2024年第一批江苏省政府债券之
江苏海事职业技术项目财务评估报告

苏润咨[2024]C0005号

审计机构：江苏润华会计师事务所有限公司

地　　址：南京市长江路99号长江贸易大楼19楼

联系方式：电话：025-84798969　　邮编：210005

传　　真：025-84798915　　法定代表人：马茂明

网　　址：http: www.rhcpa.cn

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24V41QHPYG

江苏润华会计师事务所有限公司

Jiangsu RunHua Certified Public Accountants Co.,Ltd

2024 年第一批江苏省政府债券之

江苏海事职业技术项目财务评估报告

苏润咨[2024]C0005 号

江苏海事职业技术学院：

我们接受贵校委托，对 2024 年江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目专项债券收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。项目相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

本总体评价仅供 2024 年江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

现将总体评估结果报告如下：

一、概述

（一）单位概况

江苏海事职业技术学院由江苏省教育厅举办，由江苏省事业单位登记管理局核发事业单位法人证书，统一社会信用代码123200004660127593。法定代表人：万健；经费来源：全额拨款；开办资金：人民币48689万元；宗旨和经营范围：培养高等专科学历专业技术技能人才,促进经济社会发展。开展航海技术类、船舶与海工类、港口工程类、电气工程类、信息工程类、机械制造类、航运管理类、经济贸易类、文旅与设计类专业等专科全日制学历教育继续教育科学研究技术开发文化传承国际交流与合作。住所：南京市江宁区格致路309号。

（二）项目概况

江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目位于南京市江宁区格致路309号江苏海事职业技术学院校区内。项目总建筑面积21000平方米，其中地上建筑面积16000平方米、地下建筑面积3000平方米。项目总投资匡算18600万元，其中基本建设投资10600万元、实验实训设备投资8000万元。

该项目属于新开工项目，经核查，该项目代码2202-320000-04-01-779651，立项审批手续齐全，批准文号苏发改社会发【2022】578号，项目于2023年开工建设，预计2024年完工。

（三）发债概况

根据《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的

通知》（财预[2017]89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23 号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66 号）、《省政府办公厅关于印发省属事业单位债务管理暂行办法的通知》（苏政办发[2018]77 号）等文件精神，江苏海事职业技术学院 2024 年度拟以智能船舶大数据实训楼项目申请发行债券 6,000.00 万元。

二、评估要素

2017 年财政部公布财预[2017]89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类申请发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种；根据《通知》要求，分类申请发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，以现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

根据财政部公布预[2018]34 号《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》,鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点申请发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据文件相关要求，地方政府申请发行专项债券，需要在满足法定专

项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目专项债券收益与融资自求平衡情况分析评价如下：

（一）资金充足性

本次拟申请债券 6,000.00 万元，本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度，债券本息资金覆盖倍数=项目净收益/经营期需偿还的融资本息。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，项目债券存续期内还本付息资金充足，智能船舶大数据实训楼项目的本息资金覆盖倍数可达到 7.24 倍。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面具体分析如下：

1、投资估算

智能船舶大数据实训楼项目总投资为 18,600.00 万元，详见表 1：

表 1　智能船舶大数据实训楼项目总投资估算　　单位：人民币万元

项　　目	金　　额
一、工程费用	18,600.00
建筑工程	10,600.00
配套工程	8,000.00
二、工程建设其他费用	
工程建设其他费	
三、工程预备费用	
工程预备费用	
四、土地费用	
土地费用	

项　　目	金　　额
项目批复总投资合计	18,600.00

注：假设 2024 年发行成功，该项目预计 2024 年底完工。

2、资金筹措

江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目总投资 18,600.00 万元，计划安排自有资金 12,600.00 万元，计划申请专项债券融资 6,000.00 万元。本期拟申请专项债券融资 6,000.00 万元，发行期限十年期。项目投资资金来源详见表 2：

表 2　项目投资资金来源

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
			资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额 ④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额 ⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政府专项债券资金金额 ⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额 ⑧	其他资金（非资本金） ⑨
1	智能船舶大数据实训楼项目	18,600.00			12,600.00		6,000.00	
合计		18,600.00			12,600.00		6,000.00	

3、本次融资应付本息情况

江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目本次拟申请专项债券融资 6,000.00 万元。假设本期融资利率 3.6%，期限十年，在存续期内每半年支付利息。自融资之日起十年应还本付息情况如下（详见表 3）：

表 3　智能船舶大数据实训楼项目本次融资还本付息情况表

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期融资本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
智能船	2024 年		6,000.00		6,000.00	216.00	216.00

项目名称	年度	期初本金余额	本期融资本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
舶大数据实训楼项目	2025 年	6,000.00			6,000.00	216.00	216.00
	2026 年	6,000.00			6,000.00	216.00	216.00
	2027 年	6,000.00			6,000.00	216.00	216.00
	2028 年	6,000.00			6,000.00	216.00	216.00
	2029 年	6,000.00			6,000.00	216.00	216.00
	2030 年	6,000.00			6,000.00	216.00	216.00
	2031 年	6,000.00			6,000.00	216.00	216.00
	2032 年	6,000.00			6,000.00	216.00	216.00
	2033 年	6,000.00		6,000.00		216.00	6,216.00
	合计		6,000.00	6,000.00		2,160.00	8.160.00

注：建设期利息 216 万元，运营期利息 1,944 万元。

4、项目期各年度现金流测算情况

4.1 项目预期收益及现成本分析说明

（1）项目预期净收入及现金流入预测编制基础

本项目预期净收入及现金流入预测以江苏海事职业技术学院大学前 3 年历史数据，结合预计增长后综合考虑后对预期收入进行预测，并编制了项目净现金流预测表（详见附表 1）。

（2）项目收益及现金流入预测假设

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

②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

③相关法律法规无重大变化；

④项目的投资无重大变化，项目的资本金能如期投入；

⑤按历史数据预测的收支状况在正常范围内变动；

⑥存续债务的化解按政府要求 10 年计划化解结束，每年至少化解

10%；

⑦无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

5、项目各年度资金投资计划及资金筹措安排

智能船舶大数据实训楼项目各年度资金投资计划及资金筹措安排详见附表 2。

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

6、资金覆盖率

根据项目收益与融资平衡分析结果，智能船舶大数据实训楼项目的本息资金覆盖倍数可达到 7.24 倍。明细如表 4 所示：

表 4：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
智能船舶大数据实训楼	59,087.31	10	8,160.00	7.24

7、小结

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

（二）资金的稳定性

江苏省省属高校专项债券以学费收入、住宿费收入、科研收入以及其他收益作为还本付息基础，根据对江苏海事职业技术学院历史收入成本数

据进行分析，结合学校的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出来进行预测估算，进而来预测运营期产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。经过分析估算，本期江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目专项债券存续期间有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期各年利息及到期偿还本金的资金需求，且在项目债券本息偿还后仍有共计 50,927.31 万元的期末结余（详见附表 3）。

综上，针对江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

三、风险分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目收益、成本费用、债券利率等影响债券还本付息的因素在-10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力（详见表 5）。

表 5 智能船舶大数据实训楼项目收益与融资自求平衡的压力测情况

年度	融资本息支付			按预计的目标的 100%计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的 95%计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的 90%计算的计划归还债券本息资金
	本金	利息	本息合计			
2024 年		216.00	216.00			
2025 年		216.00	216.00			
2026 年		216.00	216.00			
2027 年		216.00	216.00			
2028 年		216.00	216.00			
2029 年		216.00	216.00			

年度	融资本息支付			按预计的目标的100%计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的95%计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的90%计算的计划归还债券本息资金
	本金	利息	本息合计			
2030年		216.00	216.00			
2031年		216.00	216.00			
2032年		216.00	216.00			
2033年	6,000.00	216.00	6,216.00			
合计	6,000.00	2,160.00	8,160.00	59,087.31	56,132.95	53,178.58
本息覆盖倍数				7.24	6.88	6.52

总体而言，本项目预计项目现金流入对其拟使用的募集资金保障程度较高；考虑到在项目现金流入与预测现金流发生较大差距而难以实现，导致难以偿还基本债券到期本息时，可通过追加资本金、财政安排资金等方式来满足还本付息要求，或者在专项债券限额内以及满足覆盖倍数的情况下发行专项债券用于周转偿还本期债券的本金和利息。

四、评估结论

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

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目的资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。

五、其他事项说明

我们提醒报告使用者注意，在编制资金预测时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预测在未来未必发生，即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且发生较为重大的变化，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

附表 1：江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目（2024 年-2033 年）净现金流预测表

附表 2：江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目各年度投资计划及资金筹措方案

附表 3：江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目各年度期末累计结存金额

附表 4：江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目明细表

江苏润华会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国·南京

二〇二四年二月二十七日　　中国注册会计师：

附表1：

江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目（2024年-2033年）净现金流预测表

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	合计
一、收入预算	49,602.65	44,990.44	46,378.23	47,766.01	49,153.80	50,541.58	51,929.37	53,317.16	54,704.94	54,704.94	503,089.12
财政拨款	33,102.65	34,490.44	35,878.23	37,266.01	38,653.80	40,041.58	41,429.37	42,817.16	44,204.94	44,204.94	392,089.12
专户管理行政事业性收费收入	8,100.00	8,100.00	8,100.00	8,100.00	8,100.00	8,100.00	8,100.00	8,100.00	8,100.00	8,100.00	81,000.00
其中：学费	6,850.00	6,850.00	6,850.00	6,850.00	6,850.00	6,850.00	6,850.00	6,850.00	6,850.00	6,850.00	68,500.00
住宿费	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	10,000.00
委托培养费	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	2,500.00
其他收入	8,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	30,000.00
二、支出预算	43,851.25	42,350.20	40,459.58	40,944.18	41,435.22	41,932.80	42,437.03	42,947.99	43,465.80	43,990.55	423,814.61
（一）基本支出	31,820.00	32,138.20	32,459.58	32,784.18	33,112.02	33,443.14	33,777.57	34,115.35	34,456.50	34,801.07	332,907.60
工资福利支出	24,800.00	25,048.00	25,298.48	25,551.46	25,806.98	26,065.05	26,325.70	26,588.96	26,854.85	27,123.39	259,462.87
商品和服务支出	4,060.00	4,100.60	4,141.61	4,183.02	4,224.85	4,267.10	4,309.77	4,352.87	4,396.40	4,440.36	42,476.58
对个人和家庭补助支出	2,960.00	2,989.60	3,019.50	3,049.69	3,080.19	3,110.99	3,142.10	3,173.52	3,205.26	3,237.31	30,968.15
（二）项目支出	12,031.25	10,212.00	8,000.00	8,160.00	8,323.20	8,489.66	8,659.46	8,832.65	9,009.30	9,189.49	90,907.00
三、净收益	5,751.40	2,640.24	5,918.65	6,821.83	7,718.58	8,608.78	9,492.34	10,369.17	11,239.14	10,714.39	79,274.51
四、按要求化解存续债务本息	2,214.60	2,164.60	2,114.60	2,014.60	1,194.60	334.60	334.60	3,334.60	6,240.20	240.20	20,187.20
原债务利息支出	350.00	300.00	250.00	150.00	50.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,100.00
原债务还本支出	1,530.00	1,530.00	1,530.00	1,530.00	810.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,930.00
政府债券利息支出	334.60	334.60	334.60	334.60	334.60	334.60	334.60	334.60	240.20	240.20	3,157.20
政府债券还本支出								3,000.00	6,000.00	0.00	9,000.00
五、计划用于归还本期项目专项债的融资本息净现金流	3,536.80	475.64	3,804.05	4,807.23	6,523.98	8,274.18	9,157.74	7,034.57	4,998.94	10,474.19	59,087.31

注：2021年度已成功发行实践教学基地一期项目债券1000万元，10年期，年利率3.18%；船舶智能化机舱综合实验楼主楼项目债券2000万元，10年期，年利率3.13%；学生公寓综合楼项目债券2000万元，15年期，年利率3.37%。2022年度已成功发行船舶智能化机舱综合实验楼主楼项目债券2500万元，10年期，年利率2.88%；学生公寓综合楼项目债券3500万元，10年期，年利率2.88%

附表2：

江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目各年度投资计划及资金筹措方案

单位：万元

项目	报告日前投入	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	合计
资金筹措：												
资本金	1,534.00	6,344.00	4,722.00									12,600.00
本期债券发行		6,000.00										6,000.00
后续债券发行												0.00
债券存续期间现金净流入		3,536.80	475.64	3,804.05	4,807.23	6,523.98	8,274.18	9,157.74	7,034.57	4,998.94	10,474.19	59,087.31
上年结余		-	3,536.80	4,012.44	7,816.49	12,623.72	19,147.70	27,421.88	36,579.62	43,614.18	48,613.13	
合计	1,534.00	15,880.80	8,734.44	7,816.49	12,623.72	19,147.70	27,421.88	36,579.62	43,614.18	48,613.13	59,087.31	77,687.31
												-
资金使用：												-
建设资金流出	1,534.00	12,344.00	4,722.00									18,600.00
												-
资金余额（资金筹措-资金使用）	-	3,536.80	4,012.44	7,816.49	12,623.72	19,147.70	27,421.88	36,579.62	43,614.18	48,613.13	59,087.31	59,087.31

注：2023年度学校实际已投入资本金1534万元。

附表3：

江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目各年度期末累计结存金额

单位：万元

项目	报告日前投入	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	合计
一、现金流入												
资本金流入	1,534.00	6,344.00	4,722.00									12,600.00
债券发行资金流入		6,000.00										6,000.00
债券存续期间现金净流入		3,536.80	475.64	3,804.05	4,807.23	6,523.98	8,274.18	9,157.74	7,034.57	4,998.94	10,474.19	59,087.31
现金流入总额	1,534.00	15,880.80	5,197.64	3,804.05	4,807.23	6,523.98	8,274.18	9,157.74	7,034.57	4,998.94	10,474.19	77,687.31
二、现金流出												-
建设资金流出	1,534.00	12,344.00	4,722.00									18,600.00
建设期债券利息及发行费用		216.00										216.00
运营期债券利息及债券本金			216.00	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00	6,216.00	7,944.00
现金流出总额	1,534.00	12,560.00	4,938.00	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00	6,216.00	26,760.00
三、现金净流量	-	3,320.80	259.64	3,588.05	4,591.23	6,307.98	8,058.18	8,941.74	6,818.57	4,782.94	4,258.19	50,927.31
四、期末项目累计现金结存额	-	3,320.80	3,580.44	7,168.49	11,759.72	18,067.70	26,125.88	35,067.62	41,886.18	46,669.13	50,927.31	

附表4：

江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目明细表

单位：亿元

项目名称	江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	其他教育服务
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6
项目简要描述	项目位于南京市江宁区格致路309号江苏海事职业技术学院校区内。项目总建筑面积21000平方米，其中地上建筑面积16000平方米、地下建筑面积3000平方米。
项目建设期	2023年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2074 年
债券存续期内项目总投资	1.86
其中：不含专项债券的项目资本金	1.26
专项债券融资	0.6
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资								0.6	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	5.908731

债券存续期内项目分年收益

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.35368
2025年	0.047564	2026年	0.380405	2027年	0.480723	2028年	0.652398	2029年	0.827418
2030年	0.915774	2031年	0.703457	2032年	0.499894	2033年	1.047419	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	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	3.18
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	7.24
债券存续期内项目总债务融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	9.85
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	7.24
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	9.85

项目收益预测依据	我们根据对江苏海事职业技术学院历史收入成本数据进行分析，结合学校的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出来进行预测估算，进而来预测运营期产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

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

姓名 Full name 邵思凡
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1988-08-14
工作单位 Working unit 江苏润华会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 412721198808142061



JIANGSU RUNHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD
江苏润华会计师事务所有限公司

证书编号: No. of Certificate 320000310021

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

发证日期: Date of Issuance 2016 年/y 05 月/m 31 日/d

2018 9 20

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

继续有效一年.

邵思凡(320
您已通过20
江苏省注册

年/y 月/m 日/d

5

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

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

姓　名 Full name　李浪
性　别 Sex　女
出生日期 Date of birth　1984-08-27
工作单位 Working unit　江苏润华会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No.　430902198408275023



江苏润华会计师事务所有限公司
JIANGSU RUNHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD.

证书编号：320000310922
No. of Certificate

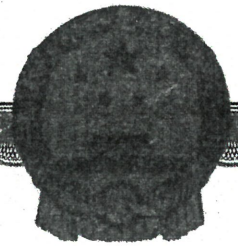
批准注册协会：江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2019 年/y 12 月/m 31 日/d
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，
This certificate is valid for
this renewal.

