.55
	2035	202,800			202,800	6,293.05	6,293.05
	2036	202,800			202,800	6,293.05	6,293.05
	2037	202,800		29,500	173,300	6,293.05	35,793.05
	2038	173,300		61,500	111,800	5,354.95	66,854.95
	2039	111,800			111,800	3,577.60	3,577.60
	2040	111,800		50,000	61,800	3,577.60	53,577.60
	2041	61,800		61,800	-	1,977.60	63,777.60
	小计		212,300	212,300	-	97,150.75	309,450.75
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
扬州市职业大学高邮湖校区	2022		46,100		46,100		
	2023	46,100	63,000		109,100	1,350.73	1,350.73
	2024	109,100	34,500		143,600	3,322.63	3,322.63
	2025	143,600			143,600	4,323.13	4,323.13
	2026	143,600			143,600	4,323.13	4,323.13
	2027	143,600			143,600	4,323.13	4,323.13
	2028	143,600			143,600	4,323.13	4,323.13
	2029	143,600			143,600	4,323.13	4,323.13
	2030	143,600			143,600	4,323.13	4,323.13
	2031	143,600			143,600	4,323.13	4,323.13
	2032	143,600			143,600	4,323.13	4,323.13
	2033	143,600			143,600	4,323.13	4,323.13
	2034	143,600		34,500	109,100	4,323.13	38,823.13

	2035	109,100			109,100	3,322.63	3,322.63
	2036	109,100			109,100	3,322.63	3,322.63
	2037	109,100		46,100	63,000	3,322.63	49,422.63
	2038	63,000		63,000	-	1,971.90	64,971.90
	小计		143,600	143,600		59,844.45	203,444.45
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
扬州智慧能源产业园基础设施建设项目	2022		11,000		11,000		
	2023	11,000	3,000		14,000	349.80	349.80
	2024	14,000	10,000		24,000	448.80	448.80
	2025	24,000	56,000		80,000	738.80	738.80
	2026	80,000			80,000	2,530.80	2,530.80
	2027	80,000			80,000	2,530.80	2,530.80
	2028	80,000			80,000	2,530.80	2,530.80
	2029	80,000			80,000	2,530.80	2,530.80
	2030	80,000			80,000	2,530.80	2,530.80
	2031	80,000			80,000	2,530.80	2,530.80
	2032	80,000			80,000	2,530.80	2,530.80
	2033	80,000			80,000	2,530.80	2,530.80
	2034	80,000		10,000	70,000	2,530.80	12,530.80
	2035	70,000			70,000	2,240.80	2,240.80
	2036	70,000			70,000	2,240.80	2,240.80
	2037	70,000		11,000	59,000	2,240.80	13,240.80
	2038	59,000		3,000	56,000	1,891.00	4,891.00
	2039	56,000			56,000	1,792.00	1,792.00
	2040	56,000		56,000	-	1,792.00	57,792.00
	小计		80,000	80,000		36,512.00	116,512.00
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
杭集片区污水整治项目	2021		3,000		3,000		
	2022	3,000	2,000		5,000	95.40	95.40
	2023	5,000	2,000		7,000	159.00	159.00
	2024	7,000	3,000		10,000	216.80	216.80
	2025	10,000			10,000	303.80	303.80
	2026	10,000			10,000	303.80	303.80
	2027	10,000			10,000	303.80	303.80
	2028	10,000			10,000	303.80	303.80
	2029	10,000			10,000	303.80	303.80
	2030	10,000			10,000	303.80	303.80
	2031	10,000		3,000	7,000	303.80	3,303.80
	2032	7,000			7,000	208.40	208.40

	2033	7,000			7,000	208.40	208.40
	2034	7,000		3,000	4,000	208.40	3,208.40
	2035	4,000			4,000	121.40	121.40
	2036	4,000			4,000	121.40	121.40
	2037	4,000		2,000	2,000	121.40	2,121.40
	2038	2,000		2,000	-	57.80	2,057.80
	小计		10,000	10,000		3,645.00	13,645.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地	2021		6,000		6,000		
	2022	6,000			6,000	190.80	190.80
	2023	6,000	3,000		9,000	190.80	190.80
	2024	9,000	10,000		19,000	277.50	277.50
	2025	19,000	26,000		45,000	567.50	567.50
	2026	45,000			45,000	1,399.50	1,399.50
	2027	45,000			45,000	1,399.50	1,399.50
	2028	45,000			45,000	1,399.50	1,399.50
	2029	45,000			45,000	1,399.50	1,399.50
	2030	45,000			45,000	1,399.50	1,399.50
	2031	45,000		6,000	39,000	1,399.50	7,399.50
	2032	39,000			39,000	1,208.70	1,208.70
	2033	39,000			39,000	1,208.70	1,208.70
	2034	39,000		10,000	29,000	1,208.70	11,208.70
	2035	29,000			29,000	918.70	918.70
	2036	29,000			29,000	918.70	918.70
	2037	29,000			29,000	918.70	918.70
	2038	29,000		3,000	26,000	918.70	3,918.70
	2039	26,000			26,000	832.00	832.00
	2040	26,000		26,000	-	832.00	26,832.00
	小计		45,000	45,000		18,588.50	63,588.50
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
扬州市生态科技新城人民医院	2023		2,500		2,500		
	2024	2,500	10,000		12,500	72.25	72.25
	2025	12,500	26,500		39,000	362.25	362.25
	2026	39,000			39,000	1,210.25	1,210.25
	2027	39,000			39,000	1,210.25	1,210.25
	2028	39,000			39,000	1,210.25	1,210.25
	2029	39,000			39,000	1,210.25	1,210.25
	2030	39,000			39,000	1,210.25	1,210.25
	2031	39,000			39,000	1,210.25	1,210.25

	2032	39,000			39,000	1,210.25	1,210.25
	2033	39,000			39,000	1,210.25	1,210.25
	2034	39,000		10,000	29,000	1,210.25	11,210.25
	2035	29,000			29,000	920.25	920.25
	2036	29,000			29,000	920.25	920.25
	2037	29,000			29,000	920.25	920.25
	2038	29,000		2,500	26,500	920.25	3,420.25
	2039	26,500			26,500	848.00	848.00
	2040	26,500		26,500	-	848.00	27,348.00
	小计		39,000	39,000		16,703.75	55,703.75
合计			797,400	797,400		332,335.95	1,129,735.95

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 467,003.03 万元,全部债券续存期内还本付息总额为 1,129,735.95 万元。

3、收益测算

测算情况如下：

项目 1 南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 266,312 万元，其中：（1）车辆通行费收入 191,744 万元，根据江苏省收费公路车辆通行费收费标准以及区域交通量进行测算；（2）广告收入 34,621 万元，根据周边高速公路广告收费标准，按照年均增长率 8%进行测算；（3）油品经营收入 39,947 万元，根据该项目区域预估形成的服务区加油站及车流量等情况进行测算。预计成本费用 36,515 万元，其中:（1）运营管理费 6,572 万元；(2)养护、维修、折旧等费用 29,943 万元。

综上所述,本期债券存续期内实现收益预计 229,797.00 万元，项目融资总成本预计 182,402.60 万元，项目收益覆盖倍数 1.26。全部债券存续期内实现收益预计 367,301.00 万元，项目融资总成本预计 267,417.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.37。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、项目经营收入：	11,852	24,572	27,021	27,514	28,485	29,521	28,484	31,223	29,136
1、车辆通行费收入	8,533	17,692	19,455	19,810	20,509	21,255	20,508	22,481	20,978
2、广告收入	1,541	3,194	3,513	3,577	3,703	3,838	3,703	4,059	3,788
3、油品经营收入	1,778	3,686	4,053	4,127	4,273	4,428	4,273	4,683	4,370
二、运营支出：	2,230	3,482	3,587	3,641	3,856	3,980	3,895	3,982	3,954
1、运营管理费	401	627	646	655	694	716	701	717	712
2、养护、大修等费用	1,829	2,855	2,941	2,986	3,162	3,264	3,194	3,265	3,242
三、收益	9,622	21,090	23,434	23,873	24,629	25,541	24,589	27,241	25,182
年份	**2034年**	**2035年**	**2036年**	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**	**合计**	
一、项目经营收入：	28,504	27,647	27,574	26,869	26,092	26,233	25,633	426,360	
1、车辆通行费收入	20,523	19,906	19,853	19,346	18,786	18,888	18,456	306,979	
2、广告收入	3,705	3,594	3,585	3,493	3,392	3,410	3,332	55,427	
3、油品经营收入	4,276	4,147	4,136	4,030	3,914	3,935	3,845	63,954	
二、运营支出：	3,908	3,866	3,782	3,687	3,702	3,785	3,722	59,059	
1、运营管理费	703	696	681	664	666	681	670	10,630	
2、养护、大修等费用	3,205	3,170	3,101	3,023	3,036	3,104	3,052	48,429	
三、收益	24,596	23,781	23,792	23,182	22,390	22,448	21,911	367,301	