年/y　月/m　日/d



编 号 320102000202309140024

统一社会信用代码

91320100754110628Y (1/2)

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	江苏润华会计师事务所有限公司	注册资本	200万元整
类 型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2003年09月24日
法定代表人	马茂明	住 所	南京市玄武区长江路99号长江贸易大厦19楼
经营范围	会计报表审计；资本验证；工程造价咨询；企业重组及管理咨询；投资策划、设计会计制度、担任会计顾问、培训会计人员；提供财务、会计、税务咨询筹划；房地产评估；企业重组；购并和清算、破产审计；绩效评价审计；高新技术企业审计；司法鉴定审计；工程财务竣工决算审计。（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

南京市玄武区市场监督管理局

2023年 09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

2024年第一批江苏省政府债券
（城镇建设专项债券）之
南京市项目财务评估报告

2024年江苏省第一批政府债券
（城镇建设专项债券）之
南京市项目财务评估报告

南审希地会专核字[2024]第006号

南京市财政局：

我们接受贵局委托，对2024年江苏省南京市城镇建设项目募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具财务评估报告。

我们的评价依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则3111号——预测性财务信息的审核》。申请人及相关项目实施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。

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

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

本总体评价仅供发行本次2024年江苏省南京市城镇建设项目融资之目的使用，不得作为其他任何目的。

总体评价结果如下：

一、本期项目投资资金筹措情况

本次评价南京市本级及下属4个区，共12个城镇建设发债项目，项目总投资额为5,307,949.37万元，其中：资本金1,222,408.61万元（其中2024年以前已使用专项债券融资175,700.00万元，本次拟使用债券募集资本金3,900.00万元），非资本金4,085,540.76万元（其中2024年以前已使用抗疫特别国债筹集资金31,400.00万元，2024年以前已使用专项债券融资361,800.00万元，本次拟使用债券募集非资本金369,500.00万元，计划使用后期债券募集非资本金1,023,000.00万元，自筹非资本金2,299,840.76万元）。具体明细如下表：

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246PC8CH7B

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

序号	项目区域	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
				资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
				已有地方政府专项债券资金金额 ④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政府专项债券资金金额 ⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金） ⑨
一	南京市本级	南京市中西医结合医院新建专科病房楼	44,779.79			17,979.79	3,000.00	1,800.00	22,000.00
		南京市儿童医院河西院区二期项目	184,654.95			94,654.95	23,200.00	4,000.00	62,800.00
		南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	1,210,940.76			302,800.00		110,000.00	798,140.76
		南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	1,252,500.00	10,000.00		491,000.00		90,000.00	661,500.00
	小计		**2,692,875.50**	**10,000.00**		**906,434.74**	**26,200.00**	**205,800.00**	**1,544,440.76**
二	江北新区	新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	2,073,000.00	165,700.00	3,900.00		200,900.00	101,600.00	1,600,900.00
	小计		**2,073,000.00**	**165,700.00**	**3,900.00**		**200,900.00**	**101,600.00**	**1,600,900.00**
三	雨花台区	雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	15,984.85			5,984.85	3,000.00	2,600.00	4,400.00
		雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目	10,012.84			3,612.84	2,000.00	1,100.00	3,300.00
		雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	10,217.41			3,717.41	1,500.00	1,000.00	4,000.00

序号	项目区域	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
				资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
				已有地方政府专项债券资金金额 ④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政府专项债券资金金额 ⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金） ⑨
		龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	14,989.00			4,989.00	3,000.00	2,000.00	5,000.00
	小计		**51,204.10**			**18,304.10**	**9,500.00**	**6,700.00**	**16,700.00**
四	江宁区	江苏软件园人才公寓建设项目	59,804.77			12,004.77	27,000.00	20,800.00	
		南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	115,165.00			23,165.00	11,200.00	4,600.00	76,200.00
	小计		**174,969.77**			**35,169.77**	**38,200.00**	**25,400.00**	**76,200.00**
五	浦口区	江苏省人民医院浦口分院（三期）	315,900.00			82,900.00	87,000.00	30,000.00	116,000.00
	小计		**315,900.00**			**82,900.00**	**87,000.00**	**30,000.00**	**116,000.00**
合　计			**5,307,949.37**	**175,700.00**	**3,900.00**	**1,042,808.61**	**361,800.00**	**369,500.00**	**3,354,240.76**

二、融资应付利息情况

项目总融资金额为 1,965,300.00 万元，其中 2024 年以前已使用抗疫特别国债筹集资金 31,400.00 万元，2024 年以前已使用专项债券融资 537,500.00 万元，本次拟使用债券募集资金 373,400.00 万元，计划使用以后年度债券募集资金 1,023,000.00 万元（均为非资本金）。假设本次及后续融资十年期及十五年期利率 3.20%，在融资期内按每半年支付一次利息，到期偿还本金。融资存续期应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

序号	项目区域	期初本金余额	前期新增本金	本期新增本金	后续新增本金	偿还本金总额	期限	偿还利息总额	还本付息合计
1	南京市本级		41,000.00	205,800.00	642,800.00	889,600.00	10 年/15 年	285,007.70	1,174,607.70
2	江北新区		366,600.00	105,500.00	197,900.00	670,000.00	10 年/15 年/30 年	344,158.70	1,014,158.70
3	雨花台区		9,500.00	6,700.00	16,700.00	32,900.00	10 年	10,202.00	43,102.00
4	江宁区		38,200.00	25,400.00	76,200.00	139,800.00	10 年	43,745.60	183,545.60
5	浦口区	26,600.00	87,000.00	30,000.00	89,400.00	233,000.00	10 年/15 年	77,076.00	310,076.00
合计		**26,600.00**	**542,300.00**	**373,400.00**	**1,023,000.00**	**1,965,300.00**		**760,190.00**	**2,725,490.00**

各地区自融资之日起各项目应还本付息明细情况如下：

1、南京市市本级项目应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	拟新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
南京市中西医结合医院新建专科病房楼	2020 年		4,800.00				4,800.00		
	2021 年	4,800.00					4,800.00		
	2022 年	4,800.00	2,000.00				6,800.00	28.80	28.80
	2023 年	6,800.00	1,000.00				7,800.00	72.50	72.50
	2024 年	7,800.00		1,800.00	2,700.00		12,300.00	116.20	116.20
	2025 年	12,300.00			14,500.00		26,800.00	463.40	463.40

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	拟新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
	2026 年	26,800.00				960.00	25,840.00	695.40	1,655.40
	2027 年	25,840.00				960.00	24,880.00	695.40	1,655.40
	2028 年	24,880.00				960.00	23,920.00	695.40	1,655.40
	2029 年	23,920.00				960.00	22,960.00	695.40	1,655.40
	2030 年	22,960.00				960.00	22,000.00	695.40	1,655.40
	2031 年	22,000.00					22,000.00	695.40	695.40
	2032 年	22,000.00				2,000.00	20,000.00	666.60	2,666.60
	2033 年	20,000.00				1,000.00	19,000.00	622.90	1,622.90
	2034 年	19,000.00				4,500.00	14,500.00	579.20	5,079.20
	2035 年	14,500.00					14,500.00	464.00	464.00
	2036 年	14,500.00					14,500.00	464.00	464.00
	2037 年	14,500.00					14,500.00	464.00	464.00
	2038 年	14,500.00					14,500.00	464.00	464.00
	2039 年	14,500.00					14,500.00	464.00	464.00
	2040 年	14,500.00				14,500.00		232.00	14,732.00
	小计		7,800.00	1,800.00	17,200.00	26,800.00		9,274.00	36,074.00
南京市儿童医院河西院区二期项目	2022 年		1,200.00				1,200.00		
	2023 年	1,200.00	22,000.00				23,200.00	379.46	379.46
	2024 年	23,200.00		4,000.00	4,000.00		31,200.00	787.76	787.76
	2025 年	31,200.00			21,500.00		52,700.00	1,323.76	1,323.76
	2026 年	52,700.00			37,300.00		90,000.00	2,264.56	2,264.56
	2027 年	90,000.00					90,000.00	2,861.36	2,861.36
	2028 年	90,000.00					90,000.00	2,861.36	2,861.36
	2029 年	90,000.00				2,200.00	87,800.00	2,826.93	5,026.93
	2030 年	87,800.00				2,200.00	85,600.00	2,758.07	4,958.07
	2031 年	85,600.00				2,200.00	83,400.00	2,689.21	4,889.21

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	拟新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
	2032 年	83,400.00				2,200.00	81,200.00	2,620.35	4,820.35
	2033 年	81,200.00				2,200.00	79,000.00	2,551.49	4,751.49
	2034 年	79,000.00				10,200.00	68,800.00	2,418.63	12,618.63
	2035 年	68,800.00				23,700.00	45,100.00	1,813.77	25,513.77
	2036 年	45,100.00				39,500.00	5,600.00	804.11	40,304.11
	2037 年	5,600.00				3,400.00	2,200.00	138.45	3,538.45
	2038 年	2,200.00				2,200.00		34.43	2,234.43
	小计		**23,200.00**	**4,000.00**	**62,800.00**	**90,000.00**		**29,133.70**	**119,133.70**
南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	2024 年			110,000.00			110,000.00	1,760.00	1,760.00
	2025 年	110,000.00			161,800.00		271,800.00	3,520.00	3,520.00
	2026 年	271,800.00					271,800.00	8,697.60	8,697.60
	2027 年	271,800.00					271,800.00	8,697.60	8,697.60
	2028 年	271,800.00					271,800.00	8,697.60	8,697.60
	2029 年	271,800.00					271,800.00	8,697.60	8,697.60
	2030 年	271,800.00					271,800.00	8,697.60	8,697.60
	2031 年	271,800.00					271,800.00	8,697.60	8,697.60
	2032 年	271,800.00					271,800.00	8,697.60	8,697.60
	2033 年	271,800.00					271,800.00	8,697.60	8,697.60
	2034 年	271,800.00				110,000.00	161,800.00	6,937.60	116,937.60
	2035 年	161,800.00				161,800.00	0.00	5,177.60	166,977.60
	小计		**0.00**	**110,000.00**	**161,800.00**	**271,800.00**		**86,976.00**	**358,776.00**
南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	2023 年		10,000.00				10,000.00		
	2024 年	10,000.00		90,000.00	54,000.00		154,000.00	1,753.00	1,753.00
	2025 年	154,000.00			173,500.00		327,500.00	4,921.00	4,921.00
	2026 年	327,500.00			173,500.00		501,000.00	10,473.00	10,473.00
	2027 年	501,000.00					501,000.00	16,025.00	16,025.00

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	拟新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
	2028 年	501,000.00					501,000.00	16,025.00	16,025.00
	2029 年	501,000.00					501,000.00	16,025.00	16,025.00
	2030 年	501,000.00					501,000.00	16,025.00	16,025.00
	2031 年	501,000.00				10,000.00	491,000.00	16,025.00	26,025.00
	2032 年	491,000.00					491,000.00	15,712.00	15,712.00
	2033 年	491,000.00					491,000.00	15,712.00	15,712.00
	2034 年	491,000.00				144,000.00	347,000.00	14,272.00	158,272.00
	2035 年	347,000.00				173,500.00	173,500.00	11,104.00	184,604.00
	2036 年	173,500.00				173,500.00	0.00	5,552.00	179,052.00
	小计		**10,000.00**	**90,000.00**	**401,000.00**	**501,000.00**		**159,624.00**	**660,624.00**
合计			**41,000.00**	**205,800.00**	**642,800.00**	**889,600.00**	**0.00**	**285,007.70**	**1,174,607.70**

注 1：南京市中西医结合医院新建专科病房楼计划总债务融资额为 26,800.00 万元，其中 2020 年已使用抗疫特别国债资金 4,800.00 万元（利息由中央财政负担），2022 年使用地方政府专项债募集资金 2,000.00 万元（10 年期半年付息，利率 2.88%，起息日 2022 年 6 月 24 日），2023 年使用地方政府专项债募集资金 1,000.00 万元（期限 10 年，发行日期 2023 年 3 月 10 日，年利率 2.98%），2024 年本期拟发行债券募集资金 1,800.00 万元，2024 年拟再次发行债券募集资金 2,700.00 万元，2025 年拟使用债券募集资金 14,500.00 万元。本期及 2024 年预计债券期限均为十年期，2025 年预计债券期限为十五年期。

南京市中西医结合医院新建专科病房楼项目依据 2020 年 7 月 9 日《关于下达 2020 年抗疫特别国债项目及资金明细的通知》（宁财债【2020】244 号）文件取得抗疫特别国债资金 4,800.00 万元，依据宁财债（2020）141 号文件精神，不增加地方政府债务余额，利息由中央财政负担，地方财政承担本金偿还责任，从第 6 年（2026 年）开始，各地每年按照分配总额的 20%向中央偿付本金，第十年偿还完毕。

注 2：南京市儿童医院河西院区二期项目计划融资总额为 90,000.00 万元，2022 年已使用债券募集资金 1,200.00 万元（期限 15 年，利率 2.93%，发行日期 2022 年 11 月），2023 年已使用债券募集资金 22,000.00 万元（期限 15 年，利率 3.13%，发行日期 2023 年 3 月 10 日，按每半年支付一次利息，从第 6 年开始，每年按照债券额度的 10%偿还本金，第 15 年偿还完毕。）2024 年本期拟发行债券募集资金 4,000.00 万元，2024 年拟再次发行债券募集资金 4,000.00 万元，计划 2025 年使用债券募集资金 21,500.00 万元，计划 2026 年使用债券募集资金 37,300.00 万元。本期及后期预计债券期限均为十年期。

注 3：南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）计划融资总额为 271,800.00 万元，其中 2024 年本期拟发行债券募集资金 110,000.00 万元，2025 年拟使用债券募集资金 161,800.00 万元。本期及后期预计债券期限均为十年期。

注 4：南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）计划融资总额为 501,000.00 万元，其中 2023 年变更使用 2021 年已发行债券资金 10,000.00 万元（2021 年 10 月 19 日发行，10 年期，利率 3.13%），2024

年本期拟发行债券募集资金 90,000.00 万元，2024 年拟再次发行债券募集资金 54,000.00 万元，计划 2025 年使用债券募集资金 173,500.00 万元，计划 2026 年使用债券募集资金 173,500.00 万元。本期及后期预计债券期限均为十年期。

2、江北新区应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	下期新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段））	2022 年		206,700.00				206,700.00	882.75	882.75
	2023 年	206,700.00	159,900.00				366,600.00	9,060.02	9,060.02
	2024 年	366,600.00		105,500.00	119,500.00		591,600.00	13,218.47	13,218.47
	2025 年	591,600.00			50,000.00		641,600.00	19,530.47	19,530.47
	2026 年	641,600.00			28,400.00		670,000.00	20,784.87	20,784.87
	2027 年	670,000.00					670,000.00	21,239.27	21,239.27
	2028 年	670,000.00					670,000.00	21,239.27	21,239.27
	2029 年	670,000.00					670,000.00	21,239.27	21,239.27
	2030 年	670,000.00					670,000.00	21,239.27	21,239.27
	2031 年	670,000.00					670,000.00	21,239.27	21,239.27
	2032 年	670,000.00					670,000.00	21,239.27	21,239.27
	2033 年	670,000.00					670,000.00	21,239.27	21,239.27
	2034 年	670,000.00				225,000.00	445,000.00	19,551.27	244,551.27
	2035 年	445,000.00				50,000.00	395,000.00	13,239.27	63,239.27
	2036 年	395,000.00				28,400.00	366,600.00	11,984.87	40,384.87
	2037 年	366,600.00				206,700.00	159,900.00	10,647.72	217,347.72
	2038 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2039 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2040 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2041 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2042 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2043 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2044 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	下期新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
	2045 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2046 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2047 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2048 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2049 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2050 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2051 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2052 年	159,900.00					159,900.00	4,940.91	4,940.91
	2053 年	159,900.00				159,900.00	0.00	2,470.46	162,370.46
	小计		**366,600.00**	**105,500.00**	**197,900.00**	**670,000.00**		**344,158.70**	**1,014,158.70**
合计			**366,600.00**	**105,500.00**	**197,900.00**	**670,000.00**		**344,158.70**	**1,014,158.70**

注 1：新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）计划专项债券融资总额为 670,000.00 万元（其中用于资本金 165,700.00 万元），2022 年 5 月已使用债券募集资本金 55,000.00 万元（利率 3.21%，期限 15 年），2022 年 8 月已使用债券募集资金 151,700.00 万元（利率 3.18%，期限 15 年，其中募集资本金 101,700.00 万元，非资本金 50,000.00 万元），2023 年 6 月已使用债券募集资金 159,900.00 万元（利率 3.09%，期限 30 年，其中募集资本金 9,000.00 万元，非资本金 150,900.00 万元），本次计划使用债券募集非资本金 105,500.00 万元（募集资本金 3,900.00 万元，非资本金 101,600.00 万元），计划使用 2024 年下半年债券募集资金 119,500.00 万元，期限 10 年，计划 2025 年及以后债券募集资金 78,400.00 万元。

3、雨花台区应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	下期新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	2023 年		3,000.00				3,000.00	44.70	44.70
	2024 年	3,000.00		2,600.00	4,400.00		10,000.00	131.00	131.00
	2025 年	10,000.00					10,000.00	313.40	313.40
	2026 年	10,000.00					10,000.00	313.40	313.40
	2027 年	10,000.00					10,000.00	313.40	313.40
	2028 年	10,000.00					10,000.00	313.40	313.40

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	下期新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
	2029 年	10,000.00					10,000.00	313.40	313.40
	2030 年	10,000.00					10,000.00	313.40	313.40
	2031 年	10,000.00					10,000.00	313.40	313.40
	2032 年	10,000.00					10,000.00	313.40	313.40
	2033 年	10,000.00				3,000.00	7,000.00	268.70	3,268.70
	2034 年	7,000.00				7,000.00		182.40	7,182.40
	小计		**3,000.00**	**2,600.00**	**4,400.00**	**10,000.00**		**3,134.00**	**13,134.00**
雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目	2023 年		2,000.00				2,000.00	29.80	29.80
	2024 年	2,000.00		1,100.00	2,300.00		5,400.00	77.20	77.20
	2025 年	5,400.00			1,000.00		6,400.00	184.40	184.40
	2026 年	6,400.00					6,400.00	200.40	200.40
	2027 年	6,400.00					6,400.00	200.40	200.40
	2028 年	6,400.00					6,400.00	200.40	200.40
	2029 年	6,400.00					6,400.00	200.40	200.40
	2030 年	6,400.00					6,400.00	200.40	200.40
	2031 年	6,400.00					6,400.00	200.40	200.40
	2032 年	6,400.00					6,400.00	200.40	200.40
	2033 年	6,400.00				2,000.00	4,400.00	170.60	2,170.60
	2034 年	4,400.00				3,400.00	1,000.00	123.20	3,523.20
	2035 年	1,000.00				1,000.00		16.00	1,016.00
	小计		**2,000.00**	**1,100.00**	**3,300.00**	**6,400.00**		**2,004.00**	**8,404.00**
雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	2023 年		1,500.00				1,500.00	20.40	20.40
	2024 年	1,500.00		1,000.00	3,000.00		5,500.00	56.80	56.80
	2025 年	5,500.00			1,000.00		6,500.00	184.80	184.80
	2026 年	6,500.00					6,500.00	200.80	200.80
	2027 年	6,500.00					6,500.00	200.80	200.80
	2028 年	6,500.00					6,500.00	200.80	200.80

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	下期新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
	2029 年	6,500.00					6,500.00	200.80	200.80
	2030 年	6,500.00					6,500.00	200.80	200.80
	2031 年	6,500.00					6,500.00	200.80	200.80
	2032 年	6,500.00					6,500.00	200.80	200.80
	2033 年	6,500.00				1,500.00	5,000.00	180.40	1,680.40
	2034 年	5,000.00				4,000.00	1,000.00	144.00	4,144.00
	2035 年	1,000.00				1,000.00		16.00	1,016.00
	小计		**1,500.00**	**1,000.00**	**4,000.00**	**6,500.00**		**2,008.00**	**8,508.00**
龙翔启动区A11地块配套幼儿园项目	2023 年		3,000.00				3,000.00	40.80	40.80
	2024 年	3,000.00		2,000.00	1,500.00		6,500.00	113.60	113.60
	2025 年	6,500.00			3,500.00		10,000.00	249.60	249.60
	2026 年	10,000.00					10,000.00	305.60	305.60
	2027 年	10,000.00					10,000.00	305.60	305.60
	2028 年	10,000.00					10,000.00	305.60	305.60
	2029 年	10,000.00					10,000.00	305.60	305.60
	2030 年	10,000.00					10,000.00	305.60	305.60
	2031 年	10,000.00					10,000.00	305.60	305.60
	2032 年	10,000.00					10,000.00	305.60	305.60
	2033 年	10,000.00				3,000.00	7,000.00	264.80	3,264.80
	2034 年	7,000.00				3,500.00	3,500.00	192.00	3,692.00
	2035 年	3,500.00				3,500.00		56.00	3,556.00
	小计		**3,000.00**	**2,000.00**	**5,000.00**	**10,000.00**		**3,056.00**	**13,056.00**
合计			**9,500.00**	**6,700.00**	**16,700.00**	**32,900.00**		**10,202.00**	**43,102.00**

注 1、雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程项目计划融资 10,000.00 万元，其中 2023 年 3 月已发行债券融资 3,000.00 万元（期限 10 年，利率 2.98%，一年付息 2 次），本次拟使用债券募集资金 2,600.00 万元，计划 2024 年下半年发行债券募集资金 4,400.00 万元

注 2：雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目计划融资 6,400.00 万元，其中 2023 年 3 月已发行债券融资 2,000.00 万元（期限 10 年，利率 2.98%，一年付息 2 次），本次拟使用债券募集资金 1,100.00 万元，计划 2024 年下半年发行债券募集资金 2,300.00 万元，计划 2025 年发行债券募集资金 1,000.00 万元，

注 3：雨花经济开发区 SOaO2O-05-07 幼儿园项目计划融资 6,500.00 万元，其中 2023 年 6 月已发行债券融资 1,500.00 万元（期限 10 年，利率 2.72%，一年付息 2 次），次拟使用债券募集资金 1,000.00 万元，计划 2024 年下半年发行债券募集资金 3,000.00 万元，计划 2025 年发行债券募集资金 1,000.00 万元，

注 4：龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目计划融资 10,000.00 万元，其中 2023 年 6 月已发行债券融资 3,000.00 万元（期限 10 年，利率 2.72%，一年付息 2 次），本次拟使用债券募集资金 2,000.00 万元。计划 2024 年下半年发行债券募集资金 1,500.00 万元，计划 2025 年发行债券募集资金 3,500.00 万元。

4、江宁区应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	拟新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
江苏软件园人才公寓建设项目	2022 年		15,000.00				15,000.00		
	2023 年	15,000.00	12,000.00				27,000.00	610.80	610.80
	2024 年	27,000.00		20,800.00			47,800.00	1,122.40	1,122.40
	2025 年	47,800.00					47,800.00	1,455.20	1,455.20
	2026 年	47,800.00					47,800.00	1,455.20	1,455.20
	2027 年	47,800.00					47,800.00	1,455.20	1,455.20
	2028 年	47,800.00					47,800.00	1,455.20	1,455.20
	2029 年	47,800.00					47,800.00	1,455.20	1,455.20
	2030 年	47,800.00					47,800.00	1,455.20	1,455.20
	2031 年	47,800.00					47,800.00	1,455.20	1,455.20
	2032 年	47,800.00				15,000.00	32,800.00	1,455.20	16,455.20
	2033 年	32,800.00				12,000.00	20,800.00	844.40	12,844.40
	2034 年	20,800.00				20,800.00	0.00	332.80	21,132.80
	小计		**27,000.00**	**20,800.00**		**47,800.00**		**14,552.00**	**62,352.00**
南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	2023 年		11,200.00				11,200.00	166.88	166.88
	2024 年	11,200.00		4,600.00	6,600.00		22,400.00	512.96	512.96
	2025 年	22,400.00			32,900.00		55,300.00	1,218.56	1,218.56

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	拟新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
	2026 年	55,300.00			36,700.00		92,000.00	2,332.16	2,332.16
	2027 年	92,000.00					92,000.00	2,919.36	2,919.36
	2028 年	92,000.00					92,000.00	2,919.36	2,919.36
	2029 年	92,000.00					92,000.00	2,919.36	2,919.36
	2030 年	92,000.00					92,000.00	2,919.36	2,919.36
	2031 年	92,000.00					92,000.00	2,919.36	2,919.36
	2032 年	92,000.00					92,000.00	2,919.36	2,919.36
	2033 年	92,000.00				11,200.00	80,800.00	2,752.48	13,952.48
	2034 年	80,800.00				11,200.00	69,600.00	2,406.40	13,606.40
	2035 年	69,600.00				32,900.00	36,700.00	1,700.80	34,600.80
	2036 年	36,700.00				36,700.00		587.20	37,287.20
	小计		11,200.00	4,600.00	76,200.00	92,000.00		29,193.60	121,193.60
合计			38,200.00	25,400.00	76,200.00	139,800.00		43,745.60	183,545.60

注 1：江苏软件园人才公寓建设项目计划融资总额为 47,800.00 万元，2022 年已使用债券募集非资本金 15,000.00 万元（期限 10 年，利率 2.88%，每半年付息 1 次），2023 年已使用债券募集非资本金 12,000.00 万元（期限 10 年，利率 2.98%，每半年付息 1 次），本次拟发行债券募集非资本金 20,800.00 万元。

注 2：南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目计划融资总额为 92,000.00 万元，2023 年已使用债券募集非资本金 11,200.00 万元（期限 10 年，利率 2.98%，每半年付息 1 次），本次拟使用债券募集非资本金 4,600.00 万元，计划 2024 年下半年发行债券募集资金 6,600.00 万元，计划 2025 年发行债券募集资金 32,900.00 万元，计划 2026 年发行债券募集资金 36,700.00 万元。

5、浦口区应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	下期新增本金	当期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
江苏省人民医院浦口分院（三期）	2021 年	26,600.00	16,000.00				42,600.00		0.00
	2022 年	42,600.00	33,000.00				75,600.00	1,040.10	1,040.10
	2023 年	75,600.00	38,000.00				113,600.00	2,166.10	2,166.10
	2024 年	113,600.00		30,000.00			143,600.00	3,240.80	3,240.80

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	下期新增本金	当期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
	2025 年	143,600.00			89,400.00		233,000.00	5,151.20	5,151.20
	2026 年	233,000.00				5,320.00	227,680.00	6,581.60	11,901.60
	2027 年	227,680.00				5,320.00	222,360.00	6,581.60	11,901.60
	2028 年	222,360.00				5,320.00	217,040.00	6,581.60	11,901.60
	2029 年	217,040.00				5,320.00	211,720.00	6,581.60	11,901.60
	2030 年	211,720.00				5,320.00	206,400.00	6,581.60	11,901.60
	2031 年	206,400.00				16,000.00	190,400.00	6,581.60	22,581.60
	2032 年	190,400.00					190,400.00	6,072.80	6,072.80
	2033 年	190,400.00					190,400.00	6,072.80	6,072.80
	2034 年	190,400.00				30,000.00	160,400.00	5,592.80	35,592.80
	2035 年	160,400.00				89,400.00	71,000.00	3,682.40	93,082.40
	2036 年	71,000.00					71,000.00	2,252.00	2,252.00
	2037 年	71,000.00				33,000.00	38,000.00	1,720.70	34,720.70
	2038 年	38,000.00				38,000.00	0.00	594.70	38,594.70
	小计	26,600.00	87,000.00	30,000.00	89,400.00	233,000.00		77,076.00	310,076.00
合计		26,600.00	87,000.00	30,000.00	89,400.00	233,000.00		77,076.00	310,076.00

注 1：项目计划总债务融资额为 233,000.00 万元，其中 2020 年已使用抗疫特别国债资金 26,600.00 万元（利息由中央财政负担），2021 年已发行地方政府专项债 16,000.00 万元（10 年期半年付息，利率 3.18%，起息日 2021 年 7 月 26 日），2022 年已发行地方政府专项债 33,000.00 万元（15 年期半年付息，利率 3.22%，起息日 2022 年 3 月 1 日），2023 年已发行债券融资 38,000 万元（15 年期半年付息，利率 3.13%，起息日 2023 年 3 月 10 日），本期拟使用债券募集资金 30,000.00 万元。2025 年预计使用债券募集资金 89,400.00 万元。

注 2：项目依据 2020 年 7 月 9 日《关于下达 2020 年抗疫特别国债项目及资金明细的通知》（宁财债【2020】244 号）文件取得抗疫特别国债资金 26,600.00 万元，依据宁财债（2020）141 号文件精神，不增加地方政府债务余额，利息由中央财政负担，地方财政承担本金偿还责任，从第 6 年（2026 年）开始，各地每年按照分配总额的 20%向中央偿付本金，第十年偿还完毕。

三、项目产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

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

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）政府制定的城市规划未发生重大变化；

（4）政府审批的收费政策未发生重大变化；

（5）政府性基金收入，能按期足额到位；

（6）各项目建设按计划开工，并按计划完工、投入使用实行运营；

（7）未来租金收入、医院医疗收入、保育费收入、垃圾转运收入、铁路运营收入、其他收入等预期收入能如期实现；

（8）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

2、项目产生的净现金流入

（1）项目专项收入预测：本项目专项收入预计为 14,760,701.67 万元。

单位：人民币万元

序号	项目区域	项目名称	出租/停车费收入	收费项目收入	其他收入	小计
一	南京市本级	南京市中西医结合医院新建专科病房楼		1,482,069.00	15,130.00	1,497,199.00
		南京市儿童医院河西院区二期项目		3,996,921.00	325,376.00	4,322,297.00
		南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）		1,074,855.00		1,074,855.00
		南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）		312,534.00		312,534.00
	小计			**6,866,379.00**	**340,506.00**	**7,206,885.00**
二	江北新区	新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）		4,412,514.65		4,412,514.65
	小计			**4,412,514.65**		**4,412,514.65**
三	雨花台区	雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程		19,162.50		19,162.50
		雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目		10,960.00		10,960.00
		雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目		10,960.00		10,960.00
		龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目		11,508.00		11,508.00
	小计			**52,590.50**		**52,590.50**
四	江宁区	江苏软件园人才公寓建设项目	19,430.00			19,430.00
		南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目		351,920.00	203,500.00	555,420.00
	小计		**19,430.00**	**351,920.00**	**203,500.00**	**574,850.00**

序号	项目区域	项目名称	出租/停车费收入	收费项目收入	其他收入	小计
五	浦口	江苏省人民医院浦口分院（三期）		2,356,361.52	157,500.00	2,513,861.52
	小计			2,356,361.52	157,500.00	2,513,861.52
合计			19,430.00	14,039,765.67	701,506.00	14,760,701.67

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

单位：人民币万元

序号	项目区域	项目名称	一、债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、本期债券存续期内预期总收益
			债券存续期内项目预计收入	债券存续期内项目预计支出	债券存续期内项目预计净收益	政府性基金收入	债券存续期内预期总收益
			①	②	③=①-②	④	⑤=③+④
一	南京市本级	南京市中西医结合医院新建专科病房楼	1,497,199.00	1,440,384.00	56,815.00		56,815.00
		南京市儿童医院河西院区二期项目	4,322,297.00	4,134,574.00	187,723.00		187,723.00
		南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	1,074,855.00	187,778.00	887,077.00		887,077.00
		南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	312,534.00	301,621.00	10,913.00	660,624.00	671,537.00
	小计		**7,206,885.00**	**6,064,357.00**	**1,142,528.00**	**660,624.00**	**1,803,152.00**
二	江北新区	新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	4,412,514.65	2,050,340.60	2,362,174.05		2,362,174.05
	小计		**4,412,514.65**	**2,050,340.60**	**2,362,174.05**		**2,362,174.05**
三	雨花台区	雨花台区污染物自动化智能分拣中心	19,162.50	7,293.01	11,869.49	8,000.00	19,869.49

序号	项目区域	项目名称	一、债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、本期债券存续期内预期总收益
			债券存续期内项目预计收入	债券存续期内项目预计支出	债券存续期内项目预计净收益	政府性基金收入	债券存续期内预期总收益
			①	②	③=①-②	④	⑤=③+④
		工程					
		雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目	10,960.00	8,690.00	2,270.00	10,200.00	12,470.00
		雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	10,960.00	8,690.00	2,270.00	11,000.00	13,270.00
		龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	11,508.00	9,125.00	2,383.00	18,200.00	20,583.00
	小计		**52,590.50**	**33,798.01**	**18,792.49**	**47,400.00**	**66,192.49**
四	江宁区	江苏软件园人才公寓建设项目	19,430.00	4,390.00	15,040.00	85,000.00	100,040.00
		南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	555,420.00	379,394.00	176,026.00		176,026.00
	小计		**574,850.00**	**383,784.00**	**191,066.00**	**85,000.00**	**276,066.00**
五	浦口区	江苏省人民医院浦口分院（三期）	2,513,861.52	2,389,473.22	124,388.30	280,000.00	404,388.30
	小计		**2,513,861.52**	**2,389,473.22**	**124,388.30**	**280,000.00**	**404,388.30**
合计			**14,760,701.67**	**10,921,752.83**	**3,838,948.84**	**1,073,024.00**	**4,911,972.84**

通过对江苏省南京市市本级与下属 4 个区，12 个项目存续期内收益与融资平衡方案进行审核测算，假设流入的收入优先用于覆盖债券本金及利息，我们认为项目现金流入能够满足 12 个项目的还本付息要求。

四、审核结论

我们认为，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设专项债券项目预期租金收入、医院医疗收入、保育费收入、垃圾转运收入、铁路运营收入、其他收入及政府性基金收入资金能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（一）南京市城镇建设项目全部债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

序号	项目区域	项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	南京市本级	南京市中西医结合医院新建专科病房楼	56,815.00	10 年、15 年	36,074.00	1.57
2		南京市儿童医院河西院区二期项目	187,723.00	10 年、15 年	119,133.70	1.58
3		南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	887,077.00	10 年	358,776.00	2.47
4		南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	671,537.00	10 年	660,624.000	1.02
1	江北新区	新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	2,362,174.05	10 年、15 年、30 年	1,014,158.70	2.33
1	雨花台区	雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	19,869.49	10 年	13,134.00	1.51
2		雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目	12,470.00	10 年	8,404.00	1.48
3		雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	13,270.00	10 年	8,508.00	1.56
4		龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	20,583.00	10 年	13,056.00	1.58
1	江宁	江苏软件园人才公寓建设项目	100,040.00	10 年	62,352.00	1.60