项目 3 扬州泰州国际机场二期扩建工程(扬州段）

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 241,660 万元，其中：（1）起降费、旅客服务费、地面服务费、安全检查费收入 186,078 万元，按照民航局、国家发改委民航发[2017]18 号《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》的收费标准及区域交通量进行测算；（2）广告收入 19,334 万，根据机场进场路两侧、停车场内、航站楼内等场所设置部分广告牌及周边广告收费标准进行测算；（3）租赁收入 36,248 万元，根据机场内预估出租面积及出租费用标准及客流量进行测算。预计成本费用 12,331 万元，其中:（1）运营管理费 3,329 万元；（2）燃料动力、修理费等费用 9,002 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 229,329.00 万元，项目融资总成本预计 72,345.75 万元，项目收益覆盖倍数 3.17。全部债券存续期内实现收益预计 425,401.00 万元，项目融资总成本预计 309,450.75 万元，项目收益覆盖倍数 1.37。

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	2034年
一、项目经营收入：	20,086	23,220	25,149	26,386	28,222	28,418	29,522	30,047	30,610
1、起降费、旅客服务费、地面服务费、安全检查费收入	15,466	17,879	19,365	20,317	21,731	21,882	22,732	23,136	23,570
2、广告收入	1,607	1,858	2,012	2,111	2,258	2,273	2,362	2,404	2,449
3、租赁收入	3,013	3,483	3,772	3,958	4,233	4,263	4,428	4,507	4,591
二、运营支出：	1,152	1,268	1,287	1,355	1,325	1,422	1,402	1,552	1,568
1、运营管理费	311	342	347	366	358	384	379	419	423
2、燃料动力、修理费等费用	841	926	940	989	967	1,038	1,023	1,133	1,145
三、收益	18,934	21,952	23,862	25,031	26,897	26,996	28,120	28,495	29,042
年份	**2035年**	**2036年**	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**	**2041年**	**合计**	
一、项目经营收入：	30,801	30,996	30,831	30,214	28,362	27,993	27,500	448,357	
1、起降费、旅客服务费、地面服务费、安全检查费收入	23,717	23,867	23,740	23,265	21,839	21,555	21,155	345,216	
2、广告收入	2,464	2,480	2,466	2,417	2,269	2,239	2,200	35,869	
3、租赁收入	4,620	4,649	4,625	4,532	4,254	4,199	4,145	67,272	
二、运营支出：	1,587	1,625	1,655	1,522	1,452	1,412	1,372	22,956	
1、运营管理费	428	439	447	411	392	381	371	6,198	
2、燃料动力、修理费等费用	1,159	1,186	1,208	1,111	1,060	1,031	1,001	16,758	
三、收益	29,214	29,371	29,176	28,692	26,910	26,581	26,128	425,401	

项目 2 仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）

项目收益主要来源：

预计债券续存期内总收入 115,355 万元，其中:（1）车辆通行费收入 106,129 万元，根据江苏省收费公路车辆通行费收费标准以及区域交通量进行测算；（2）广告收入 2,306 万元，根据控股公司旗下路公司的广告运营收入情况，按照年均增长率 6%进行测算；（3）服务区、油品经营收入 6,920 万元，根据该项目区域预估形成的服务区加油站及车流量等情况进行测算。预计成本费用 30,993 万元，其中:（1）运营管理费 8,957 万元；(2)养护、维修、折旧等费用 22,036 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 84,362.00 万元，项目融资总成本预计 38,072.50 万元，项目收益覆盖倍数 2.22。全部债券存续期内实现收益预计 121,282.00 万元，项目融资总成本预计 99,974.50 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	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、项目经营收入：	8,050	10,941	10,755	10,956	11,955	11,628	12,084	12,351
1、车辆通行费收入	7,406	10,066	9,895	10,080	10,999	10,698	11,117	11,363
2、广告收入	161	219	215	219	239	232	242	247
3、油品经营收入	483	656	645	657	717	698	725	741
二、运营支出：	2,023	2,326	2,587	3,120	3,187	3,260	3,350	3,482
1、运营管理费	585	672	748	902	921	942	968	1,006
2、养护、大修、折旧等费用	1,438	1,654	1,839	2,218	2,266	2,318	2,382	2,476
三、收益	6,027	8,615	8,168	7,836	8,768	8,368	8,734	8,869
年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计	
一、项目经营收入：	13,268	13,367	13,550	13,750	13,950	14,005	170,610	
1、车辆通行费收入	12,207	12,298	12,466	12,650	12,834	12,885	156,964	
2、广告收入	265	267	271	275	279	280	3,411	
3、油品经营收入	796	802	813	825	837	840	10,235	
二、运营支出：	3,750	3,908	4,205	4,425	4,752	4,953	49,328	
1、运营管理费	1,084	1,129	1,215	1,279	1,373	1,431	14,255	
2、养护、大修、折旧等费用	2,666	2,779	2,990	3,146	3,379	3,522	35,073	
三、收益	9,518	9,459	9,345	9,325	9,198	9,052	121,282	

项目 4 扬州市职业大学高邮湖校区

项目收益主要来源：

项目完工后，项目本期债券存续期内预计总收入 112,600 万元，其中预计学费收入 25,000 万元，住宿费收入 6,000 万元，房屋租金收入 21,600 万元，校企联合培训创收收入 60,000 万元；项目运营成本 20,000 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 92,600.00 万元，项目融资总成本预计 81,053.93 元，项目收益覆盖倍数 1.14。全部债券存续期内实现收益预计 229,640.00 万元，项目融资总成本预计 203,444.45 万元，项目收益覆盖倍数 1.13。

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
一、项目收入：	11,260	11,260	11,260	11,260	11,260	11,260	11,260	11,260
1、学费收入	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500
2、住宿收入	600	600	600	600	600	600	600	600
3、门面房租金收入	2,160	2,160	2,160	2,160	2,160	2,160	2,160	2,160
4、校企联合培训创收收入	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
5、土地出让收入								
二、项目支出：	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
1、项目运营支出	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
三、总收益	9,260	9,260	9,260	9,260	9,260	9,260	9,260	9,260
年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计	
一、项目收入：	11,260	11,260	11,260	11,260	61,260	61,260	257,640	
1、学费收入	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	35,000	
2、住宿收入	600	600	600	600	600	600	8,400	
3、门面房租金收入	2,160	2,160	2,160	2,160	2,160	2,160	30,240	
4、校企联合培训创收收入	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	84,000	
5、土地出让收入					50,000	50,000	100,000	
二、项目支出：	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	28,000	
1、项目运营支出	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	28,000	
三、总收益	9,260	9,260	9,260	9,260	59,260	59,260	229,640	

项目 5 扬州智慧能源产业园基础设施建设项目

项目收益主要来源：

项目建成后，主要通过出租、出售标准厂房，停车位及收取物业服务费实现项目收益，本期债券存续期内预计收入73,623万元，运营总成本预计15,672.12万元，本期债券存续期内实现净收益57,950.88万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 57,950.88 万元，项目融资总成本预计 33,964.80 万元，项目收益覆盖倍数 1.71。全部债券存续期内实现收益预计 140,995.16 万元，项目融资总成本预计 116,512.00 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	2033年
一、项目收入：	3,637.00	5,928.00	6,795.00	7,714.00	7,859.00	8,007.00	8,181.00	8,335.00	8,491.00
1、厂房出租收入	3,410.00	5,565.00	6,386.00	7,237.00	7,382.00	7,530.00	7,680.00	7,834.00	7,990.00
2、停车位出租收	134.00	214.00	241.00	281.00	281.00	281.00	295.00	295.00	295.00
3、厂房销售收入									
4、物业费	93.00	149.00	168.00	196.00	196.00	196.00	206.00	206.00	206.00
二、项目支出：	459.60	1,463.44	1,582.12	1,684.24	1,701.64	1,719.40	1,737.40	1,755.88	1,774.60
1、人员工资	50.40	80.64	100.80	100.80	100.80	100.80	100.80	100.80	100.80
2、房产税	409.20	667.80	766.32	868.44	885.84	903.60	921.60	940.08	958.80
3、土地增值税									
4、管理费用		511.00	511.00	511.00	511.00	511.00	511.00	511.00	511.00
5、维修费用		204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00
三、总收益	3,177.40	4,464.56	5,212.88	6,029.76	6,157.36	6,287.60	6,443.60	6,579.12	6,716.40
年份	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	合计	
一、项目收入：	8,676.00	8,839.00	9,021.00	8,337.00	20,067.00	25,536.00	22,018.00	167,441.00	
1、厂房出租收入	8,150.00	8,313.00	8,479.00	7,784.00	7,058.00	6,299.00	2,754.00	109,851.00	
2、停车位出租收	310.00	310.00	326.00	326.00	326.00	326.00	342.00	4,583.00	
3、厂房销售收入					12,456.00	18,684.00	18,684.00	49,824.00	
4、物业费	216.00	216.00	216.00	227.00	227.00	227.00	238.00	3,183.00	
二、项目支出：	1,793.80	1,813.36	1,833.28	1,749.88	1,911.88	1,945.36	1,519.96	26,445.84	
1、人员工资	100.80	100.80	100.80	100.80	100.80	100.80	100.80	1,542.24	
2、房产税	978.00	997.56	1,017.48	934.08	846.96	755.88	330.48	13,182.12	
3、土地增值税					249.12	373.68	373.68	996.48	
4、管理费用	511.00	511.00	511.00	511.00	511.00	511.00	511.00	7,665.00	
5、维修费用	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	204.00	3,060.00	
三、总收益	6,882.20	7,025.64	7,187.72	6,587.12	18,155.12	23,590.64	20,498.04	140,995.16	