序号	项目区域	项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
2	区	南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	176,026.00	10 年	121,193.60	1.45
1	浦口区	江苏省人民医院浦口分院（三期）	404,388.30	10 年、15 年	310,076.00	1.30

（二）南京市城镇建设项目本期债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

序号	项目区域	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	南京市本级	南京市中西医结合医院新建专科病房楼	21,118.00	10 年	18,920.70	1.12
2		南京市儿童医院河西院区二期项目	123,980.00	10 年	47,163.48	2.63
3		南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	839,791.00	10 年	191,798.40	4.38
4		南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	545,265.00	10 年	296,968.00	1.84
1	江北新区	新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	465,442.62	10 年	446,759.97	1.04
1	雨花台区	雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	19,869.49	10 年	13,089.30	1.52
2		雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目	12,243.00	10 年	7,358.20	1.66
3		雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	11,543.00	10 年	7,471.60	1.54
4		龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	14,356.00	10 年	9,459.20	1.52
1	江宁区	江苏软件园人才公寓建设项目	100,040.00	10 年	61,741.20	1.62
2		南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	137,947.00	10 年	49,138.72	2.81
1	浦口区	江苏省人民医院浦口分院（三期）	199,353.49	10 年 15 年	138,220.00	1.44

注 1：南京市中西医结合医院新建专科病房楼预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035 年-2040 年）35,697.00 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2024 年之前已支付的债券利息 101.30 万元和本期债券存续期以后支付的债券本金及利息 17,052.00 万元。

注 2：南京市儿童医院河西院区二期项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035 年-2038 年）63,743.00 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2024 年之前已支付的债券利息 379.46 万元和本期债券存续期以后支付的债券本金及利息 71,590.76 万元。

注 3：南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035 年）47,286.00 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含本期债券存续期以后支付的债券本金及利息 166,977.60 万元。

注 4：南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035 年-2036 年）126,272.00 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含本期债券存续期以后支付的债券本金及利息 363,656.00 万元。

注 5：新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）预期收益不包含本期债券存续期以后收益(2035-2053 年)1,896,731.41 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2022 年、2023 年已支付的 9,942.77 万元及 2035-2053 后年支付的债券本金及利息 557,455.96 万元。

注 6：雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2023 年支付的债券利息 44.70 万元。

注 7：雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035 年）227.00 万元。雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2023 年支付的债券利息 29.80 万元及 2035 年应付债券本金及利息之合 1,016.00 万元。

注 8：雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目总收益中不包含本期债券存续期以后收益（2035 年）1,727.00 万元。雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2023 年支付的债券利息 20.40 万元和 2035 年支付的债券本金及利息 1,016.00 万元。

注 9：龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目总收益中不包含本期债券存续期以后收益（2035 年）6,227.00 万元。龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2023 年支付的债券利息 40.80 万元和 2035 年支付的债券本金及利息 3,556.00 万元。

注 10：江苏软件园人才公寓建设项目本期债券存续期内债务资金本息之和不包含 2024 年之前已支付的 610.80 万元。

注 11：南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目本期债券存续期内预期收益不包含 2034 年之后的净收益 38,079.00 万元，债务资金本息之和不包含 2024 年之前已支付的 166.88 万元及 2034 年之后支付的 71,888.00 万元。

注 12：江苏省人民医院浦口分院（三期）预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035-2038 年）205,034.81 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含本次债券发行前支付的利息 3,206.20 万元和 2035 年-2038 年支付的债券本金及利息 168,649.80 万元。

五、其他说明

（一）由于本次债券存续期间涉及未来十到三十年，具有较大不确定性，若预测基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大的偏差。

（二）资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

附件：

1、南京市本级项目收益及现金流入评价说明

2、江北新区项目收益及现金流入评价说明

3、雨花台区项目收益及现金流入评价说明

4、江宁区项目收益及现金流入评价说明

5、浦口区项目收益及现金流入评价说明

南京南审希地会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国 • 南京

2024 年 2 月 28 日

附件 1：

南京市项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以南京市中西医结合医院新建专科病房楼、南京市儿童医院河西院区二期项目、南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）预期经营收益及政府性基金收入为基础，结合项目可行性研究报告等资料进行了预测，并编制 2024 年南京市城镇建设专项债券项目收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的城市规划未发生重大变化；

（五）医院的就诊住院人次、诊费和住院收费金额在正常范围内变动；

（六）铁路票价在正常范围内变动；

（七）政府性基金收入能够及时到位；

（八）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位

1、南京市中西医结合医院新建专科病房楼

发改委投资项目代码：2018-320102-83-01-369986

项目实施单位：南京市中西医结合医院

类型：事业单位

经费来源：差额拨款

住所：南京市玄武区孝陵卫 179 号

法定代表人：邵蔚

开办资金：2161 万元

宗旨和业务范围：为人民身体健康提供医疗护理和保健服务。预防保健、全科医疗；医学教学；医学研究；卫生医疗培训；卫生技术人员继续教育；保健与健康教育。

统一社会信用代码：12320100426010257Y

2、南京市儿童医院河西院区二期项目

发改委投资项目代码：2102-320100-04-01-794033

项目实施单位：南京市儿童医院

类型：事业单位

经费来源：差额拨款

住所：南京市建邺区江东南路 8 号

法定代表人：张爱华

开办资金：11312 万元

宗旨和业务范围：为儿童身体健康提供医疗与护理保健服务。开展针对儿童的各科诊疗及护理；医学研究、教学研究；预防保健和康复服务等。

统一社会信用代码：12320100425800927A

3、南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）

发改委投资项目代码：2103-320000-04-01-130052

项目实施单位：南京地铁集团有限公司

类型：有限责任公司

注册资本：2767182.955886 万元

住所：南京市玄武区中山路 228 号地铁大厦

法定代表人：余才高

经营范围：许可项目：建设工程施工；城市公共交通；房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：以自

有资金从事投资活动；非居住房地产租赁；商业综合体管理服务；广告发布；企业总部管理；土地整治服务（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）

统一社会信用代码：913201007217112677

4、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）

发改委投资项目代码：2103-320000-04-01-108480

项目实施单位：江苏宁扬轨道交通有限公司

类型：有限责任公司

注册资本：100000 万元

住所：南京经济技术开发区恒泰路汇智科技园 A1 栋 707 室

法定代表人：秦治国

经营范围：许可项目：城市公共交通；各类工程建设活动；房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：工程管理服务；以自有资金从事投资活动；建筑工程机械与设备租赁；电气设备修理；通用设备修理；专用设备修理；非居住房地产租赁（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）

统一社会信用代码：91320100MA259CUR9W

（二）项目内容与规模

1、南京市中西医结合医院新建专科病房楼

项目位于玄武区孝陵卫 177 号。总建筑面积 22236.63 平方米，其中地上建筑面积 12091.71 平方米。地上五层，主要用作心血管科病房、内分泌科和呼吸科病房、脾胃病科和肿瘤科病房、脑病科和康复科病房、儿科病房等；地下二层，主要用作放射中心、中心机房、变配电室、设备用房、机动车库、人防救助站等；配套建设室外道路广场、景观绿化、室外综合管网等设施。项目总投资约 44,779.79 万元。

2、南京市儿童医院河西院区二期项目

项目总建筑面积 137249 平方米，其中地上建筑面积 81850 平方米，地下建筑面积 55399 平方米。主要建设门诊、医技、住院、生活、科研、教学、服务配套以及地下停车、地下保障系统等用房，建设一、二期连通通道及室外配套工程，并对河西院区一期部分用房进行改造。

项目总投资约 184,654.95 万元。

3、南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）

南京至马鞍山市域(郊)铁路(南京段)起自西善桥经板桥、江宁滨江，止于铜井苏皖省界，路线全长约 26.5 公里。全线共设置车站 8 座。项目总投资约 1,210,940.76 万元。

4、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）

南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(南京段)项目起于仙林湖站，止于靖安站，线路全长 25.15 公里，设车站 8 座。项目总投资约 1,252,500.00 万元。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、南京市中西医结合医院新建专科病房楼：项目总投资 44,779.79 万元。其中资本金 17,979.79 万元，拟申请发行债券 26,800.00 万元，其中 2020 年已使用抗疫特别国债资金 4,800.00 万元（依据宁财债（2020）141 号文件精神，不增加地方政府债务余额，利息由中央财政负担，地方财政承担本金偿还责任，从第 6 年（2026 年）开始，各地每年按照分配总额的 20%向中央偿付本金，第十年偿还完毕），2022 年使用债券募集资金 2000.00 万元（10 年期半年付息，利率 2.88%，起息日 2022 年 6 月 24 日），2023 年使用债券募集资金 1,000.00 万元（期限 10 年，发行日期 2023 年 3 月 10 日，年利率 2.98%），2024 年本期拟发行债券募集资金 1,800.00 万元，2024 年拟再次发行债券募集资金 2,700.00 万元，2025 年拟使用债券募集资金 14,500.00 万元。本期及 2024 年预计债券期限均为十年期，2025 年预计债券期限为十五年期。

2、南京市儿童医院河西院区二期项目：项目总投资 184,654.95 万元。其中资本金 94,654.95 万元，拟申请发行债券 90,000.00 万元，其中 2022 年已使用债券募集资金 1,200.00 万元（期限 15 年，利率 2.93%，发行日期 2022 年 11 月），2023 年已使用债券募集资金 22,000.00 万元（期限 15 年，利率 3.13%，发行日期 2023 年 3 月 10 日，按每半年支付一次利息，从第 6 年开始，每年按照债券额度的 10%偿还本金，第 15 年偿还完毕），2024 年本期拟发行债券募集资金 4,000.00 万元，2024 年拟再次发行债券募集资金 4,000.00 万元，2025 年及以后拟使用债券募集资金 58,800.00 万元。本期及后期预计债券期限均为十年期。

3、南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）：项目总投资 1,210,940.76 万元。拟申请发行债券 271,800.00 万元，其中 2024 年本期拟发行债券募集资金 110,000.00 万元，2025 年拟使用债券募集资金 161,800.00 万元。本期及后期预计债券期限均为十年期。

4、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）：项目总投资1,252,500.00万元。其中自有资金安排751,500.00万元，拟申请发行债券501,000.00万元，其中2023年变更使用2021年已发行债券资金10,000.00万元（2021年10月19日发行，10年期，利率3.13%），2024年本期拟发行债券募集资金90,000.00万元，2024年拟再次发行债券募集资金54,000.00万元，2025年及以后拟使用债券募集资金347,000.00万元。本期及后期预计债券期限均为十年期。

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资①=②+③	资金来源					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
南京市中西医结合医院新建专科病房楼	44,779.79			17,979.79	3,000.00	1,800.00	22,000.00
南京市儿童医院河西院区二期项目	184,654.95			94,654.95	23,200.00	4,000.00	62,800.00
南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	1,210,940.76			302,800.00		110,000.00	798,140.76
南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	1,252,500.00	10,000.00		491,000.00		90,000.00	661,500.00
合计	2,692,875.50	10,000.00		906,434.74	26,200.00	205,800.00	1,544,440.76

四、项目收益及现金流入预测

本期融资资金投资项目现金流入通过医院医疗收入、铁路运营收入、政府性基金收入等实现。运营收入参考周边项目市场价及相关文件等确定。

预计项目融资存续期内收益情况如下：

1、项目收入预测：本项目总收入预计为 7,206,885.00 万元

单位：人民币万元

序号	项目名称	收费项目收入	其他收入	小计
1	南京市中西医结合医院新建专科病房楼	1,482,069.00	15,130.00	1,497,199.00
2	南京市儿童医院河西院区二期项目	3,996,921.00	325,376.00	4,322,297.00
3	南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	1,074,855.00		1,074,855.00
4	南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	312,534.00		312,534.00
合计		**6,866,379.00**	**340,506.00**	**7,206,885.00**

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

单位：人民币万元

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入 ①	全部债券存续期内项目预计支出 ②	全部债券存续期内项目预计净收益 ③=①-②	政府性基金收入 ④	全部债券存续期内预期总收益 ⑤=③+④
1	南京市中西医结合医院新建专科病房楼	1,497,199.00	1,440,384.00	56,815.00		56,815.00

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入 ①	全部债券存续期内项目预计支出 ②	全部债券存续期内项目预计净收益 ③=①-②	政府性基金收入 ④	全部债券存续期内预期总收益 ⑤=③+④
2	南京市儿童医院河西院区二期项目	4,322,297.00	4,134,574.00	187,723.00		187,723.00
3	南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	1,074,855.00	187,778.00	887,077.00		887,077.00
4	南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	312,534.00	301,621.00	10,913.00	660,624.00	671,537.00
合计		**7,206,885.00**	**6,064,357.00**	**1,142,528.00**	**660,624.00**	**1,803,152.00**

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表

（1）南京市中西医结合医院新建专科病房楼

单位：万元

序号	内容	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	收入	61,836.00	64,359.00	67,007.00	69,788.00	72,708.00	75,774.00	78,993.00	82,373.00	85,923.00
1	医疗服务收入	50,446.00	52,969.00	55,617.00	58,398.00	61,318.00	64,384.00	67,603.00	70,983.00	74,533.00
1.1	门诊收入	29,132.00	30,589.00	32,118.00	33,724.00	35,410.00	37,181.00	39,040.00	40,992.00	43,042.00
1.2	住院收入	21,314.00	22,380.00	23,499.00	24,674.00	25,908.00	27,203.00	28,563.00	29,991.00	31,491.00
2	差额拨款收入	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00
3	其他收入	890.00	890.00	890.00	890.00	890.00	890.00	890.00	890.00	890.00
二	支出	61,022.00	63,429.00	65,932.00	68,536.00	71,244.00	74,059.00	76,988.00	80,033.00	83,200.00
1	医疗业务支出	52,576.00	54,679.00	56,866.00	59,141.00	61,507.00	63,967.00	66,526.00	69,187.00	71,954.00
2	管理费用支出	7,596.00	7,900.00	8,216.00	8,545.00	8,887.00	9,242.00	9,612.00	9,996.00	10,396.00
3	其他支出	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00
三	经营净收入	814.00	930.00	1,075.00	1,252.00	1,464.00	1,715.00	2,005.00	2,340.00	2,723.00
四	计划归还存续债									
五	用于平衡债券本息的经营收入	814.00	930.00	1,075.00	1,252.00	1,464.00	1,715.00	2,005.00	2,340.00	2,723.00

（续）

单位：万元

序号	内容	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	合计
一	收入	89,650.00	93,563.00	97,672.00	101,986.00	106,516.00	111,273.00	116,267.00	121,511.00	1,497,199.00
1	医疗服务收入	78,260.00	82,173.00	86,282.00	90,596.00	95,126.00	99,883.00	104,877.00	110,121.00	1,303,569.00
1.1	门诊收入	45,194.00	47,454.00	49,827.00	52,318.00	54,934.00	57,681.00	60,565.00	63,593.00	752,794.00
1.2	住院收入	33,066.00	34,719.00	36,455.00	38,278.00	40,192.00	42,202.00	44,312.00	46,528.00	550,775.00
2	差额拨款收入	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	178,500.00
3	其他收入	890.00	890.00	890.00	890.00	890.00	890.00	890.00	890.00	15,130.00
二	支出	86,494.00	89,919.00	93,482.00	97,188.00	101,041.00	105,049.00	109,217.00	113,552.00	1,440,384.00
1	医疗业务支出	74,832.00	77,825.00	80,938.00	84,176.00	87,543.00	91,045.00	94,687.00	98,474.00	1,245,923.00
2	管理费用支出	10,812.00	11,244.00	11,694.00	12,162.00	12,648.00	13,154.00	13,680.00	14,227.00	180,011.00
3	其他支出	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	14,450.00
三	经营净收入	3,156.00	3,644.00	4,190.00	4,798.00	5,475.00	6,224.00	7,050.00	7,959.00	56,815.00
四	计划归还存续债									
五	用于平衡债券本息的经营收入	3,156.00	3,644.00	4,190.00	4,798.00	5,475.00	6,224.00	7,050.00	7,959.00	56,815.00

（2）南京市儿童医院河西院区二期项目

单位：万元

序号	内容	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	**经费收入**	223,355.00	230,055.00	236,957.00	255,914.00	263,591.00	271,499.00	279,644.00	288,033.00
1	门诊收入	107,877.00	111,113.00	114,447.00	123,603.00	127,311.00	131,130.00	135,064.00	139,116.00
2	住院收入	98,664.00	101,624.00	104,672.00	113,046.00	116,437.00	119,931.00	123,529.00	127,234.00
3	其他收入	16,814.00	17,318.00	17,838.00	19,265.00	19,843.00	20,438.00	21,051.00	21,683.00
二	**经费支出**	215,231.00	221,221.00	227,384.00	245,552.00	252,763.00	260,178.00	267,804.00	275,647.00
1	药品耗材费用	87,904.00	90,541.00	93,257.00	100,718.00	103,739.00	106,851.00	110,057.00	113,359.00
2	人员经费支出	100,510.00	103,525.00	106,631.00	115,161.00	118,616.00	122,174.00	125,840.00	129,615.00
3	公用经费支出	17,605.00	17,606.00	17,607.00	19,016.00	19,396.00	19,784.00	20,179.00	20,583.00
4	设备购置费用	2,378.00	2,578.00	2,778.00	2,978.00	3,178.00	3,378.00	3,578.00	3,778.00
5	管理费用	3,044.00	3,105.00	3,167.00	3,420.00	3,488.00	3,558.00	3,629.00	3,702.00
6	其他费用	3,791.00	3,867.00	3,945.00	4,260.00	4,345.00	4,432.00	4,521.00	4,611.00
三	**经营净收入**	8,123.00	8,834.00	9,573.00	10,361.00	10,828.00	11,321.00	11,839.00	12,385.00
四	**政府性基金收入**								
五	**用于平衡债券本息的总收益**	8,123.00	8,834.00	9,573.00	10,361.00	10,828.00	11,321.00	11,839.00	12,385.00

（续）

单位：万元

序号	内容	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一	经费收入	296,673.00	305,574.00	314,740.00	324,183.00	333,909.00	343,926.00	354,244.00	4,322,297.00
1	门诊收入	143,289.00	147,588.00	152,015.00	156,576.00	161,273.00	166,111.00	171,095.00	2,087,608.00
2	住院收入	131,051.00	134,983.00	139,032.00	143,203.00	147,500.00	151,925.00	156,482.00	1,909,313.00
3	其他收入	22,333.00	23,003.00	23,693.00	24,404.00	25,136.00	25,890.00	26,667.00	325,376.00
二	经费支出	283,715.00	292,012.00	300,546.00	309,325.00	318,354.00	327,643.00	337,197.00	4,134,574.00
1	药品耗材费用	116,759.00	120,262.00	123,870.00	127,586.00	131,414.00	135,356.00	139,417.00	1,701,090.00
2	人员经费支出	133,503.00	137,508.00	141,633.00	145,882.00	150,259.00	154,767.00	159,410.00	1,945,034.00
3	公用经费支出	20,995.00	21,415.00	21,843.00	22,280.00	22,725.00	23,180.00	23,643.00	307,859.00
4	设备购置费用	3,978.00	4,178.00	4,378.00	4,578.00	4,778.00	4,978.00	5,178.00	56,670.00
5	管理费用	3,776.00	3,851.00	3,928.00	4,007.00	4,087.00	4,169.00	4,252.00	55,183.00
6	其他费用	4,703.00	4,798.00	4,893.00	4,991.00	5,091.00	5,193.00	5,297.00	68,738.00
三	经营净收入	12,959.00	13,562.00	14,195.00	14,859.00	15,554.00	16,283.00	17,047.00	187,723.00
四	政府性基金收入								
五	用于平衡债券本息的总收益收入	12,959.00	13,562.00	14,195.00	14,859.00	15,554.00	16,283.00	17,047.00	187,723.00

注：本期拟发行专项债预期收益较最近一期专项债发行收益预测增减变动情况：2024 年至 2038 年较最近一期专项债券发行同期增加项目收益总额 51,472.00 万元，本期发行债券收益预测以 2023 年财务决算数字为基础测算。

（3）南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）

根据南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）可行性研究等资料，对项目预期运营进行预测。

①宁马城际客流量预测

根据有无原则，宁马市域（郊）铁路（南京段）建成后引发的客流票款收入作为本项目的收益，纳入评价的客流量见表：

宁马城际预测客流指标一览表

年份	分段	日客流量	客运周转量	平均运距
		万人次	公里·万人次	公里
2028 年	马市域（郊）铁路（南京段）	11.8	166	14.1
2035 年	马市域（郊）铁路（南京段）	26.4	330	12.5
2050 年	马市域（郊）铁路（南京段）	39.1	513	13.1

②运价

年运营收入=年客流量周转量×平均票价率。

本项目平均票价率参考客流预测专题对应的票价水平，初、近、远期分别为 0.32、0.38、0.45 元/人*公里。

③除票务收入外，本项目车站广告等非票务收入，本次按票务收入的 15%计。为使本项目收益覆盖贷款本息，需考虑车站及车辆基地周边综合开发的净收入作为本项目的非营业收入，不再缴纳企业所得税。

考虑将滨江车辆基地上盖的一级开发收入扣除盖板成本、出让金计提后的净收益，作为本线车辆基地上盖的综合开发收入，经初步测算按 4.5 亿元计，运营期前三年每年收入 1.5 亿元。

考虑将板桥南站周边未出让的 7.9 公顷商混用地、3.3 公顷商业用地、4.5 公顷住宅用地纳入板桥南站综合开发范围，住宅用地仅作一级开发，商混、商业用地作一二级联动开发，项目一、二级开发收益作为本线板桥南站的综合开发收入，经初步测算，考虑扣除土地整理、出让金计提、公共配套建设成本等项目后的一级土地开发净收益约为 47.1 亿元，运营期前三年每年收入 15.7 亿元，扣除建设成本、土地费用、各项税费后的二级物业开发净收益约为 22.4 亿元，运营期前十年每年收入 2.24 亿元。

考虑将铜井站周边未出让的6.3公顷商混用地、2.5公顷商业用地纳入铜井站综合开发范围，商混、商业用地作一二级联动开发，项目一、二级开发收益作为本线铜井站的综合开发收入，经初步测算，考虑扣除土地整理、出让金计提、公共配套建设成本等项目后的一级土地开发净收益约为15.84亿元，运营期前三年每年收入5.28亿元，扣除建设成本、土地费用、各项税费后的二级物业开发净收益约为11.44亿元，运营期前十年每年收入1.14亿元。

④运营成本

1）职工薪酬指轨道交通项目支付给生产人员和管理人员的劳动报酬，其中包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。预测项目运营期开始年份职工薪酬标准按10.98万元/人•年计算。

2）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。本项目修理费按3.5元/车公里测算。

3）动力费指牵引、动力照明用电等所需支付费用。参照南京市现行电价，按各设计年限预测用电量计算电力费。

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，按上述四项费用的10%计。

⑤税金及附加

项目应缴纳的税费有增值税、城市建设维护费和教育费附加。按简易计税方法，城市轨道交通项目增值税税率为6%，城市建设维护费和教育费附加均以增值税为计算基数，城市建设维护费为增值税的7%，教育费附加为增值税的3%，地方教育费附加为增值税的2%，项目所得税率为25%。按可研报告测算税金列示。

根据以上数据分析汇总，南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）收益如下表：

单位:万元

序号	内容	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
一	营业收入	1,971.00	273,786.00	277,277.00	280,937.00	59,966.00	63,963.00	68,128.00	72,462.00	76,965.00	81,637.00	86,477.00	1,343,569.00 0
1.1	运营收入	1,971.00	15,146.00	18,637.00	22,297.00	26,126.00	30,123.00	34,288.00	38,622.00	43,125.00	47,797.00	52,637.00	330,769.00
1.2	开发收入		258,640.00	258,640.00	258,640.00	33,840.00	33,840.00	33,840.00	33,840.00	33,840.00	33,840.00	33,840.00	1,012,800.000
二	营业成本	2,780.00	17,476.00	18,270.00	19,065.00	19,859.00	20,654.00	21,449.00	22,243.00	23,038.00	23,832.00	24,627.00	212,499.00
2.1	职工薪酬	1,451.00	8,707.00	8,707.00	8,707.00	8,707.00	8,707.00	8,707.00	8,707.00	8,707.00	8,707.00	8,707.00	88,521.00
2.2	修理费	512.00	3,478.00	3,887.00	4,297.00	4,706.00	5,115.00	5,524.00	5,934.00	6,343.00	6,752.00	7,161.00	53,709.00
2.3	电力费	346.00	2,211.00	2,349.00	2,486.00	2,624.00	2,762.00	2,900.00	3,037.00	3,175.00	3,313.00	3,451.00	28,654.00
2.4	营运费	219.00	1,491.00	1,666.00	1,841.00	2,017.00	2,192.00	2,368.00	2,543.00	2,718.00	2,894.00	3,069.00	23,018.00
2.5	管理费	253.00	1,589.00	1,661.00	1,733.00	1,805.00	1,878.00	1,950.00	2,022.00	2,094.00	2,167.00	2,239.00	19,391.00
三	税金及附加	130.00	1,018.00	1,252.00	1,498.00	1,756.00	2,024.00	2,304.00	2,595.00	2,898.00	3,212.00	3,537.00	22,224.00
3.1	税金	130.00	1,018.00	1,252.00	1,498.00	1,756.00	2,024.00	2,304.00	2,595.00	2,898.00	3,212.00	3,537.00	22,224.00
3.2	所得税												
三	经营性净收益	-968.00	255,292.00	257,755.00	260,374.00	38,351.00	41,285.00	44,375.00	47,624.00	51,029.00	54,593.00	58,313.00	1,108,846.000
	分摊比例	80.00%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	
四	项目净收益	-774.00	204,234.00	206,204.00	208,299.00	30,681.00	33,028.00	35,500.00	38,099.00	40,823.00	43,674.00	47,286.00	887,077.00
	加：政府性基金收入												
五	用于平衡债券本息的项总收益	-774.00	204,234.00	206,204.00	208,299.00	30,681.00	33,028.00	35,500.00	38,099.00	40,823.00	43,674.00	47,286.00	887,077.00

（4）南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）

根据南京至仪征线（含扬州延伸线）一期工程（不含过江段）项目可行性研究等资料，对项目预期运营进行预测。

①客流量预测

年　　度	初　期	近　期	远　期
全日客流量（万人/日）	10.0	22.30	36.50

②运价

本项目票价制定主要考虑成本票价、公路票价、扬州至南京间铁路票价和南京地铁票价水平四个因素：

1）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	初　期	近　期	远　期	年　均
1	总成本票价（元/人公里）	2.41	1.05	0.49	0.92
2	运营成本票价（元/人公里）	0.79	0.42	0.27	0.39

由上表可知，项目运营成本票价平均为0.39元/人公里；总成本票价平均为0.92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。南京至扬州城际轨道交通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）公路票价现状

南京至扬州现状运营的公路大巴，全程运行距离80公里左右，旅行时间在1.5小时左右，平均票价约为34元，运价率为0.42元/人·公里。由于南京至扬州城际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，考虑到城际轨道交通具备准时、舒适、发车频率高等特性，其票价水平可适当高于公交票价。

3）既有铁路票价

目前宁启铁路南京至扬州间开行有动车和普速客车。

南京至扬州宁启铁路旅客列车票价一览表

线路及区段	运行里程　（公里）	列车类别	运行时间　（分）	票价（元）	运价率（元/人公里）	注

宁启铁路	101	动车	48-51	37.50	0.37	二等座
				61.00	0.60	一等座
		普速客车	56-69	16.50	0.16	硬座
				27.50	0.27	软座

由于本项目开行城际列车其舒适性与动车相当，服务时段、开行频率好于现状开行的铁路旅客列车，故票价水平可考虑适当高于铁路旅客列车票价。

4）国内地铁票价水平

目前南京地铁票价为 2～6 元，市域线票价 2～8 元，票价率约 0.17 元。综合考虑当地公路、铁路和其它城市地铁票价水平、及当地乘客承受能力，以及项目财务生存能力，本次研究票价率暂按 0.40 元/人公里测算，全程票价约 23 元。

③项目收入以运营票价收入为主，其他收入为辅。运营票价收入=客运票价×客运量、其他业务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 6%计列。

④运营成本

运营成本包括工资及福利、电力费、修理费、营运费、管理费等。具体分析如下：

1）生产人员工资及福利费参考南京市、扬州市交通行业就业人员平均工资，人员工资平均按 114896 元/人年。

2）电力费包括车辆牵引用电及动力照明用电费用，运营期电费暂按江苏省大工业电价 0.6118 元/度计列。江苏省出台的政策给予南京地铁电价扶持，明确南京地铁电价按照市政路灯照明用电价格计费，优惠电价 0.5183 元/度。如宁扬线采用此优惠电价，则可进一步降低运营成本。

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。本项目车辆日常修理费暂按 1.5 元/车公里测算，车辆大修费按车辆购置费的 2%计算；其他土建修理费按修理费率 1%计算、设备修理费按修理费率 2%计算。

4）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。本项目营运费运营期按 1.5 元/车公里测算。

5）管理费包括运营公司人员福利费、工会经费、办公费、职工教育经费等，按以上四项的 10%计。

⑤税金及附加

本项目应缴纳的增值税、城市维护建设税和教育附加费三项合计为3.3%（按营业收入征收）

根据以上数据分析汇总，南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）项目收益如下表：

单位:万元

序号	内容	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
一	营业收入	65,234.00	68,239.00	71,576.00	37,282.00	41,396.00	45,965.00	51,037.00	56,670.00	62,924.00	69,868.00	570,191.00
1.1	运营收入	27,234.00	30,239.00	33,576.00	37,282.00	41,396.00	45,965.00	51,037.00	56,670.00	62,924.00	69,868.00	456,191.00
1.2	综合开发收入	38,000.00	38,000.00	38,000.00								114,000.00
二	营业成本	64,036.00	64,835.00	65,674.00	66,414.00	67,188.00	67,999.00	68,939.00	69,920.00	70,945.00	72,062.00	678,012.00
2.1	燃料动力费	9,183.00	9,667.00	10,175.00	10,374.00	10,585.00	10,809.00	11,047.00	11,299.00	11,567.00	11,852.00	106,558.00
2.2	人员费用	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	366,050.00
2.3	修理费	9,943.00	10,073.00	10,210.00	10,543.00	10,886.00	11,241.00	11,689.00	12,149.00	12,623.00	13,151.00	112,508.00
2.4	其他费用	8,305.00	8,490.00	8,684.00	8,892.00	9,112.00	9,344.00	9,598.00	9,867.00	10,150.00	10,454.00	92,896.00
三	税金及附加	899.00	998.00	1,108.00	1,230.00	1,366.00	1,517.00	1,684.00	1,870.00	2,076.00	2,306.00	15,054.00
3.1	税金	899.00	998.00	1,108.00	1,230.00	1,366.00	1,517.00	1,684.00	1,870.00	2,076.00	2,306.00	15,054.00
四	经营性净收益	299.00	2,406.00	4,794.00	-30,362.00	-27,158.00	-23,551.00	-19,586.00	-15,120.00	-10,097.00	-4,500.00	-122,875.00
	分摊比例（综合开发收入以100%分摊）	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	
五	项目净收益	21,593.00	22,509.00	23,549.00	-13,214.00	-11,819.00	-10,249.00	-8,524.00	-6,580.00	-4,394.00	-1,958.00	10,913.00
	加：政府性基金收入	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,624.00	660,624.00
六	用于平衡债券本息的项总收	87,593.00	88,509.00	89,549.00	52,786.00	54,181.00	55,751.00	57,476.00	59,420.00	61,606.00	64,666.00	671,537.00

注：本期拟发行专项债预期收益较最近一期专项债发行收益预测增减变动情况：2027 年至 2028 年较最近一期专项债券发行同期增加项目收益总额 114,000.00 万元，为综合开发收入增加所致。

五、本期债券资金平衡方案

全部债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益 ①	发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
南京市中西医结合医院新建专科病房楼	56,815.00	10 年、15 年	36,074.00	1.57
南京市儿童医院河西院区二期项目	187,723.00	10 年、15 年	119,133.70	1.58
南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	887,077.00	10 年	358,776.00	2.47
南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	671,537.00	10 年	660,624.00	1.02

本期债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
南京市中西医结合医院新建专科病房楼	21,118.00	10 年	18,920.70	1.12
南京市儿童医院河西院区二期项目	123,980.00	10 年	47,163.48	2.63
南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	839,791.00	10 年	191,798.40	4.38
南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	545,265.00	10 年	296,968.00	1.84

注 1：南京市中西医结合医院新建专科病房楼预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035 年-2040 年）35,697.00 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2024 年之前已支付的债券利息 101.30 万元和本期债券存续期以后支付的债券本金及利息 17,052.00 万元。

注 2：南京市儿童医院河西院区二期项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035 年-2038 年）63,743.00 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2024 年之前已支付的债券利息 379.46 万

元和本期债券存续期以后支付的债券本金及利息 71,590.76 万元。

注 3：南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035 年）47,286.00 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含本期债券存续期以后支付的债券本金及利息 166,977.60 万元。

注 4：南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035 年-2036 年）126,272.00 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含本期债券存续期以后支付的债券本金及利息 363,656.00 万元。

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的南京市中西医结合医院新建专科病房楼等 4 个项目能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、城镇建设专项债券项目明细表

项目 1：南京市中西医结合医院新建专科病房楼明细表

单位：亿元

项目名称	南京市中西医结合医院新建专科病房楼
发改委投资项目代码	2018-320102-83-01-369986
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)	0.1800
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	项目总用地面积 7509.51 ㎡，拟建面积 22236 ㎡，其中地上 5 层建筑面积 12091 ㎡，主要为儿科、心血管病科、内分泌病科、脾胃病科、康复科等病房。地下 2 层建筑面积 10145 ㎡，主要为医疗辅助用房、设备用房、人防工程及地下车库等。配套工程包括室外道路、广场铺装、绿化景观、室外管网等设施。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.4780