项目 6 杭集片区污水整治项目

项目收益主要来源：

项目建成后，根据《江苏省污水处理费征收使用管理实施办法》（苏财规〔2016〕

5 号），本项目预计每年污水处理收入 155 万元，本期债券存续期内合计约 1,410.5 万元；政府基金收入 12,000 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 12,069.45 万元，项目融资总成本预计 8,968.60 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 16,947.45 万元，项目融资总成本预计 13,645.00 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
一、项目收入：	77.50	124.00	124.00	155.00	155.00	155.00	3,155.00	3,155.00
1.污水处理收入	77.50	124.00	124.00	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00
政府基金							3,000.00	3,000.00
二、项目支出：	7.75	12.40	12.40	15.50	15.50	15.50	315.50	315.50
污水处理成本	7.75	12.40	12.40	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50
政府基金				-	-	-	300.00	300.00
三、总收益	69.75	111.60	111.60	139.50	139.50	139.50	2,839.50	2,839.50

年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
一、项目收入：	3,155.00	3,155.00	1,355.00	1,355.00	1,355.00	1,355.00	18,830.50
污水处理收入	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	2,030.50
政府基金	3,000.00	3,000.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	16,800.00
二、项目支出：	315.50	315.50	135.50	135.50	135.50	135.50	1,883.05
污水处理成本	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	203.05
政府基金	300.00	300.00	120.00	120.00	120.00	120.00	1,680.00
三、总收益	2,839.50	2,839.50	1,219.50	1,219.50	1,219.50	1,219.50	16,947.45

项目 7 江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地

项目收益主要来源：

预计本期债券续存期内总收入 49,680 万元，其中：试验田育种销售年收入约为 1,800 万元，每五年递增 5%；房屋租赁费用每年收入 1,000 万元，每五年递增 5%；政府基金收入 27,000 万元；结合类似项目的运营成本测算，本项目的综合运营成本为收入 21.19%，本期债券存续期内项运行成本为 10,530 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 39,150.00 万元，项目融资总成本预计 28,868.10 万元，项目收益覆盖倍数 1.36。全部债券存续期内实现收益预计 80,495.10 万元，项目融资总成本预计 63,588.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.27。

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：	1,120.00	1,680.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	8,200.00	13,600.00	13,740.00
试验田育种销售	720.00	1,080.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,890.00
老农科所转让收益						5,400.00	10,800.00	10,800.00
租赁收入	400.00	600.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,050.00
二、项目支出：	120.00	180.00	300.00	300.00	300.00	1,920.00	3,540.00	3,555.00
三、总收益	1,000.00	1,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	6,280.00	10,060.00	10,185.00
年份	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	合计
一、项目收入：	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	15,087.50	15,087.50	15,087.50	103,762.50
试验田育种销售	1,890.00	1,890.00	1,890.00	1,890.00	1,985.00	1,985.00	1,985.00	26,205.00
老农科所转让收益					12,000.00	12,000.00	12,000.00	63,000.00
租赁收入	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,102.50	1,102.50	1,102.50	14,557.50
二、项目支出：	315.00	315.00	315.00	315.00	3,930.80	3,930.80	3,930.80	23,267.40
三、总收益	2,625.00	2,625.00	2,625.00	2,625.00	11,156.70	11,156.70	11,156.70	80,495.10

项目 8 扬州市生态科技新城人民医院

收益主要来源：

项目建成后，预计本期债券续存期内总收入 35,616 万元，其中：挂号费收入 394.2 万元，每天接诊 200 人，人均挂号费 6 元/天，则年收入 43.8 万元；诊疗费收入 6,570 万元，每天接诊 200 人，人均诊疗费 100 元/天，则年收入 780 万元；仪器检查费收入 9,986.4 万元，每天接受仪器检查 152 人，人均检查费 200 元/天，则年收入 1,109.6 万元；康复收入 886.95 万元，每天康复预计 180 人，人均花费 100 元/天，则年收入 98.55 万元；床位费 2,586.96 万元，医院床位共 225 张，一张床位 35 元/天，则年收入 287.44 万元；停车场收费 898.74 万元，医院共 228 个停车位，单次收费 4 元，一个车位一天使用 3 次，则年收入 99.86 万元，其他收费（如广告位、售卖亭出租收费等）收入 492.75 万元，每天收入 1,500 元，则年收入 54.75 万元，政府基金收入 13,800 万元；结合类似项目的运营成本测算，本项目的综合运营成本为收入 25.53%，本期债券存续期内项运行成本为 9093.96 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 26,522.04 万元，项目融资总成本预计 21,326.75 万元，项目收益覆盖倍数 1.24。全部债券存续期内实现收益预计 67,403.40 万元，项目融资总成本预计 55,703.75 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	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、项目收入：	2,424.00	2,424.00	2,424.00	2,424.00	2,424.00	2,424.00	2,424.00	2,424.00
挂号费	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80
诊疗费	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00
仪器检查费	1,109.60	1,109.60	1,109.60	1,109.60	1,109.60	1,109.60	1,109.60	1,109.60
康复	98.55	98.55	98.55	98.55	98.55	98.55	98.55	98.55
床位费	287.44	287.44	287.44	287.44	287.44	287.44	287.44	287.44
停车场收费	99.86	99.86	99.86	99.86	99.86	99.86	99.86	99.86
其他收费（广告费、售卖亭等）	54.75	54.75	54.75	54.75	54.75	54.75	54.75	54.75
二、项目支出：	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44
1、运营支出	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44
三、项目净收益	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56
四、政府性基金							4,200.00	4,200.00
五、总收益	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	5,613.56	5,613.56
年份	**2034年**	**2035年**	**2036年**	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**	**合计**
一、项目收入：	2,424.00	2,424.00	2,424.00	2,424.00	2,424.00	2,424.00	2,424.00	36,360.00
挂号费	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	657.00
诊疗费	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	10,950.00
仪器检查费	1,109.60	1,109.60	1,109.60	1,109.60	1,109.60	1,109.60	1,109.60	16,644.00
康复	98.55	98.55	98.55	98.55	98.55	98.55	98.55	1,478.25
床位费	287.44	287.44	287.44	287.44	287.44	287.44	287.44	4,311.60
停车场收费	99.86	99.86	99.86	99.86	99.86	99.86	99.86	1,497.90
其他收费（广告费、售卖亭等）	54.75	54.75	54.75	54.75	54.75	54.75	54.75	821.25
二、项目支出：	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	15,156.60
1、运营支出	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	1,010.44	15,156.60
三、项目净收益	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	1,413.56	21,203.40
四、政府性基金	5,400.00	4,200.00	4,800.00	5,400.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	46,200.00
五、总收益	6,813.56	5,613.56	6,213.56	6,813.56	7,413.56	7,413.56	7,413.56	67,403.40

4、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为1,449,465.11万元。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1.28(1,449,465.11万元/1,129,735.95万元），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		
南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）	197,700.00	69,717.00	267,417.00	367,301.00	1.37
仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）	69,800.00	30,174.50	99,974.50	121,282.00	1.21
扬州泰州国际机场二期扩建工程（扬州段）	212,300.00	97,150.75	309,450.75	425,401.00	1.37
扬州市职业大学高邮湖校区	143,600.00	59,844.45	203,444.45	229,640.00	1.13

扬州智慧能源产业园基础设施建设项目	80,000.00	36,512.00	116,512.00	140,995.16	1.21
杭集片区污水整治项目	10,000.00	3,645.00	13,645.00	16,947.45	1.24
江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地	45,000.00	18,588.50	63,588.50	80,495.10	1.27
扬州市生态科技新城人民医院	39,000.00	16,703.75	55,703.75	67,403.40	1.21
合计	797,400.00	332,335.95	1,129,735.95	1,449,465.11	1.28

经过测算，本期债券存续期融资本息覆盖倍数为1.65（771,780.37万元/467,003.03万元），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		
南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）	124,200.00	58,202.60	182,402.60	229,797.00	1.26
仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）	14,800.00	23,272.50	38,072.50	84,362.00	2.22
扬州泰州国际机场二期扩建工程（扬州段）	9,500.00	62,845.75	72,345.75	229,329.00	3.17
扬州市职业大学高邮湖校区	34,500.00	46,553.93	81,053.93	92,600.00	1.14
扬州智慧能源产业园基础设施建设项目	10,000.00	23,964.80	33,964.80	57,950.88	1.71
杭集片区污水整治项目	6,000.00	2,968.60	8,968.60	12,069.45	1.35
江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地	16,000.00	12,868.10	28,868.10	39,150.00	1.36
扬州市生态科技新城人民医院	10,000.00	11,326.75	21,326.75	26,522.04	1.24
合计	225,000.00	242,003.03	467,003.03	771,780.37	1.65

（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13.83亿元，发行期限为10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2021～2041年，在债券存续期内，预期收益为144.95亿元，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31.97亿元（详见附件项目现金流分析表），本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根

据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行专项债券项目可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，预期收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

六、审核结论

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

七、其他事项说明

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

附件 1：项目现金流分析表

（本页无正文，为2024年第一批江苏省政府债券（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：

二〇二四年二月二十三日

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	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	2030年度	2031年度
现金流入											
资本金	40,565	46,179									
已申请发行债券资金	9,000	128,600	184,000								
本期债券资金				138,300							
本期计划债券资金				77,700	198,000	61,800					
其他资金											
经营收益					15,649	63,560	70,304	74,069	77,771	80,276	83,700
现金流入总额	49,565	174,779	184,000	216,000	213,649	125,360	70,304	74,069	77,771	80,276	83,700
现金流出											
工程资金流出	23,352	208,093	224,486	224,486	161,267	42,460					
债券还本付息		286	4,280	9,762	16,026	22,362	24,339	24,339	24,339	24,339	33,339
现金流出总额	23,352	208,379	228,766	234,247	177,293	64,822	24,339	24,339	24,339	24,339	33,339
当年项目现金净流入	26,213	-33,600	-44,766	-18,247	36,356	60,538	45,965	49,730	53,432	55,937	50,361
期末项目累计现金结存额	26,213	-7,387	-52,154	-70,401	-34,045	26,493	72,458	122,188	175,620	231,557	281,918

年度	2032年度	2033年度	2034年度	2035年度	2036年度	2037年度	2038年度	2039年度	2040年度	2041年度	合计
现金流入											-
资本金											86,744
已申请发行债券资金											321,600
本期债券资金											138,300
本期计划债券资金											337,500
其他资金											-
经营收益	98,447	97,672	91,351	89,560	88,832	88,662	145,771	146,563	90,653	46,626	1,449,465
现金流入总额	98,447	97,672	91,351	89,560	88,832	88,662	145,771	146,563	90,653	46,626	2,333,609
现金流出											-
工程资金流出											884,144
债券还本付息	24,053	24,053	240,053	17,789	17,789	146,389	197,795	8,314	206,314	63,778	1,129,736
现金流出总额	24,053	24,053	240,053	17,789	17,789	146,389	197,795	8,314	206,314	63,778	2,013,880
当年项目现金净流入	74,394	73,619	-148,701	71,771	71,043	-57,727	-52,024	138,249	-115,661	-17,152	319,729
期末项目累计现金结存额	356,311	429,930	281,229	353,000	424,043	366,316	314,292	452,541	336,881	319,729	

编 号 321000000201907090149

统一社会信用代码

91321000089308086l (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）扬州分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　王敏

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　2013年12月26日

营业期限　2013年12月26日至******

营业场所　扬州市汶河北路42号（蓝天大厦6层）

登记机关　扬州市市场监督管理局

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：5000588

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）扬州分所

负 责 人：王敏

经营场所：扬州市汶河北路44号蓝天大厦6楼

分所执业证书编号：

批准执业文号：320000263201

批准执业日期：苏财协[2000]74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　八　一

中华人民共和国财政部制



注册会计师：唐亚忠



注册会计师： 顾晓春

兴化兴财会计师事务所有限公司

XINGHUAXINGCAICERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSCO.LTD

兴化市2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）评价报告

兴财专评(2024)001号

兴化市财政局：

我们接受贵局委托，对兴化市2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）--南京至盐城高速公路工程项目收益与融资自求平衡情况进行评价，并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》，兴化市交通产业投资有限公司对其实施的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。

我们提醒信息使用者注意：由于相关工程部分处于建设期，在编制资金平衡测算报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并未如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

经专项审核，我们认为，兴化市交通产业投资有限公司对实施项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的

南京至盐城高速公路工程项目预期经营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：

1、项目资金来源构成

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
南京至盐城高速公路工程	134620	70625	42400	21595			

2、应付本息情况

南京至盐城高速公路工程项目计划总融资13.462亿元。本项目2022年已发债5.4625亿元，2023年已发债1.60亿元，2024年拟发债4.24亿元，2025年拟发债2.1595亿元。假设本年债券融资利率2.96%，发行期限十年，每年年末支付利息，期末偿还本金，该项目应还本付息8.53亿元。

3、项目产生的收益

南京至盐城高速公路工程项目建成后预计公路通行费收入2,637,388.00万元，广告、油品、服务性收费等其他收入421,982.08万元，残值收入139,267.00万元，项目债券全周期内收入合计3,198,637.08万元。项目支出主要由运营管理费、养护费用、大修理费用以及税金构成，债券发行期内预计支出合计221,306.24万元。经测算，债券发行期内项目净收益2,977,330.84万元。按兴化交投占股9.53%测算，南京至盐城高速公路工程项目实际净收益为283,636.50万元。

4、预期收入偿还融资本金和利息情况

该项目2024年新增发债42,400.00万元，至2034年还本付息，本期收益覆盖本息倍数1.94。

项目名称	本期债券存续期内应付债务资金本息（万元）			本期债券存续期内预期收益（万元）	本期收益覆盖本息倍数
	债券还本	债券利息	合计		
南京至盐城高速公路工程	42400	42919.93	85319.93	165525.08	1.94

注：新建南京至盐城高速公路工程项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035-2038年）118,111.42万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2035-2038年支付的债券本金及利息100,073.64万元。

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187,130.65万元，项目收益覆盖本息倍数1.52。

项目名称	全部债券存续期内应付债务资金本息（万元）			全部债券存续期内预期收益（万元）	项目收益覆盖本息倍数
	债券还本	债券利息	合计		
南京至盐城高速公路工程	134620	52510.65	187130.65	283636.50	1.52

附件：南京至盐城高速公路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：

二〇二四年二月二十三日

附件：

南京至盐城高速公路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《工程可行性研究报告》为基础，结合各项目的建设计划、投资计划、生产计划、融资计划及其他相关资料，对预测期间经济环境等最佳估计假设为前提，编制2024年未来十年江苏省南京至盐城高速公路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、电信、劳务水电供应等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通行费；

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、评估参考文件

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、《关于做好2024年第一批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》；

5、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料等。

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

法定代表人：沈文海

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）许可项目：房地产开发经营；广告发布（广播电台、电视台、报刊出版单位）（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：广告制作；广告设

计、代理；水利相关咨询服务；水土流失防治服务；水资源管理（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）

2、项目内容与规模

（1）建设地点

泰州市兴化市。

（2）主要建设内容及规模

本项目是南京至盐城高速公路，路线起自南京市六合区新篁北，接已建的南京绕越高速公路，向东经扬州市仪征市陈集、大仪，高邮市送桥、车逻、三垛，继续向东在泰州市兴化市城区南侧通过，止于兴化市荻垛，接已建的盐靖高速公路和拟建的东台至兴化高速公路。项目路线全长约126.6公里（其中南京段约12.1公里、扬州段约89.6公里、泰州段约24.9公里，不含盐靖高速等共线段）。

（3）建设期

建设工期为4年。

（4）项目总投资

南京至盐城高速公路工程投入总资金为13.462亿元。

（二）投资估算与资金筹措方式

项目资本金144.002亿元（约占总投资的50%)由省、市共同筹集，资本金省市出资比例南京市按5:5执行，扬州市、泰州市按6:4执行。经测算，南京市需投入资本金7.852亿元，扬州市需投入资本金37.678亿元，泰州市需投入资本金13.462亿元。本项目2022年已发债5.4625亿元，2023年已发债1.60亿元，2024年拟发债4.24亿元，2025年拟发债2.1595亿元。假设本次债券融资利率2.96%，发行期限十年，每年末支付利息，第十年年末偿还本金。

项目名称	项目总	资金来源（万元）

	投资（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
南京至盐城高速公路工程	134620	70625	42400	21595			

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、项目预期收益情况

南京至盐城高速公路工程项目收入，主要为高速公路通行费收入，残值收入以及广告、油品、服务性收费等其他收入。其中公路通行费收入和残值收入的确认，来源于《工程可行性研究报告》，广告、油品、服务性收费等其他收入我们则根据类似路网流量的高速公路的其他收入来测算。根据工程可行性研究报告，该项目建成后预计全周期内可取得公路通行费收入2,637,388.00万元，广告、油品、服务性收费等其他收入421,982.08万元,残值收入139,267.00万元，项目债券全周期内收入合计3,198,637.08万元。具体收益现金流入如下表：