其中：不含专项债券的项目资本金	1.7980
专项债券融资	2.2000
其他债务融资	0.4800

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				0.2000	0.1000	0.4500	1.4500		
其他债务融资		0.4800							

债券存续期内项目总收益	2.1118

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	0.0814	2025年	0.0930
2026年	0.1075	2027年	0.1252	2028年	0.1464	2029年	0.1715	2030年	0.2005	2031年	0.2340
2032年	0.2723	2033年	0.3156	2034年	0.3644	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	1.8921	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	1.2300	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.72
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.4121	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	2.82
项目收益预测依据	1、《南京市中西医结合医院新建专科病房楼》的收益预测表 2、参照医院预计医疗收入、其他收入，对未来收益进行预测。		

项目 2：南京市儿童医院河西院区二期项目明细表

单位：亿元

项目名称	南京市儿童医院河西院区二期项目
发改委投资项目代码	2102-320100-04-01-794033
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)	0.4000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目总建筑面积约 137300 平方米，其中地上建筑面积 81900 平方米，地下建筑面积 55400 平方米。主要建设门诊、医技、住院、生活、可研、教学、服务配套，以及地下停车、地下保障系统、人防救护等用房；建设一、二期连通通道及室外配套工程；河西院区一期部分用房改造。
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2077 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	18.4655
其中：不含专项债券的项目资本金	9.4655
专项债券融资	9.0000
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				0.1200	2.2000	0.8000	2.1500	3.7300	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	12.3980

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	0.8123	2025 年	0.8834

2026年	0.9573	2027年	1.0361	2028年	1.0828	2029年	1.1321	2030年	1.1839	2031年	1.2385
2032年	1.2959	2033年	1.3562	2034年	1.4195	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	0.68
债券存续期内项目总债务融资本息	4.7163	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.63
债券存续期内项目总债务融资本金	2.1200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.85
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.7163	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.63
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.1200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.85
项目收益预测依据	1、《南京市儿童医院河西院区二期项目》的收益预测表 2、参照医院预计医疗收入、其他收入，对未来收益进行预测。		

项目 3：南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）明细表

单位：人民币亿元

项目名称	南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）
发改委投资项目代码	2103-320000-04-01-130052
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)	11.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	南京至马鞍山市域(郊)铁路(南京段)起自西善桥经板桥、江宁滨江，止于铜井苏皖省界，路线全长约 26.5 公里。全线共设置车站 8 座。
项目建设期	2022 年至 2025 年

项目运营期	2026 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)	121.0941
其中：不含专项债券的项目资本金	30.2800
专项债券融资	27.1800
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						11.00	16.18		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	83.9791

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	-0.0751	2026 年	20.4234	2027 年	20.6204
2028 年	20.8299	2029 年	3.0681	2030 年	3.3028	2031 年	3.55	2032 年	3.8099	2033 年	4.0823
2034 年	4.3674	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	0.69
债券存续期内项目总债务融资本息	19.1798	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.38
债券存续期内项目总债务融资本金	11.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	7.63
债券存续期内项目总地方债券融资本息	19.1798	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.38
债券存续期内项目总地方债券融资本金	11.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.63

项目收益预测依据	1、《南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）》的收益预测表 2、《南京至马鞍山市域（郊）铁路(南京段）》的可行性研究报告

项目 4：南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）明细表

单位：人民币亿元

项目名称	南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）
发改委投资项目代码	2103-320000-04-01-108480
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)	9.0000
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	南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）项目起于仙林湖站，止于靖安站，线路全长 23.4 公里，设车站 8 座。
项目建设期	2021 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2077 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	125.25
其中：不含专项债券的项目资本金	49.10
专项债券融资	50.10
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					1.00	14.40	17.35	17.35	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益						54.5265					
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	8.7593
2028年	8.8509	2029年	8.9549	2030年	5.2786	2031年	5.4181	2032年	5.5751	2033年	5.7476
2034年	5.9420	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	0.44
债券存续期内项目总债务融资本息	29.6968	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.84
债券存续期内项目总债务融资本金	15.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.54
债券存续期内项目总地方债券融资本息	29.6968	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.84
债券存续期内项目总地方债券融资本金	15.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.54
项目收益预测依据	1、《南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）》的收益预测表 2、中铁第四勘察设计院集团有限公司《南京至仪征线（含扬州延伸线）一期工程（不含过江段）》的可行性研究报告		

七、其他说明

（1）由于本次债券存续期间涉及未来十年，具有较大不确定性，若预测基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大的偏差。

（2）资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

附件 2：

江北新区项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）预期运营收入为基础，结合项目建设情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制 2024 年江北新区城镇建设专项债券项目收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）未来运营预期收入能如期实现；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位

新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）

发改委投资项目代码：2020-000052-53-01-013681

项目实施单位：南京江北新区铁路建设投资有限责任公司

单位性质：有限责任公司(国有控股)

法定代表人：颜艳

机构地址：南京市江北新区泰山街道龙盘路 9 号

社会统一信用代码：91320191MA1W6GHF52

经营范围：新区范围内铁路项目的投资；环境整治；城市基础设施建设、管理；市政工程施工；物业管理；咨询服务；与铁路建设相关的土地和经营项目的开发以及投资咨询；国有资产经营和资本营运。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

（二）项目概况

1、项目位置及范围

新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）位于南京市江北新区。

2、项目内容与规模

新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）是国家《中长期铁路网规划》“八纵八横”高速铁路主通道之一。项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰州市、扬州市、南京市及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长 554.6 公里,其中新建铁路 519.9 公里、利用既有铁路 34.7 公里。全线设 16 座车站，其中新建车站 10 座。配套新建上海宝山、南京北动车运用所，扩建南通动车运用所,同步实施南京枢纽普速系统迁改等相关工程，预留扬州东站北东联络线工程。其中，江北新区段总投资约 207.3 亿，含资本金出资、沿线征拆费用及南京枢纽普速系统（江北地区）改建工程部分。主线路江北新区直管区范围内路线长约 16.55 公里，普速系统改建工程包括新建京沪客车外绕线（含新建南京北普速场、机务折返段及客整所）、新建普速场至京沪联络线、改建宁启线京沪线、改宁启 AB 线、改建乙烯专用线、新建宁启宁淮联络线。

（三）投资估算与资金筹措方式

新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）项目：2021 年 11 月 17 日，国家发展和改革委《关于新建上海至南京至合肥段高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2021〕1629 号）中项目投资估算总额约 1,800.20 亿元，项目资本金 727.50 亿元（含征地拆迁费用）。江北新区段估算投资约 2,073,000.00 万元，其中：资本金 169,600.00 万元，申请发行债券募集资本金 169,600.00 万元，2022 年 5 月已使用债券募集资本金 55,000.00 万元（利率 3.21%，期限十五年），2022 年 8 月已使用债券募集资本金 101,700.00 万元（利率 3.18%，期限十五年），2023 年 6 月已使用债券募集资本金 9,000.00 万元（利率 3.09%，期限三十年），本期拟使用债券募集资本金 3,900.00 万元；项目非资本金 1,903,400.00 万元，申请发行债券募集非资本金 500,400.00 万元，2022 年 8 月已使用债券募集非资本金 50,000.00 万元（利率 3.18%，期限十五年），2023 使用债券募集非资本金 150,900.00 万元（利率 3.09%，期限三十年），本期拟使用债券募集非资本金 101,600.00 万元，计划使用 2024 年下半年债券募集资金 119,500.00 万元，计划使用后期债券募集资金 78,400.00 万元，自筹非资本金 1,403,000 万元。本期及后期预计债券期限均为十年期。

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	2,073,000.00	165,700.00	3,900.00		200,900.00	101,600.00	1,600,900.00
合计	**2,073,000.00**	**165,700.00**	**3,900.00**		**200,900.00**	**101,600.00**	**1,600,900.00**

注：新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）计划专项债券融资总额为670,000.00万元（其中用于资本金169,600.00万元），2022年已使用债券募集资金206,700.00万元（期限15年），2023年已使用债券募集资金159,900.00万元（期限30年），本次拟申请专项债资金105,500.00万元，计划使用2024年下半年债券募集资金119,500.00万元，期限10年，计划使用后期债券募集资金78,400.00万元。

四、项目收益及现金流入预测

本期融资资金投资项目现金流入通过运营收入实现。运营收入参考相应文件确定。

预计本项目融资存续期内收益情况如下：

1、项目收入预测：项目总收入预计为4,412,514.65万元。

单位：人民币万元

序号	项目名称	运营收入	其他收入	小计
1	新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	4,412,514.65		**4,412,514.65**
合计		**4,412,514.65**		**4,412,514.65**

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

单位：人民币万元

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入 ①	全部债券存续期内项目预计支出 ②	全部债券存续期内项目预计净收益 ③=①-②	政府性基金收入 ④	全部债券存续期内预期总收益 ⑤=③+④
1	新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	4,412,514.65	2,050,340.60	2,362,174.05		2,362,174.05
合计		**4,412,514.65**	**2,050,340.60**	**2,362,174.05**		**2,362,174.05**

注 1：新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）总收益中包含本期债券存续期以后收益（2035-2053 年）1,896,731.44 万元。

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表

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

①通道客运量预测

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

通道全社会客流密度及运输结构表

单位：万人/年

时期	交通方式	上海～南京		南京～合肥	
		密度	份额	密度	份额
初期	铁路	12776	38.0%	3740	32.0%
	本项目	1770	13.9%	2250	60.2%
	民航	2649	8.2%	1192	10.2%
	公路	12276	53.8%	6755	57.8%
	合计	32305	100%	11688	100%
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	主要承担川渝鄂皖与上海、江苏部分旅客交流，承担川渝鄂皖与浙江、西北地区与苏沪浙间的部分旅客交流；承担胶东岛、苏北等沿海地区与上海间部分旅客交流；兼顾沿途城际旅客交流。
	京沪高铁	“八纵八横”之京沪主通道、沿江辅助通道	华东地区与华北、东北间客运交流主通道，主要承担京沪通道内中长途客流和沿江通道内部分大点直达高速客流。
	沪宁城际	长三角城市群城际骨干线路，“八纵八横”之沿江辅助通道	主要承担沪宁主通道城际客流和宁安城际与苏南及上海间跨线客流，沿江通道与沪宁主轴城市间旅客交流以及与上海部分旅客交流。
	苏南沿江铁路	长三角城市群城际骨干线路	主要承担苏南地区沿线城市间及与上海旅客交流，沿江通道与苏南沿江沿线区域旅客交流，以及沿江通道与上海少量旅客交流。
	京沪铁路	我国东部地区普速客运主通道	主要承担华东地区与华北、东北间及沿线普速旅客运输。
	宁启铁路	江北地区旅客运输重要通道	主要承担沿线地区城际客流及普速旅客运输。
合宁通道	本项目	“八纵八横”之沿江主通道	主要承担川渝鄂皖与上海、江苏部分旅客交流，承担川渝鄂皖与浙江、西北地区与苏沪浙间的部分旅客交流，兼顾沿途城际旅客交流。
	合宁铁路	“八纵八横”之沿江辅助通道	

通道内各主要线路客流分配表

单位：万人

年度	上海至南京段	南京至合肥段

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

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

③本项目客流密度及客车对数

区段客流密度及旅客列车对数表

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

④运价

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

⑤运营成本

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

⑥税金及附加

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

根据沪蓉高铁财评表格数据分析汇总，新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）收益如下表：

新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）收益预测表

单位:万元

序号	内容	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	营业收入	**99,350.73**	**112,814.18**	**126,509.66**	**134,359.46**	**141,048.52**	**147,737.58**
1.1	运营收入	99,350.73	112,814.18	126,509.66	134,359.46	141,048.52	147,737.58
二	营业成本	**47,543.00**	**51,649.97**	**55,756.81**	**57,908.46**	**60,060.34**	**62,211.99**
2.1	运营成本	46,828.82	50,846.42	54,864.03	56,968.92	59,073.94	61,178.83
2.2	营业外净支出	714.18	803.54	892.79	939.54	986.41	1,033.16
三	税金及附加	**5,563.66**	**6,317.57**	**7,084.50**	**7,524.15**	**7,898.75**	**8,273.35**
3.1	税金	5,563.66	6,317.57	7,084.50	7,524.15	7,898.75	8,273.35
四	经营性净收益	**46,244.07**	**54,846.64**	**63,668.35**	**68,926.85**	**73,089.43**	**77,252.24**
五	政府性基金收入						
六	用于平衡债券本息的项总收益	**46,244.07**	**54,846.64**	**63,668.35**	**68,926.85**	**73,089.43**	**77,252.24**

新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）收益预测表

续）

单位:万元

序号	内容	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	**营业收入 •**	**154,426.75**	**161,115.81**	**163,911.29**	**166,706.76**	**169,502.35**	**172,297.83**	**175,093.30**
1.1	运营收入	154,426.75	161,115.81	163,911.29	166,706.76	169,502.35	172,297.83	175,093.30
二	**营业成本**	**64,363.76**	**66,515.41**	**67,414.76**	**68,314.00**	**69,213.12**	**70,112.47**	**71,011.71**
2.1	运营成本	63,283.85	65,388.74	66,268.52	67,148.18	68,027.84	68,907.62	69,787.28
2.2	营业外净支出	1,079.91	1,126.67	1,146.24	1,165.82	1,185.28	1,204.85	1,224.43
三	**税金及附加**	**8,647.94**	**9,022.54**	**9,179.03**	**9,335.52**	**9,492.13**	**9,648.63**	**9,805.24**
3.1	税金	8,647.94	9,022.54	9,179.03	9,335.52	9,492.13	9,648.63	9,805.24
四	**经营性净收益**	**81,415.05**	**85,577.87**	**87,317.50**	**89,057.24**	**90,797.10**	**92,536.73**	**94,276.36**
五	**政府性基金收入**							
六	**用于平衡债券本息的项总收益**	**81,415.05**	**85,577.87**	**87,317.50**	**89,057.24**	**90,797.10**	**92,536.73**	**94,276.36**

新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）收益预测表（续）

单位:万元

序号	内容	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一	营业收入	**177,888.78**	**180,684.37**	**183,479.73**	**186,275.32**	**189,070.80**	**190,961.51**	**192,871.10**
1.1	运营收入	177,888.78	180,684.37	183,479.73	186,275.32	189,070.80	190,961.51	192,871.10
二	营业成本	**71,911.06**	**72,810.30**	**73,709.42**	**74,608.77**	**75,508.01**	**76,116.25**	**76,730.48**
2.1	运营成本	70,667.05	71,546.71	72,426.37	73,306.15	74,185.81	74,780.81	75,381.68
2.2	营业外净支出	1,244.01	1,263.58	1,283.04	1,302.62	1,322.20	1,335.44	1,348.80
三	税金及附加	**9,961.73**	**10,118.34**	**10,274.83**	**10,431.44**	**10,587.94**	**10,693.88**	**10,800.74**
3.1	税金	9,961.73	10,118.34	10,274.83	10,431.44	10,587.94	10,693.88	10,800.74
四	经营性净收益	**96,015.99**	**97,755.73**	**99,495.48**	**101,235.11**	**102,974.85**	**104,151.38**	**105,339.88**
五	政府性基金收入							
六	用于平衡债券本息的项总收益	**96,015.99**	**97,755.73**	**99,495.48**	**101,235.11**	**102,974.85**	**104,151.38**	**105,339.88**

新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）收益预测表（续）

单位:万元

序号	内容	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	合计
一	营业收入	**194,799.82**	**196,747.87**	**198,715.28**	**198,715.28**	**198,715.28**	**198,715.28**	**4,412,514.65**
1.1	运营收入	194,799.82	196,747.87	198,715.28	198,715.28	198,715.28	198,715.28	**4,412,514.64**
二	营业成本	**77,350.93**	**77,977.48**	**78,610.37**	**78,610.37**	**78,610.37**	**78,610.37**	**1,803,239.98**
2.1	运营成本	75,988.66	76,601.62	77,220.80	77,220.80	77,220.80	77,220.80	**1,772,341.05**
2.2	营业外净支出	1,362.27	1,375.86	1,389.56	1,389.56	1,389.56	1,389.56	**30,898.88**
三	税金及附加	**10,908.76**	**11,017.92**	**11,128.01**	**11,128.01**	**11,128.01**	**11,128.01**	**247,100.63**
3.1	税金	10,908.76	11,017.92	11,128.01	11,128.01	11,128.01	11,128.01	**247,100.63**
三	经营性净收益	**106,540.13**	**107,752.47**	**108,976.90**	**108,976.90**	**108,976.90**	**108,976.90**	**2,362,174.05**
四	政府性基金收入							
五	用于平衡债券本息的项总收益	**106,540.13**	**107,752.47**	**108,976.90**	**108,976.90**	**108,976.90**	**108,976.90**	**2,362,174.05**