单位：万元

年度	公路通行费收入	其他收入	残值收入	合计数
2026	128794.00	20607.04		149401.04
2027	141141.00	22582.56		163723.56
2028	153488.00	24558.08		178046.08
2029	165835.00	26533.60		192368.60
2030	178182.00	28509.12		206691.12
2031	190529.00	30484.64		221013.64
2032	202876.00	32460.16		235336.16
2033	215223.00	34435.68		249658.68

2034	227570.00	36411.20		263981.20
2035	239917.00	38386.72		278303.72
2036	252264.00	40362.24		292626.24
2037	264611.00	42337.76		306948.76
2038	276958.00	44313.28	139267.00	460538.28
合计	2637388.00	421982.08	139267.00	3198637.08

2、成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为运营管理费、养护费用、大修理费用以及税金构成。通过对省内部分已通车相关项目的实际发生费用进行调查，测算通车年养护约为 30 万元/公里·年、管理费用约为 100 万元/公里·年。大修年份安排在项目建成后十年一次，大修费用按当年日常养护费用的 10 倍计算。经测算，用于资金平衡相关收益如下表：

年度	收入	扣除项合计（2=a+b+c+d）	运营管理费	养护费	大修费用	税金	预计项目净收益（3=1-2）	兴化交投应得收益
	1	2	a	b	c	d	3	
2026	149401.04	11279.48	5500.00	1452.00		4327.48	138121.56	13158.20
2027	163723.56	11872.34	5500.00	1630.00		4742.34	151851.22	14466.16
2028	178046.08	12485.20	5500.00	1828.00		5157.20	165560.88	15772.22
2029	192368.60	13078.06	5500.00	2006.00		5572.06	179290.54	17080.18
2030	206691.12	13660.92	5500.00	2174.00		5986.92	193030.20	18389.09
2031	221013.64	14243.77	5500.00	2342.00		6401.77	206769.87	19698.01
2032	235336.16	14855.63	5500.00	2539.00		6816.63	220480.53	21004.16
2033	249658.68	15354.49	5500.00	2623.00		7231.49	234304.19	22321.07
2034	263981.20	15874.35	5500.00	2728.00		7646.35	248106.85	23635.99
2035	278303.72	45581.21	5500.00		32020.00	8061.21	232722.51	22170.39
2036	292626.24	17220.07	5500.00	3244.00		8476.07	275406.17	26236.67
2037	306948.76	17676.93	5500.00	3286.00		8890.93	289271.83	27557.59
2038	460538.28	18123.79	5500.00	3318.00		9305.79	442414.49	42146.78
合计	3198637.08	221306.24	82500.00	35912.00	32020.00	88616.24	2977330.84	283636.50

经测算，本项目债券全周期内成本 221,306.24 万元，项目净收益 2,977,330.84 万元。其中兴化交投占 9.53%，实

际项目债券全周期内净收益为283,636.50万元。

（二）融资本息的测算

该项目以前年度已发行债券7.0625亿元，本次计划发行债券募集资金4.24亿元，2025年计划发行债券2.1595亿元。假设本次专项债券利率为2.96%，融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。南京至盐城高速公路工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	当年新增金额	当年偿还金额	期末本金余额	应付利息	当年还本付息合计
2022	0	54625.00		54625.00	0.00	0.00
2023	54625.00	16000.00		70625.00	1737.08	1737.08
2024	70625.00	42400.00		113025.00	2237.88	2237.88
2025	113025.00	21595.00		134620.00	3492.92	3492.92
2026	134620.00			134620.00	4132.13	4132.13
2027	134620.00			134620.00	4132.13	4132.13
2028	134620.00			134620.00	4132.13	4132.13
2029	134620.00			134620.00	4132.13	4132.13
2030	134620.00			134620.00	4132.13	4132.13
2031	134620.00			134620.00	4132.13	4132.13
2032	134620.00			134620.00	4132.13	4132.13
2033	134620.00			134620.00	4132.13	4132.13
2034	134620.00		42400.00	92220.00	4132.13	46532.13
2035	92220.00		21595.00	70625.00	2877.09	24472.09
2036	70625.00			70625.00	2237.88	2237.88
2037	70625.00		54625.00	16000.00	2237.88	56862.88
2038	16000.00		16000.00	0.00	500.80	16500.80
合计		134620.00	134620.00		52510.65	187130.65

经测算，项目债券融资134,620.00万元，项目债券全周期内应付利息52,510.65万元，本息合计187,130.65万元。本年度南京至盐城高速公路工程新增发债42,400.00万

元，债券期限 10 年，至 2034 年还本付息合计 85,319.93 万元。

（三）项目收益覆盖融资本息倍数

该项目本次新增发债 42,400.00 万元，至 2034 年还本付息，本期项目收益覆盖倍数为 1.94。

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		
南京至盐城高速公路工程	42400	42919.93	85319.93	165525.08	1.94

注：新建南京至盐城高速公路工程项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035-2038 年）118,111.42 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2035-2038 年支付的债券本金及利息 100,073.64 万元。

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 187,130.65 万元，项目收益覆盖本息倍数 1.52。

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		
南京至盐城高速公路工程	134620	52510.65	187130.65	283636.50	1.52

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，本次测算的南京至盐城高速公路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 1.94，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.52，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

企业信用信息公示系统网址：www.jsgsj.gov.cn:58888/province

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

执业证书

经审查，兴化兴财会计师事务所 符合

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

发证机关 江苏省财政厅

批准文号：苏财协[1999]289号

证书编号：32120008

1999 年 12 月 30 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	孙建国
性　　别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1956-10-15
工作单位 Working unit	兴化兴财会计师事务所
身份证号码 Identity card No.	321021561015003

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名 Full name	吴兴扬
性　　别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1992-04-14
工作单位 Working unit	兴化兴财会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No.	321281199204140175

2024年第一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24HWM7HKN9

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
Jiangsu Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP
中国 · 江苏 · 泰州
总机：86（523）86215678
传真：86（523）86215678
电子信箱：mailtz@gztycpa.com
Taizhou . Jiangsu . China
Tel：86（523）86215678
Fax：86（523）86215678
E-mail：mailtz@gztycpa.com

2024年第一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[2024]E6008号

靖江市财政局：

我们接受靖江市财政局委托，对2024年第一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
张皋过江通道工程（靖江）	50000	21000	8000	21000			

注：

其他资本金⑥为：专项债券

（二）融资本息情况

2024 年第一批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目计划总投资 50000 万元，其中：项目本金 21000 万元，以前年度融资金额 21000 万元，本次拟融资金额 8000 万元，2025 年拟融资金额 21000 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	张皋过江通道工程（靖江）	50000	专项债券	10	8000

该项目本期债券项目拟融资金额 8000 万元，2025 年拟融资金额 21000 万元，假设融资利率 3.2%，期限 10 年，每年支付利息，第 10 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
2024	21000	8000		29000	676.9
2025	29000	21000		50000	932.9
2026	50000			50000	1604.9
2027	50000			50000	1604.9
2028	50000			50000	1604.9
2029	50000			50000	1604.9
2030	50000			50000	1604.9
2031	50000			50000	1604.9
2032	50000			50000	1604.9
2033	50000			50000	1604.9

2034	50000		8000	42000	1604.9
2035	42000		21000	21000	1348.9
2036	21000			21000	676.9
2037	21000			21000	676.9
2038	21000			21000	676.9
2039	21000			21000	676.9
2040	21000			21000	676.9
2041	21000			21000	676.9
2042	21000			21000	676.9
2043	21000			21000	676.9
2044	21000			21000	676.9
2045	21000			21000	676.9
2046	21000			21000	676.9
2047	21000			21000	676.9
2048	21000			21000	676.9
2049	21000			21000	676.9
2050	21000			21000	676.9
2051	21000			21000	676.9
2052	21000		10000	11000	676.9
2053	11000		11000		339.9
合计		29000	50000		29250

本期债券存续期内项目总地方债券融资本息合计 10560 万元，均由张皋过江通道工程（靖江）形成。

期初债券本金余额 21000 万元，均由张皋过江通道工程（靖江）形成，其中 2022 年发行专项债券本金 10000 万元，年利率 3.37%，期限 30 年， 2023 年发行专项债券本金 11000 万元，年利率 3.09%，期限 30 年。

（三）专项债项目产生的项目收益

本次张皋过江通道工程（靖江）已纳入靖江市 2024 年城镇建设计划，取得可行性研究报告批复。

1、张皋过江通道工程（靖江）以自身运营收入做资金平衡。

建设项目明细情况如下：

单位：亿元

项目名称	张皋过江通道工程（靖江）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额	0.8
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.8
项目简要描述	项目线路起自如皋石庄镇西侧与沪陕高速公路交叉处，向南经石庄工业园、如皋港区后，于如皋华泰重工厂区跨越长江如皋中汉福北水道，经靖江民主沙岛，跨越主江福姜沙水道后，于张皋汽渡上游沿259省道走廊继续向南，止于张家港疏港高速公路晨阳互通，路线全长约为30公里。全线共设置2座航道桥，其中跨福姜沙水道主航道桥采用主跨2300米的悬索桥方案；跨如皋中汉航道桥采用主跨1208米的悬索桥方案。拟建桥梁的设计通航净高大于62米。项目采用高速公路标准建设，其中跨江段及引桥(如皋南互通至张家港北互通)采用双向八车道，设计速度100公里/小时，路基宽度42.0米；两岸接线路段采用双向六车道，设计速度120公里/小时，路基宽度34.5米。桥梁设计汽车荷载等级采用公路-I级。
项目建设期	2021年至2027年
项目运营期	2028年至2057年
债券存续期内项目总投资	5
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	5
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资			1	1.1	0.8	2.1			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	13								

债券存续期内项目分年收益

2023年		2024年		2025年		2026年		2027年		2028年	0.5
2029年	0.5	2030年	0.5	2031年	0.5	2032年	0.5	2033年	0.5	2034年	0.5
2035年	0.5	2036年	0.5	2037年	0.5	2038年	0.5	2039年	0.5	2040年	0.5
2041年	0.5	2042年	0.5	2043年	0.5	2044年	0.5	2045年	0.5	2046年	0.5
2047年	0.5	2048年	0.5	2049年	0.5	2050年	0.5	2051年	0.5	2052年	0.5
2053年	0.5	2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.6000
债券存续期内项目总债务融资本息	7.925	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.6404
债券存续期内项目总债务融资本金	5	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.6000
债券存续期内项目总地方债券融资本息	7.925	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.6404
债券存续期内项目总地方债券融资本金	5	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.6000
项目收益预测依据	项目预计每年收费收入1.6亿元，每年可用于资金平衡的收入0.5亿元，债务存续期内预计可用于资金平衡的收入13亿元，预测依据为项目可行性研究报告对运营后收费现金流分析。		

张皋过江通道工程（靖江），预计每年自身运营收入1.6亿元，每年可用于资金平衡的收入0.5亿元，债券存续期内用于资金平衡相关收益13亿元，还本付息金额7.925亿元，债务存续期间本息覆盖率1.6404，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	
2024		676.9	676.9	
2025		932.9	932.9	
2026		1604.9	1604.9	
2027		1604.9	1604.9	
2028		1604.9	1604.9	5000
2029		1604.9	1604.9	5000
2030		1604.9	1604.9	5000
2031		1604.9	1604.9	5000
2032		1604.9	1604.9	5000
2033		1604.9	1604.9	5000
2034	8000	1604.9	9604.9	5000
2035	21000	1348.9	22348.9	5000
2036		676.9	676.9	5000
2037		676.9	676.9	5000
2038		676.9	676.9	5000
2039		676.9	676.9	5000
2040		676.9	676.9	5000

2041		676.9	676.9	5000
2042		676.9	676.9	5000
2043		676.9	676.9	5000
2044		676.9	676.9	5000
2045		676.9	676.9	5000
2046		676.9	676.9	5000
2047		676.9	676.9	5000
2048		676.9	676.9	5000
2049		676.9	676.9	5000
2050		676.9	676.9	5000
2051		676.9	676.9	5000
2052	10000	676.9	10676.9	5000
2053	11000	339.9	11339.9	5000
合计	50000	29250	79250	130000
本息覆盖倍数		1.6404		

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：

2024年2月22日

2024年第一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）张皋过江通道工程（靖江）收益预测以项目可行性研究报告对运营后收费现金流分析为预测基础。

二、项目收益及现金流入假设

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

（二）国家现行利率、汇率、通货膨胀水平无重大变化；

（三）无其他不可抗力及不可预见因素对本项目造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位情况

1、张皋过江通道工程（靖江）

项目实施单位：靖江市交通运输局

单位住所：靖江市中洲路52号

单位性质：机关

负责人：蔡斌

（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1142.38亿元、1226.18亿元和1300.7亿元,一般公共预算收入分别是67.51亿元、67.99亿元和73.46亿元。

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 2021-2023 年财政经济情况表

单位：亿元

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值	1142.38	1226.18	1300.7
一般公共预算收入	67.51	67.99	73.46
政府性基金收入	104.71	102.01	88.93
其中：国有土地使用权出让收入	100.04	96.20	84.21
政府性基金支出	91.68	84.5	75.13
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	3.3	0.49	0.68

2、项目基本情况

（1）张皋过江通道工程（靖江）

2021 年 7 月 21 日,江苏省发展和改革委员会通过了关于张皋过江通道工程可行性研究报告的批复(苏发改基础发[2021]698 号),批复同意完成以下项目：张皋过江通道工程，项目线路起自如皋石庄镇西侧与沪陕高速公路交叉处，向南经石庄工业园、如皋港区后,于如皋华泰重工厂区跨越长江如皋中汊福北水道,经靖江民主沙岛，跨越主江福姜沙水道后，于张皋汽渡上游沿 259 省道走廊继续向南，止于张家港疏港高速公路晨阳互通，路线全长约为 30 公里。全线共设置 2 座航道桥，其中跨福姜沙水道主航道桥采用主跨 2300 米的悬索桥方案;跨如皋中汊航道桥采用主跨 1208 米的悬索桥方案。拟建桥梁的设计通航净高大于 62 米。项目采用高速公路标准建设，其中跨江段及引桥(如皋南互通至张家港北互通)采用双向八车道，设计速度 100 公里/小时，路基宽度 42.0 米;两岸接线路段采用双向六车道，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 34.5 米。桥梁设计汽车荷载等级采用公路-I 级。以前年度专项债融资金额 21000 万

元，本次专项债拟融资金额 8000 万元，2025 年拟融资金额 21000 万元。

项目经济社会效益：项目建设将有效提升靖江市利用张皋过江通道快速过江能力，更为泰州加快融入长三角核心区、实现高质量跨江融合发展提供了有力支撑，促进沿江城市群跨江融合发展，优化长江干线过江通道布局，有利于贯彻落实长三角区域一体化发展和长江经济带发展国家战略。

3、投资估算与专项债估算

（1）投资估算

2024 年第一批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目计划总投资 50000 万元，其中：项目本金 21000 万元，以前年度融资金额 21000 万元，本次拟融资金额 8000 万元，2025 年拟融资金额 21000 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、张皋过江通道工程（靖江）收益预测以项目可行性研究报告对运营后收费现金流分析为预测基础。用于资金平衡相关收益 130000 万元，还本付息金额 79250 万元，本息覆盖率 1.6404。

单位：万元

项目	项目收益
一、专项收入	130000
收入小计	130000
二、用于资金平衡相关收益	130000

四、风险提示

预测事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能受各种风险的影响，风险情况归结如下：

（一）利率风险

受国民经济总体运行情况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动

可能性。由于本期债券期限为三十年，在存续期内，可能面临市场利率周期性变动，而市场利率的波动可能使本期债券的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流动。本期债券交易的活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的影响，从而影响本期债券的流动性。

（三）偿还风险

本期债券根据《地方政府专项债券预算管理办法》（财预【2016】155号）第三条规定，专项债务收入、安排支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。本期债券偿付资金主要来源于政府性基金收入、专项收入，但专项收入存在一定的不确定性，将来可能给本期债券偿付带来一定风险。

（四）税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税【2013】5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。发行人无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应变动。

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



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

证书序号：5000586

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

年　月　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　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

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.

马俊(321200220001)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

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

JICPA

转所专用章

同意调入
Agree the holder to be transferred to

JICPA

转所专用章

12

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.

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

发证日期：　二〇　十二　三十一
Date of Issuance　年　月　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.

CPA
年检专用章

2017 11 1

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

泰州市民信达会计师事务所
CPAs

2017 12 17

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transferee Institute of CPAs

2017 12 17

13

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

2014 7 1

同意调入
Agree the holder to be transferred to

JICPA

转所专用章

2014 7 1

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.

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
年检专用章

2017 11 1

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.