注：新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）总投资金额为 1,800.20 亿元，江北新区段本次收益按属于本项目投资金额占总投资金额的比例进行分配。

五、本期债券资金平衡方案

全部债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	2,362,174.05	10年/15年/30年	1,014,158.70	2.33

本期债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	465,442.62	10年	446,759.97	1.04

注1：新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）预期收益不包含本期债券存续期以后收益(2035-2053年)1,896,731.41万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2022年、2023年已支付的9,942.77万元及2035-2053后年支付的债券本金及利息557,455.96 万元。

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、城镇建设专项债券项目明细表

项目1：新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）

单位：人民币亿元

项目名称	新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）
发改委投资项目代码	2020-000052-53-01-013681
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	10.5500

金额(单位：亿元)	
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.39
项目简要描述	项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰州市、扬州市、南京市及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长554.6公里,其中新建铁路519.9公里、利用既有铁路34.7公里。全线设16座车站，其中新建车站10座。配套新建上海宝山、南京北动车运用所，扩建南通动车运用所,同步实施南京枢纽普速系统迁改等相关工程，预留扬州东站北东联络线工程。其中，江北新区段总投资约207.3亿，含资本金出资、沿线征拆费用及南京枢纽普速系统（江北地区）改建工程部分。主线路江北新区直管区范围内路线长约16.55公里，普速系统改建工程包括新建京沪客车外绕线（含新建南京北普速场、机务折返段及客整所）、新建普速场至京沪联络线、改建宁启线京沪线、改宁启AB线、改建乙烯专用线、新建宁启宁淮联络线。
项目建设期	2022年至2027年
项目运营期	2028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)	207.3
其中：不含专项债券的项目资本金	0
专项债券融资	67
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资						20.67	15.99	22.50	7.84
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	46.5442

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	4.6244	2029年	5.4847	2030年	6.3668	2031年	6.8927
2032年	7.3089	2033年	7.7252	2034年	8.1415	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											
						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息			44.6760			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.04	
债券存续期内项目总债务融资本金			22.50			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.07	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			44.6760			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.04	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			22.50			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.07	
项目收益预测依据	1、《新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）》的收益预测表 2、中国铁路设计集团有限公司《沪渝蓉沿江高速铁路上海至南京至合肥段》的可行性研究报告										

七、其他说明

（1）由于本次债券存续期间涉及未来十至三十年，具有较大不确定性，若预测基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大的偏差。

（2）资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

附件 3：

雨花台区项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以江苏省南京市雨花台区雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目、雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程、雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目、雨花台区龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目预期垃圾处理收入、垃圾转运收入、废水处理收入、保育费收入、其他收入及政府性基金收入为基础，结合项目建设情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制 2024 年雨花台区城镇建设专项债券项目收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府性基金收入能够及时到位；

（五）未来垃圾处理收入、垃圾转运收入、废水处理收入、保育费收入、其他收入等预期收入能如期实现；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位

1、雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程

发改委投资项目代码：2207-320114-89-05-498887

项目实施单位：南京市雨花台区城市管理局

机构性质：机关

机构地址：南京市雨花台区雨花南路 2 号

负责人：石明舟

2、雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目

发改委投资项目代码：2110-320151-89-01-676736

项目实施单位：南京市雨花经济开发区管理委员会

机构性质：机关

机构地址：南京市雨花台区雨花经济开发区龙飞路 16 号

负责人：施妙生

3、雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目

发改委投资项目代码：2111-320151-89-01-132397

项目实施单位：南京市雨花经济开发区管理委员会

机构性质：机关

机构地址：南京市雨花台区雨花经济开发区龙飞路 16 号

负责人：施妙生

4、龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目

发改委投资项目代码：2112-320114-89-01-916251

单位名称：雨花新城规划建设管理办公室

类型：机关（临时机构）

机构地址：南京市雨花台区铁心桥凤信路 86 号

负责人：赵涛

（二） 项目概况

1、项目代码、位置及范围

（1）雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程位于南京市雨花台区古雄街道，城南生活垃圾中转站西侧，总用地面积为 0.8789 公顷。

发改委投资项目代码：2207-320114-89-05-498887

（2）雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目南至规划基层社区中心（SOa010-04-022 地块）和规划公园绿地（SOa010-04-023 地块）、北至吉祥路、东至龙舌路、西至规划居住用地（SOa010-04-027），总建筑面积 10088.25 平方米。

发改委投资项目代码：2110-320151-89-01-676736

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

发改委投资项目代码：2111-320151-89-01-132397

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

发改委投资项目代码：2112-320114-89-01-916251

2、项目内容与规模

（1）雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程项目主要为雨花台区污染物自动化智能分拣中心建设，总建筑面积约 7351 平方米。具体包括大件垃圾处理中心、餐厨垃圾转运中心、渗滤液处置中心及其他配套设施。

（2）雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目系新建一所幼儿园，总用地面积约 8107.65 平方米，地上三层，地下一层，总建筑面积 10088.25 平方米。具体建设内容包括幼儿活动用房（班级活动、综合活动）、教学辅助用房（办公、保健、晨检、会议、教具制作室等）、生活辅助用房（厨房、食堂等）、室外活动场地、地下室停车设施、绿化、围墙等配套设施等。

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

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

（三）投资估算与资金筹措方式

1、雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程：《关于雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程可行性研究报告的批复》（雨审批项发[2022]104 号）中项目总投资 15,984.85 万元，根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金 5,984.85 万元，拟申请发行债券 10,000.00

万元，其中：2023 年该项目已通过发行专项债券募集资金 3,000.00 万元（期限 10 年，利率 2.98%，每半年付息一次），本年拟申请债券资金 2,600.00 万元，计划使用 2024 年下半年债券募集非资本金 4,400.00 万元，预计债券期限均为十年期。项目于 2023 年 6 月开工，预计 2024 年 12 月竣工。

2、雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目：《关于雨花台区雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目可行性研究报告的批复》（谷发展项字[2023]1 号）中项目总投资 10,012.84 万元，根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金 3,612.84 万元，拟申请发行债券 6,400.00 万元，其中：2023 年该项目已通过发行专项债券募集资金 2,000.00 万元（期限 10 年利率 2.98%，每半年付息一次），本次拟申请债券资金 1,100.00 万元，计划使用 2024 年下半年债券募集非资本金 2,300.00 万元，计划使用 2025 年债券募集非资本金 1,000.00 万元，预计债券期限均为十年期。项目于 2023 年 9 月开工，预计 2025 年完工。

3、雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目：《关于雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目可行性研究报告的批复》（谷发展项字[2021]19 号）中项目总投资 10,217.41 万元，根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金 3,717.41 万元，拟申请发行债券 6,500.00 万元，其中：2023 年该项目已通过发行专项债券募集资金资金 1,500.00 万元（期限 10 年，利率 2.72%，每半年付息一次），本次拟申请债券资金 1,000.00 万元，计划使用 2024 年下半年债券募集资金 3,000.00 万元，2025 年拟申请债券资金 1,000.00 万元，预计债券期限均为十年期。项目于 2023 年 8 月开工，计划于 2025 年 12 月竣工。

4、龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目：《关于龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目可行性研究报告的批复》（雨审批项发[2022]4 号）中项目总投资 14,989.00 万元，根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金 4,989.00 万元，拟申请发行债券 10,000.00 万元，其中：2023 年该项目已通过发行专项债券募集资金资金 3,000.00 万元（期限 10 年，利率 2.72%，每半年付息一次），本年拟申请债券资金 2,000.00 万元，计划 2024 年下半年发行债券募集资金 1,500.00 万元，计划 2025 年发行债券募集资金 3,500.00 万元。预计债券期限均为十年期。项目于 2022 年开工，预计 2025 年完工。

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	15,984.85			5,984.85	3,000.00	2,600.00	4,400.00
雨花经济开发区人居森林示范区18班幼儿园（SOa010-04-017）项目	10,012.84	-	-	5,612.84	2,000.00	1,100.00	3.300.00
雨花经济开发区SOa020-05-07幼儿园项目	10,217.41			3,717.41	1,500.00	1,000.00	4,000.00
龙翔启动区A11地块配套幼儿园项目	14,989.00			4,989.00	3,000.00	2,000.00	5,000.00

注：其他资金系后期需要债券融资资金。

四、项目收益及现金流入预测

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

预计本项目融资存续期内收益情况如下：

1、项目收入预测：本项目总收入预计为52,590.50万元

单位：人民币万元

序号	项目名称	出租/停车费收入	收费项目	小计
1	雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程		19,162.50	19,162.50

序号	项目名称	出租/停车费收入	收费项目	小计
2	雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目		10,960.00	10,960.00
3	雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目		10,960.00	10,960.00
4	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目		11,508.00	11,508.00
合计			**52,590.50**	**52,590.50**

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

项目收益预测表

单位：人民币万元

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入 ①	全部债券存续期内项目预计支出 ②	全部债券存续期内项目预计净收益 ③=①-②	政府性基金收入 ④	全部债券存续期内预期总收益 ⑤=③+④
1	雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	19,162.50	7,293.01	11,869.49	8,000.00	19,869.49
2	雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目	10,960.00	8,690.00	2,270.00	10,200.00	12,470.00
3	雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	10,960.00	8,690.00	2,270.00	11,000.00	13,270.00
4	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	11,508.00	9,125.00	2,383.00	18,200.00	20,583.00
合计		**52,590.50**	**33,798.01**	**18,792.49**	**47,400.00**	**66,192.49**

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表

（1）雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程

项目	预测期										
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
一、营业收入	1,916.25	1,916.25	1,916.25	1,916.25	1,916.25	1,916.25	1,916.25	1,916.25	1,916.25	1,916.25	19,162.50
1. 大件垃圾处理及回收收入（万元）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	3,650.00
1.1 大件垃圾处理收入（万元）	273.75	273.75	273.75	273.75	273.75	273.75	273.75	273.75	273.75	273.75	2,737.50
其中：大件垃圾日处理量（吨/天）	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	
处理单价（元/吨）	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
1.2 大件垃圾回收收入（万元）	91.25	91.25	91.25	91.25	91.25	91.25	91.25	91.25	91.25	91.25	912.50
其中：回收比例(%)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	
回收单价（元/吨）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	
2. 餐厨垃圾转运收入（万元）	949.00	949.00	949.00	949.00	949.00	949.00	949.00	949.00	949.00	949.00	9,490.00
2.1 餐厨垃圾转运收入（万元）	788.40	788.40	788.40	788.40	788.40	788.40	788.40	788.40	788.40	788.40	7,884.00
其中：餐厨垃圾日处理量（吨/天）	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	
处理单价（元/吨）	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	
2.2 资源利用收入（万元）	160.60	160.60	160.60	160.60	160.60	160.60	160.60	160.60	160.60	160.60	1,606.00
其中：餐厨毛油单价（元/吨）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	
毛油提取率（%）	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10	
3. 废水处理收入（万元）	602.25	602.25	602.25	602.25	602.25	602.25	602.25	602.25	602.25	602.25	6,022.50
其中：废水处理量（吨/天）	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	
处理单价（元/吨）	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	
二、营业成本	694.91	701.96	709.22	716.70	724.40	732.34	740.51	748.93	757.60	766.53	7,293.01
1. 外购原材料费（营业收入*10%）（万元）	191.63	191.63	191.63	191.63	191.63	191.63	191.63	191.63	191.63	191.63	1,916.25
2. 外购燃料动力费用（营业收入*12%）（万元）	229.95	229.95	229.95	229.95	229.95	229.95	229.95	229.95	229.95	229.95	2,299.50

项目	预测期										
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
3. 维修费（营业收入*2%）（万元）	38.33	38.33	38.33	38.33	38.33	38.33	38.33	38.33	38.33	38.33	383.25
4. 工资福利费（万元）	235.00	242.05	249.31	256.79	264.49	272.43	280.60	289.02	297.69	306.62	2,694.01
劳动定员（人）	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	
人均工资（元/年）	50,000.00	51,500.00	53,045.00	54,636.35	56,275.44	57,963.70	59,702.61	61,493.69	63,338.50	65,238.66	
三、项目净收益（万元）	1,221.34	1,214.29	1,207.03	1,199.55	1,191.85	1,183.91	1,175.74	1,167.32	1,158.65	1,149.72	11,869.49
四、政府性基金收入（万元）							2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	8,000.00
五、用于平衡债券本息的总收益（万元）	1,221.34	1,214.29	1,207.03	1,199.55	1,191.85	1,183.91	3,175.74	3,167.32	3,158.65	3,149.72	19,869.49

注 1：大件垃圾处理量、餐厨垃圾转运量、废水处理量按照可研报告中建设处理量来测算，处理单价按照同类项目处理单价来测算，大件垃圾回收比例、毛油提取率按照同类项目比例来测算，单价按照市场单价测算。

注 2：本期拟发行专项债预期收益较最近一期专项债发行收益测算增减变动原因：为政府基金预测收入增加所致。

（2）雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目收益预测表（单位：万元）

项目	预测期										
	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
一、总收入	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	10,960.00
1.1 幼儿园学费收入	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	3,400.00
1.2 拨款收入	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,320.00
1.3 其他收入	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	3,240.00
二、总支出	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	8,690.00
1、工资待遇支出	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	5,400.00
（1）老师工资	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,320.00
（2）保育员工资	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	1,080.00
2、办公支出	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	3,290.00
三、项目净收益	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	2,270.00
四、政府性基金收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	3,000.00	3,000.00	3,600.00		10,200.00
五、用于平衡债券本息的总收益	327.00	327.00	327.00	327.00	327.00	327.00	3,227.00	3,227.00	3,827.00	227.00	12,470.00

注：总班次为 18 个班（按照项目批复中建设规模确定），预计每班平均招生 30 人，根据南京市幼儿园收费标准，公办幼儿园保育费按每月 700 元计算，年平均课时 9 个月，本次幼儿园学费收入测算按照每月 700 元预测，根据南京市《关于优化调整学前教育财政投入结构促进学前教育普惠优质发展的实施意见》[宁发改价费字（2020）9 号]，公办幼儿园生均补助 6000 元/年，其他收入测算标准以生均 6000 元/年预测。职工人数按照一个班级 2 位老师，1 位保育员，每人年均人工成本老师按照 12 万（老师工资由财政全额补助），保育员按照 6 万测算（含工资、社保、福利费），管理人员均为编制人员由财政收入供养，不在幼儿园自身支出测算范围，办公费支出按照收入的 30%预估。

注：本期拟发行专项债预期收益较最近一期专项债发行收益测算增减变动原因：为政府基金预测收入增加所致。

（3）雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目（单位：万元）

项目	预测期										
	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
一、总收入	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	10,960.00
1.1 幼儿园学费收入	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	3,400.00
1.2 拨款收入	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,320.00
1.3 其他收入	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	3,240.00
二、总支出	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	8,690.00
1、工资待遇支出	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	5,400.00
（1）老师工资	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,320.00
（2）保育员工资	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	1,080.00
2、办公支出	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	3,290.00
三、项目净收益	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	2,270.00
四、政府性基金收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	1,900.00	6,200.00	1,500.00	11,000.00
五、用于平衡债券本息的总收益	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	2,127.00	6,427.00	1,727.00	13,270.00

注 1：总班次为 18 个班（按照项目批复中建设规模确定），预计每班平均招生 30 人，根据南京市幼儿园收费标准，公办幼儿园保育费按每月 700 元计算，年平均课时 9 个月，本次幼儿园学费收入测算按照每月 700 元预测，根据南京市《关于优化调整学前教育财政投入结构促进学前教育普惠优质发展的实施意见》[宁发改价费字（2020）9 号]，公办幼儿园生均补助 6000 元/年，其他收入测算标准以生均 6000 元/年预测。职工人数按照一个班级 2 位老师、1 位保育员配备，每人年均人工成本老师按照 12 万元（老师工资由财政全额补助），保育员按照 6 万元（含工资、社保、福利费）测算，管理人员均为编制人员由财政收入供养，不在幼儿园自身支出测算范围，办公费支出按照收入的 30%预估。

注 2：本期拟发行专项债预期收益较最近一期专项债发行收益测算增减变动原因：为政府基金预测收入减少所致。

（4）龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目收益预测表（单位：万元）

项目	预测期											
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
一、总收入	548.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	1,096.00	11,508.00
1.1 幼儿园学费收入	170.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	3,570.00
1.2 拨款收入	216.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,536.00
1.3 其他收入	162.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	324.00	3,402.00
二、总支出	435.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	869.00	9,125.00
1、工资待遇支出	270.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	5,670.00
（1）老师工资	216.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,536.00
（2）保育员工资	54.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	1,134.00
2、办公支出	165.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00	3,455.00
三、项目净收益	113.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	227.00	2,383.00
四、政府性基金收入	100.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	1,900.00	8,800.00	6,000.00	18,200.00
五、用于平衡债券本息的总收益	213.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	427.00	2,127.00	9,027.00	6,227.00	20,583.00