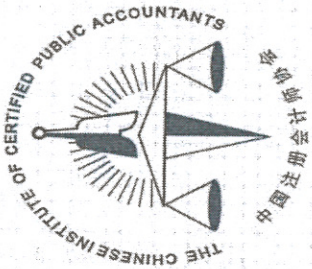
马俊(321200220001)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

马俊(321200220001)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

CPA
年检专用章

2017 11 1

7



姓　名 Full name 陈娟

性　别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1987-03-24

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. 321202198703242125



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

证书编号：

No. of Certificate 320200280162

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 2018 07 31

陈娟(320200280162)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

陈娟(320200280162)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

4　5

年度检验登

Annual Renewal Regist

本证书经检验合

陈娟(320200280162)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

3212910076907

年　月　日

6　7

2024年第一期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

宿迁市项目财务评估报告

天园专审字[2024]第034号

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24E6L372Z2

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

二〇二四年二月二十日

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

2024年第一期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

宿迁市项目财务评估报告

天园专审字[2024]第034号

宿迁市财政局：

我们接受委托，对2024年第一期公开发行江苏省政府债券之宿迁市项目用于运河宿迁港铁路专用线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。

本总体评价仅供宿迁市运河宿迁港铁路专用线项目融资使用，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

运河宿迁港铁路专用线项目

1、项目备案情况

运河宿迁港铁路专用线项目批准文号：苏发改基础发【2021】221 号；

项目代码：2012-320000-04-01-647365；

项目法人单位：宿迁市港口集团有限公司（说明：2023 年 2 月 9 日经江苏省发展和改革委员会苏发改基础【2023】26 号“省发展改革委关于运河宿迁港铁路专用线项目法人变更意见的函------原则同意运河宿迁港铁路专用线项目法人由宿迁市运河港区开发集团有限公司变更为宿迁市港口集团有限公司”）；

建设地点：本项目位于江苏省宿迁市境内，毗邻宿迁市中心城区南部。线路自既有宿淮铁路洋河站淮安端牵出线引出，折向西沿卓码河南岸走行，上跨规划扬帆大道后一路向西走行，穿桥北村依次上跨乡道 280、规划七里大道后继续向西至在建洋河大道，并行在建洋河大道于其北侧向西走行，下穿规划合宿新高铁，上跨云帆大道后沿其西侧向北走行，下穿徐盐高铁后与港城路交叉，向北进入港口范围并行云帆大道西侧设港口站。线路全长 6.283km。

项目预计总投资 86360 万元；

建设规模及内容：线路自宿淮铁路洋河站淮安端牵出线末端，折向西沿卓码河南岸布设，穿桥北村后，沿洋河大道北侧向西布设，上跨云帆大道后折向北进入港区，止于港口站，路线全长 6.283km。新建港口站 1 座、特大桥 1 座。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市港口集团有限公司；

类型：有限责任公司；

统一社会信用代码：91321300MA27MFLF4R；

住所：宿迁市宿城区洋北街道临港路 3 号；

法定代表人：周斌；

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

注册资本：125000 万元整；

成立日期：2022 年 08 月 30 日；

经营范围：许可项目：港口经营；建设工程施工；城市配套运输服务（不含危险货物）；道路货物运输（不含危险货物）；省际普通货船运输、省内船舶运输；基础电信业务；船舶制造；船舶修理；船舶引航服务；船舶检验服务；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）；保税物流中心经营；公共铁路运输；道路货物运输（网络货运）；保税仓库经营；第二类增值电信业务；互联网信息服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：智能港口装卸设备销售；港口理货；船舶港口服务；港口设施设备和机械租赁维修业务；港口货物装卸搬运活动；装卸搬运；国内货物运输代理；物联网应用服务；国内集装箱货物运输代理；水上运输设备销售；农产品的生产、销售、加工等。

二、城镇建设专项债券应付本息情况

运河宿迁港铁路专用线项目 2022 年债券已发行 30000 万元，其中 23900 万元债券，发行期限 15 年、年利率 3.21%；6100 万元债券，发行期限 30 年、年利率 3.37%；本次拟发行 15000 万元，2024 年上半年拟发行 41000 万元，假设拟发行期限均为 10 年、债券票面年利率均为 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：

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		23900	23900			
2023 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2024 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

2025 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2026 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2027 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2028 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2029 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2030 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2031 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2032 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2033 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2034 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2035 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2036 年	23900			23900	3.21%	767.19	767.19
2037 年	23900	23900		0	3.21%	767.19	24667.19
小计		23900	23900			11507.85	35407.85
2022 年	0		6100	6100			
2023 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2024 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2025 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2026 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2027 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2028 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2029 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2030 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2031 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2032 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2033 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2034 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2035 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2036 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2037 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2038 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2039 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2040 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2041 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2042 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2043 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2044 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2045 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2046 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2047 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2048 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2049 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2050 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

2051 年	6100			6100	3.37%	205.57	205.57
2052 年	6100	6100		0	3.37%	205.57	6305.57
小计		6100	6100			6167.10	12267.10
2024 年		15000			3.50%	0	
2025 年	15000				3.50%	525	525
2026 年	15000				3.50%	525	525
2027 年	15000				3.50%	525	525
2028 年	15000				3.50%	525	525
2029 年	15000				3.50%	525	525
2030 年	15000				3.50%	525	525
2031 年	15000				3.50%	525	525
2032 年	15000				3.50%	525	525
2033 年	15000				3.50%	525	525
2034 年			15000		3.50%	525	15525
小计		15000	15000			5250	20250
2024 年		41000			3.50%	0	
2025 年	41000				3.50%	1435	1435
2026 年	41000				3.50%	1435	1435
2027 年	41000				3.50%	1435	1435
2028 年	41000				3.50%	1435	1435
2029 年	41000				3.50%	1435	1435
2030 年	41000				3.50%	1435	1435
2031 年	41000				3.50%	1435	1435
2032 年	41000				3.50%	1435	1435
2033 年	41000				3.50%	1435	1435
2034 年			41000		3.50%	1435	42435
小计		41000	41000			14350	55350
合计		86000	86000	0	0	37274.95	123274.95

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86360万元，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
运河宿迁港铁路专用线项目	86360			360	30000	15000	41000

备注：运河宿迁港铁路专用线项目其他资本金来源于自有资金360万元，其他资金（非资本金）为拟使用后续期间债券募集资金41000万元。

（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

本项目未来的财务收入主要来源于货运收入和装卸搬运收入。货运收入暂采用0.25元/吨公里的货运运价率计算，装卸搬运收入根据《铁路货物运价规则》及《铁路货物装卸作业计费办法》相关规定进行计算。

（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			5739.57	6411.5	7083.43	7755.36	8427.29	9099.22	9771.15
货运收入			293.57	342.50	391.43	440.36	489.29	538.22	587.15
装卸搬运收入			5446	6069	6692	7315	7938	8561	9184
2.项目成本			4854.56	5069.95	5287.81	5507.79	5729.60	5952.97	6277.66
有关成本（包括燃料、工资、材料、机车维修和管理费等）			88.07	102.75	117.43	132.11	146.79	161.47	176.14

宿迁大同联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

设备及站线等维修费			188.49	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49
装卸成本			1308.30	1526.35	1744.40	1962.45	2180.50	2398.55	2616.60
折旧费			3269.70	3252.36	3237.49	3224.74	3213.82	3204.46	3296.43
3.税金			112.69	210.57	308.45	406.32	504.21	602.09	699.97
增值税			100.62	188.01	275.40	362.79	450.19	537.58	624.97
城市维护建设费			7.04	13.16	19.28	25.40	31.51	37.63	43.75
教育费附加			3.02	5.64	8.26	10.88	13.51	16.13	18.75
地方教育费附加			2.01	3.76	5.51	7.26	9.00	10.75	12.50
4.息税前利润(4=1-2-3)	0.00	0.00	772.32	1130.98	1487.17	1841.25	2193.48	2544.16	2793.52

（续）

年份	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
1.项目收入	10443.08	11115	11786.93	12458.86	13130.79	13802.72	14437	15200	16000
货运收入	636.08	685.00	733.93	782.86	831.79	880.72	1600.00	2800.00	3600.00
装卸搬运收入	9807	10430	11053	11676	12299	12922	12837	12400	12400
2.项目成本	6503.51	6730.34	6958.02	7186.42	7215.43	7444.98	8139.35	8967.96	8967.96
有关成本（包括燃料、工资、材料、机车维修和管理费等）	190.82	205.50	220.18	234.86	249.54	264.22	278.89	293.57	293.57
设备及站线等维修费	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49
装卸成本	2834.65	3052.70	3270.75	3488.80	3506.85	3724.90	4342.95	4342.95	4342.95
折旧费	3289.55	3283.65	3278.60	3274.27	3270.55	3267.37	3329.02	4142.95	4142.95
3.税金	797.84	895.72	993.61	1091.48	1189.36	1287.24	1385.12	1933.29	1933.29
增值税	712.36	799.75	887.15	974.54	1061.93	1149.32	1236.71	1726.16	1726.16
城市维护建设费	49.87	55.98	62.10	68.22	74.34	80.45	86.57	120.83	120.83
教育费附加	21.37	23.99	26.61	29.24	31.86	34.48	37.10	51.78	51.78
地方教育费附加	14.25	16.00	17.74	19.49	21.24	22.99	24.73	34.52	34.52
4.息税前利润（4=1-2-3）	3141.73	3488.94	3835.30	4180.96	4726.00	5070.50	4912.53	4298.75	5098.75

（续）

年份	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
1.项目收入	16900	16900	16900	16900	16900	16900	16900	16900	16900
货运收入	4500.00	4500.00	4500.00	4500.00	4500.00	4500.00	4500.00	4500.00	4500.00
装卸搬运收入	12400.00	12400.00	12400.00	12400.00	12400.00	12400.00	12400.00	12400.00	12400.00
2.项目成本	8967.96	8967.96	8967.96	8967.96	8967.96	8967.96	8967.96	8967.96	8967.96

宿迁天同联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

有关成本（包括燃料、工资、材料、机车维修和管理费等）	293.57	293.57	293.57	293.57	293.57	293.57	293.57	293.57	293.57
设备及站线等维修费	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49	188.49
装卸成本	4342.95	4342.95	4342.95	4342.95	4342.95	4342.95	4342.95	4342.95	4342.95
折旧费	4142.95	4142.95	4142.95	4142.95	4142.95	4142.95	4142.95	4142.95	4142.95
3.税金	1933.29	1933.29	1933.29	1933.29	1933.29	1933.29	1933.29	1933.29	1933.29
增值税	1726.16	1726.16	1726.16	1726.16	1726.16	1726.16	1726.16	1726.16	1726.16
城市维护建设费	120.83	120.83	120.83	120.83	120.83	120.83	120.83	120.83	120.83
教育费附加	51.78	51.78	51.78	51.78	51.78	51.78	51.78	51.78	51.78
地方教育费附加	34.52	34.52	34.52	34.52	34.52	34.52	34.52	34.52	34.52
4.息税前利润（4=1-2-3）	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75

（续）

年份	2049年	2050年	2051年	2052年	总计
1.项目收入	16900	16900	16900	16900	392361.90
货运收入	4500.00	4500.00	4500.00	4500.00	74132.9
装卸搬运收入	12400.00	12400.00	12400.00	12400.00	318229
2.项目成本	8967.96	8967.96	8967.96	8967.96	223377.79
有关成本（包括燃料、工资、材料、机车维修和管理费等）	293.57	293.57	293.57	293.57	6972.32
设备及站线等维修费	188.49	188.49	188.49	188.49	5466.21
装卸成本	4342.95	4342.95	4342.95	4342.95	103103.00
折旧费	4142.95	4142.95	4142.95	4142.95	107836.26
3.税金	1933.29	1933.29	1933.29	1933.29	39484.03
增值税	1726.16	1726.16	1726.16	1726.16	35253.72
城市维护建设费	120.83	120.83	120.83	120.83	2467.74
教育费附加	51.78	51.78	51.78	51.78	1057.54
地方教育费附加	34.52	34.52	34.52	34.52	705.03
4.息税前利润（4=1-2-3）	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	129500.08

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	0.00	0.00	772.32	1130.98	1487.17	1841.25	2193.48	2544.16	2793.52
1.1	经营活动产生的现金流入			5739.57	6411.5	7083.43	7755.36	8427.29	9099.22	9771.15
1.2	经营活动产生的现金流出			4967.25	5280.52	5596.26	5914.11	6233.81	6555.06	6977.63
二	融资活动净现金流量	30000.00	-972.76	55027.24	-2932.76	-2932.76	-2932.76	-2932.76	-2932.76	-2932.76
2.1	融资活动产生的现金流入	30000.00		56000.00						
2.2	融资活动产生的现金流出	0.00	972.76	972.76	2932.76	2932.76	2932.76	2932.76	2932.76	2932.76
	其中：偿还债券本金									
	支付债券利息		972.76	972.76	2932.76	2932.76	2932.76	2932.76	2932.76	2932.76
三	现金变动	30000.00	-972.76	55799.56	-1801.78	-1445.59	-1091.51	-739.28	-388.60	-139.24

（续）

序号	年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	经营活动产生的净现金流量	3141.73	3488.94	3835.30	4180.96	4726.00	5070.50	4912.53	4298.75	5098.75
1.1	经营活动产生的现金流入	10443.08	11115	11786.93	12458.86	13130.79	13802.72	14437	15200	16000
1.2	经营活动产生的现金流出	7301.35	7626.06	7951.63	8277.90	8404.79	8732.22	9524.47	10901.25	10901.25
二	融资活动净现金流量	-2932.76	-2932.76	-2932.76	-58932.76	-972.76	-972.76	-24872.76	-205.57	-205.57
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	2932.76	2932.76	2932.76	58932.76	972.76	972.76	24872.76	205.57	205.57
	其中：偿还债券本金				56000.00			23900.00		
	支付债券利息	2932.76	2932.76	2932.76	2932.76	972.76	972.76	972.76	205.57	205.57
三	现金变动	208.97	556.18	902.54	-54751.80	3753.24	4097.74	-19960.23	4093.18	4893.18

（续）

序号	年份	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一	经营活动产生的净现金流量	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75
1.1	经营活动产生的现金流入	16900	16900	16900	16900	16900	16900	16900	16900	16900
1.2	经营活动产生的现金流出	10901.25	10901.25	10901.25	10901.25	10901.25	10901.25	10901.25	10901.25	10901.25
二	融资活动净现金流量	-205.57	-205.57	-205.57	-205.57	-205.57	-205.57	-205.57	-205.57	-205.57
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	205.57	205.57	205.57	205.57	205.57	205.57	205.57	205.57	205.57
	其中：偿还债券本金									
	支付债券利息	205.57	205.57	205.57	205.57	205.57	205.57	205.57	205.57	205.57
三	现金变动	5793.18	5793.18	5793.18	5793.18	5793.18	5793.18	5793.18	5793.18	5793.18

（续）

序号	年份	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
一	经营活动产生的净现金流量	5998.75	5998.75	5998.75	5998.75	129500.08
1.1	经营活动产生的现金流入	16900	16900	16900	16900	392361.90
1.2	经营活动产生的现金流出	10901.25	10901.25	10901.25	10901.25	262861.82
二	融资活动净现金流量	-205.57	-205.57	-205.57	-6305.57	-37274.95
2.1	融资活动产生的现金流入					86000.00
2.2	融资活动产生的现金流出	205.57	205.57	205.57	6305.57	123274.95
	其中：偿还债券本金				6100.00	86000.00

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

	支付债券利息	205.57	205.57	205.57	205.57	37274.95
三	现金变动	5793.18	5793.18	5793.18	-306.82	92225.13

3、项目详细信息表

单位：亿元

项目名称	运河宿迁港铁路专用线项目
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	铁路
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	本项目位于江苏省宿迁市境内，毗邻宿迁市中心城区南部。线路自既有宿淮铁路洋河站淮安端牵出线引出，折向西沿卓码河南岸走行，上跨规划扬帆大道后一路向西走行，穿桥北村依次上跨乡道280、规划七里大道后继续向西至在建洋河大道，并行在建洋河大道于其北侧向西走行，下穿规划合宿新高铁，上跨云帆大道后沿其西侧向北走行，下穿徐盐高铁后与港城路交叉，向北进入港口范围并行云帆大道西侧设港口站。线路全长6.283km
项目建设期	2021年至2024年
项目运营期	2024年至2052年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	8.6360
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0360
专项债券融资	8.6000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资			3.0000		5.6000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	12.9500

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年	0.0772	2025年	0.1131	2026年	0.1487	2027年	0.1841	2028年	0.2194
2029年	0.2544	2030年	0.2794	2031年	0.3142	2032年	0.3489	2033年	0.3835	2034年	0.4181
2035年	0.4726	2036年	0.5071	2037年	0.4913	2038年	0.4299	2039年	0.5099	2040年	0.5999
2041年	0.5999	2042年	0.5999	2043年	0.5999	2044年	0.5999	2045年	0.5999	2046年	0.5999
2047年	0.5999	2048年	0.5998	2049年	0.5998	2050年	0.5998	2051年	0.5998	2052年	0.5998
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	1.4995
债券存续期内项目总债务融资本息	4.4328	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.9214
债券存续期内项目总债务融资本金	1.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	8.6333

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.4328	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.9214
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	8.6333
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

通过查看运河宿迁港铁路专用线项目的投资现金流量表，债券存续期内资金稳定性可靠，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

六、评价结论

1、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为129500.08万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数为1.05倍（129500.08万元/123274.95万元），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	运河宿迁港铁路专用线项目	86000	37274.95	123274.95	129500.08	1.05

经测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为2.92倍（129500.08万元/44327.60万元），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	运河宿迁港铁路专用线项目	15000	29327.60	44327.60	129500.08	2.92

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

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，我们认为运河宿迁港铁路专用线项目可以较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为运河宿迁港铁路专用线项目提供足够的资金支持，保证运河宿迁港铁路专用线项目的顺利施工。同时，对外收取项目营运收入为后续资金回笼手段；为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息要求。

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

（普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国.江苏.宿迁

二〇二四年二月二十日

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；基本建设预决算审计，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，投资项目评价；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 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

发证机关　财政部

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 Full name　周保泽

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1963-02-06

工作单位 Working unit　宿迁天园联合会计师事务所

身份证号码 Identity card No.　320881630206081



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after

周保泽 321300020002

周保泽(321300020002)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

宿迁天园联合会计师事务所
普通合伙
报告审核

记

stration

格，继续有效一年。

周保泽(321300020002)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

8

5

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　王雷雷

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1977-12-08

工作单位 Working unit　宿迁天园联合会计师事务所

身份证号码 Identity card No.　320819197712080011



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

王雷雷 321300020008

续有效一年。

other 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

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）年检审核专用章

8