注：总班次为 18 个班（按照项目批复中建设规模确定），预计每班平均招生 30 人，根据南京市幼儿园收费标准，公办幼儿园保育费按每月 700 元计算，年平均课时 9 个月，本次幼儿园学费收入测算按照每月 700 元预测，根据南京市《关于优化调整学前教育财政投入结构促进学前教育普惠优质发展的实施意见》[宁发改价费字（2020）9 号]，公办幼儿园生均补助 6000 元/年，其他收入测算标准以生均 6000 元/年预测。职工人数按照一个班级 2 位老师、1 位保育员配备，每人年均人工成本老师按照 12 万元（老师工资由财政全额补助）、保育员按照 6 万元（含工资、社保、福利费）测算，管理人员均为编制人员由财政收入供养，不在幼儿园自身支出测算范围，办公费支出按照收入的 30%预估。

注 2：本期拟发行专项债预期收益较最近一期专项债发行收益测算增减变动原因：为政府基金预测收入减少所致。

五、本期债券资金平衡方案

全部债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	19,869.49	10	13,134.00	1.51
雨花经济开发区人居森林示范区18班幼儿园（SOa010-04-017）项目	12,470.00	10	8,404.00	1.48
雨花经济开发区SOa020-05-07幼儿园项目	13,270.00	10	8,508.00	1.56
龙翔启动区A11地块配套幼儿园项目	20,583.00	10	13,056.00	1.58

本期债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	19,869.49	10	13,089.30	1.52
雨花经济开发区人居森林示范区18班幼儿园（SOa010-04-017）项目	12,243.00	10	7,358.20	1.66
雨花经济开发区SOa020-05-07幼儿园项目	11,543.00	10	7,471.60	1.54
龙翔启动区A11地块配套幼儿园项目	14,356.00	10	9,459.20	1.52

注1：雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2023年支付的债券利息44.70万元。

注2：雨花经济开发区人居森林示范区18班幼儿园（SOa010-04-017）项目预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035年）227.00万元。雨花经济开发区人居森林示范区18班幼儿园（SOa010-04-017）项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2023年支付的债券利息29.80万元及2035年应付债券本金及利息之合1,016.00万元。

注3：雨花经济开发区SOa020-05-07幼儿园项目总收益中不包含本期债券存续期以后收益（2035

年）1,727.00 万元。雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2023 年支付的债券利息 20.40 万元和 2035 年支付的债券本金及利息 1,016.00 万元。

注 4：龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目总收益中不包含本期债券存续期以后收益（2035 年）6,227.00 万元。龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2023 年支付的债券利息 40.80 万元和 2035 年支付的债券本金及利息 3,556.00 万元。

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目、雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程、龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目、雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、城镇建设专项债券项目明细表

项目 1：雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程

单位：人民币亿元

项目名称	雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程
发改委投资项目代码	2207-320114-89-05-498887
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	0.2600
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0
项目简要描述	项目主要为雨花台区污染物自动化智能分拣中心建设，总建筑面积约 7351 平方米。具体包括大件垃圾处理中心、餐厨垃圾转运中心、渗滤液处置中心及其他配套设施。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 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	1.5985
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5985
专项债券融资	1.00
其他债务融资	

项目分年融资计划										
		2018年及以前年度	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								0.3000	0.7000	
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益		1.987								
债券存续期内项目分年收益										
2021年		2023年		2023年		2024年		2025年	0.1221	
2026年	0.1214	2027年	0.1207	2028年	0.1200	2029年	0.1192	2030年	0.1184	
2031年	0.3176	2032年	0.3167	2033年	0.3159	2034年	0.3150	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		
					项目总收益/项目总投资			1.24		
债券存续期内项目总债务融资本息			1.3089		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			1.0000		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息			1.3089		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			1.0000		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	参照类似项目标准以及可研报告中项目建设处理量对未来收益进行预测。									

项目2：雨花经济开发区人居森林示范区18班幼儿园（SOa010-04-017）项目

单位：人民币亿元

项目名称	雨花经济开发区人居森林示范区18班幼儿园（SOa010-04-017）项目
发改委投资项目代码	2110-320151-89-01-676736
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	0.11
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	本项目新建一所幼儿园，总用地面积约 8107.65 平方米，地上三层，地下一层，总建筑面积 10088.25 平方米。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 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	1.0013
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3613
专项债券融资	0.6400
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2023 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度
专项债券融资							0.2000	0.3400	0.1000
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.2243

债券存续期内项目分年收益

2021 年		2023 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.0327	2027 年	0.0327	2028 年	0.0327	2029 年	0.0327	2030 年	0.0327
2031 年	0.0327	2032 年	0.3227	2033 年	0.3227	2034 年	0.3827	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	

		项目总收益/项目总投资	1.2227
债券存续期内项目总债务融资本息	0.7358	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.66
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.27
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.7358	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.66
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.27

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

项目 3：雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目

单位：人民币亿元

项目名称	雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目
发改委投资项目代码	2111-320151-89-01-132397
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	托幼
本只专项债券中用于该项目的金额	0.1000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0
项目简要描述	幼儿园计划设置为 6 轨 18 班，总用地面积约 8659.37 平方米，地上三层，地下一层，总建筑面积 11714 平方米。包括教室、办公等各类用房，具体建设内容包括幼儿活动用房(班级活动、综合活动)、教学辅助用房（办公、保健、晨检、会议、教具制作室等）、生活辅助用房（厨房、食堂等）、室外活动场地、绿化、围墙等配套设施等。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2064 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	1.0217
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3717
专项债券融资	0.6500
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2023 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度
专项债券融资							0.1500	0.4000	0.1000
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.1543

债券存续期内项目分年收益

2021 年		2023 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.0427	2027 年	0.0427	2028 年	0.0427	2029 年	0.0427	2030 年	0.0427
2031 年	0.0427	2032 年	0.0427	2033 年	0.2127	2034 年	0.6427	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	

		项目总收益/项目总投资	1.1298
债券存续期内项目总债务融资本息	0.7472	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	0.5500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.10
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.7472	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.54
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.10
项目收益预测依据	参照南京市相关收费文件标准以及项目建设规模对未来收益进行预测。		

项目 4：龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目

单位：人民币亿元

项目名称	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目							
	2112-320114-89-01-916251							
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	0.20							
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0							
项目简要描述	项目主要为龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园建设总建筑面积约 15320 平方米,其中地上三层,建筑面积约 9720 平方米，地下一层，建筑面积约 5600 平方米，计划设置为一所 6 轨 18 班幼儿园。具体包括生活用房、公共教室、音体室、厨房及其他配套设施等。							
项目建设期	2022 年至 2025 年							
项目运营期	2025 年至 2064 年							
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10							
债券存续期内项目总投资	1.4989							
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4989							
专项债券融资	1.0000							
其他债务融资								
项目分年融资计划								
	2018 年及以	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2023 年	2023 年	2024 年	2025 年及以

		前年度								后年度
专项债券融资								0.3000	0.3500	0.3500
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益		1.4356								
债券存续期内项目分年收益										
2021 年		2023 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0213	
2026 年	0.0427	2027 年	0.0427	2028 年	0.0427	2029 年	0.0427	2030 年	0.0427	
2031 年	0.0427	2032 年	0.0427	2033 年	0.2127	2034 年	0.9027	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		
					项目总收益/项目总投资			0.9578		
债券存续期内项目总债务融资本息			0.9459		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			0.6500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.21		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.9459		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			0.6500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.21		
项目收益预测依据	参照南京市相关收费文件标准以及项目建设规模对未来收益进行预测。									

七、其他说明

（1）由于本次债券存续期间涉及未来十年，具有较大不确定性，若预测基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大的偏差。

（2）资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

附件 4：

江宁区项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以南京市江宁区江苏软件园人才公寓建设项目、南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目预期租金收入、医院运营收入、其他收入及政府性基金收入为基础，结合项目可行性研究报告等进行了预测，编制 2024 年江宁区城镇建设专项债券项目收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）租赁价格在正常范围内变动；

（五）医院收费、人次在正常范围内变动；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；

（七）政府性基金收入能按计划到位。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位

（1）江苏软件园人才公寓建设项目

项目实施单位：江苏软件园科技发展有限公司

类型：有限公司

住所：南京市江宁区东吉大道 1 号 A 座 3 层

法定代表人：朱勇

注册资本：171,931.78 万元

经营范围：高新技术产业投资、开发、技术服务及咨询；高新科技企业孵化；投资与管理；市政基础设施建设、租赁、委托经营及养护；城市开发、土地开发、经营；建筑安装工程施工；物业管理；房屋租赁；经济项目开发、技术开发；劳务服务。（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）

（2）南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目

项目实施单位：南京市江宁区卫生健康委员会

单位性质：机关

法定代表人：伏进进

机构地址：南京市江宁区上元大街 397 号

（二）项目概况

1、项目代码、位置及范围

项目 1：江苏软件园人才公寓建设项目

发改委投资项目代码：2018-320156-47-01-530910

项目位于南京市江宁开发区联岛路以西、创新大道以北。

项目 2：南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目

发改委投资项目代码：2020-320115-84-01-566111

项目位于南京市江宁区双龙大道以东、和风路以北地块。

2、项目内容与规模

（1）江苏软件园人才公寓建设项目：建设保障性租赁住房及相关配套设施设备，总建筑面积 78974.08 ㎡（其中地上面积 59122.8 平方米，地下面积 19851.28 平方米），套数 840 套、机动车位 447 个、商业配套 3002 平方米。

（2）南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目：该项目拟建设妇幼保健综合楼、后勤综合楼、地下室，配套建设污水处理及垃圾暂存间、连廊、门卫等相关建筑体。项目规划总建筑面积约 118,798.46 平方米，其中地上建筑面积约 67,083.13 平方米，地下建筑面积约 51,715.33 平方米。设置医疗床位 500 张。其中：1#妇幼保健综合楼：建筑面积约 52,070.08 平方米，设 500 张床位，地上最高十五层。2# 后勤综合楼：建筑面积约 14102.03 平方米，地上最高八层。3#门卫：建筑面积约 49.72 平方米，地上一层。4#门卫：建筑面积约 89.40 平方米，地上一层。5#污水处理及污物暂存：建筑面积约 799.55 平方米（其中地上 417.05 平方米，地下 382.5 平方米），地上一层。6#连廊：建筑面积约 354.85 平方米，地上三层。地下室（不含污水处理）：建筑面积约 51,332.83 平方米，地下二层。

（三）投资估算与资金筹措方式

（1）江苏软件园人才公寓建设项目：2020 年 12 月 8 日，南京江宁经济开发区管理委员

会行政审批局《关于江苏软件园科技发展有限公司江苏软件园人才公寓建设项目可行性研究报告的批复》（宁经管委行审投资【2020】121号），根据项目实施单位提供的资料反映项目总投资59,804.77万元，其中资本金12,004.77万元，拟申请发行债券募集非资本金47,800.00万元，其中2022年已使用债券募集非资本金15,000.00万元（期限10年，利率2.88%，每半年付息1次），2023年已使用债券募集非资本金12,000.00万元（期限10年，利率2.98%，每半年付息1次），本次拟发行债券募集非资本金20,800.00万元，预计债券期限为十年期。

（2）南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目：2022年9月30日，南京市江宁区行政审批局《关于南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目初步设计的批复》（江宁审批投字【2022】129号），项目总投资115,165.00万元，其中资本金23,165.00万元，拟申请发行债券募集非资本金92,000.00万元，其中2023年已使用债券募集非资本金11,200.00万元（期限10年，利率2.98%，每半年付息1次），本次拟使用债券募集非资本金4,600.00万元，计划使用后期债券募集非资本金76,200.00万元。预计债券期限均为十年期。

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资①=②+③	资金来源					
		资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏软件园人才公寓建设项目	59,804.77			12,004.77	27,000.00	20,800.00	
南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	115,165.00			23,165.00	11,200.00	4,600.00	76,200.00
合计	**174,969.77**			**35,169.77**	**38,200.00**	**25,400.00**	**76,200.00**

注1：江苏软件园人才公寓建设项目计划融资总额为47,800.00万元，2022年已使用债券募集非资本金15,000.00万元（期限10年，利率2.88%，每半年付息1次），2023年已使用债券募集非资本金12,000.00万元（期限10年，利率2.98%，每半年付息1次），本次拟发行债券募集非资本金20,800.00万元。

注2：南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目计划融资总额为92,000.00万元，2023年已使用债券募集非资本金11,200.00万元（期限10年，利率2.98%，每半年付息1次），本次拟使用债券募集非

资本金 4,600.00 万元，计划 2024 年下半年发行债券募集资金 6,600.00 万元，计划 2025 年发行债券募集资金 32,900.00 万元，计划 2026 年发行债券募集资金 36,700.00 万元。

四、项目收益及现金流入预测

本期融资资金投资项目现金流入通过租金收入、医院运营收入、其他收入、政府性基金收入实现。依据项目建设背景，综合考虑资产状况，建设规模，对未来收益进行预测。

预计本项目融资存续期内收益情况如下：

1、项目收入预测：项目总收入预计为 574,850.00 万元。

单位：人民币万元

序号	项目名称	收费项目	出租/停车费收入	其他收入	小计
1	江苏软件园人才公寓建设项目		19,430.00		19,430.00
2	南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	351,920.00		203,500.00	555,420.00
合计		**351,920.00**	**19,430.00**	**203,500.00**	**574,850.00**

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

单位：人民币万元

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入 ①	全部债券存续期内项目预计支出 ②	全部债券存续期内项目预计净收益 ③=①-②	政府性基金收入 ④	全部债券存续期内预期总收益 ⑤=③+④
1	江苏软件园人才公寓建设项目	19,430.00	4,390.00	15,040.00	85,000.00	100,040.00
2	南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	555,420.00	379,394.00	176,026.00		176,026.00
合计		**574,850.00**	**383,784.00**	**191,066.00**	**85,000.00**	**276,066.00**

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益测算如下：

（1）江苏软件园人才公寓建设项目收益预测表

单位:万元

项目	预测期										
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034	合计
一、总收入	1,943.00	1,943.00	1,943.00	1,943.00	1,943.00	1,943.00	1,943.00	1,943.00	1,943.00	1,943.00	19,430.00
1、公寓租金收入	1,769.00	1,769.00	1,769.00	1,769.00	1,769.00	1,769.00	1,769.00	1,769.00	1,769.00	1,769.00	17,690.00
2、车位收入	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	480.00
3、商业用房出租收入	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	1,260.00
二、总支出	439.00	439.00	439.00	439.00	439.00	439.00	439.00	439.00	439.00	439.00	4,390.00
1、运营成本	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	970.00
2、房产税	233.00	233.00	233.00	233.00	233.00	233.00	233.00	233.00	233.00	233.00	2,330.00
3、增值税	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	97.00	970.00
4、城市维护建设税	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	70.00
5、教育费及地方附加	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	50.00
三、经营性净收益	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	1,504.00	15,040.00
四、政府基金性收入	5,000.00	5,000.00	5,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	85,000.00
五、用于平衡债券本息的总收益	6,504.00	6,504.00	6,504.00	11,504.00	11,504.00	11,504.00	11,504.00	11,504.00	11,504.00	11,504.00	100,040.00

注 1：公寓数量按照可研中经济技术指标中建设数量确定，租金标准按照一期项目月租金来测算（1950 元/月/套），车位数量按照可研中的经济技术指标中建设数量，租金标准按照一期项目月租金来测算（100 元/月/个），商业用房面积按可研中的经济技术指标中的商业用房面积(3002 平方米)确定，租金按一期项目租金来测算（600 元/平方米/年）；租金在债券存续期内不变动，运营成本按照商业用房出租收入的 5%计算。商业用房出租增值税按照 5%计税，城建税按照增值税 7%计算，教育费及地方附加按照增值税 5%计算，房产税按租金收入 12%计算。考虑到招租期和免租期，收益从 2025 年开始测算。测算期间的公寓和车位承租率按照平均 90%计算，商业用房出租率按照平均 70%计算。

注 2：本期拟发行专项债预期收益较最近一期专项债发行收益预测增减变动情况：2025 年至 2033 年较最近一期专项债券发行同期增加项目收益总额 10,000.00 万元，为政府性基金预期收入增加所致。

（2）南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目收益预测表

单位:万元

项目	预测期											
	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计
一、收入（万元）	**45,425.00**	**46,429.00**	**47,436.00**	**48,447.00**	**49,460.00**	**50,477.00**	**51,496.00**	**52,520.00**	**53,546.00**	**54,576.00**	**55,608.00**	**555,420.00**
1、门诊收入	16,425.00	16,589.00	16,755.00	16,923.00	17,092.00	17,263.00	17,435.00	17,610.00	17,786.00	17,964.00	18,143.00	189,985.00
医院门诊收入（万元）	16,425.00	16,589.00	16,755.00	16,923.00	17,092.00	17,263.00	17,435.00	17,610.00	17,786.00	17,964.00	18,143.00	189,985.00
门诊人次（万人次/年）	82.13	82.95	83.78	84.61	85.46	86.31	87.18	88.05	88.93	89.82	90.72	949.93
门诊人均费用（元/人次）	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2、住院收入	14,000.00	14,140.00	14,281.00	14,424.00	14,568.00	14,714.00	14,861.00	15,010.00	15,160.00	15,312.00	15,465.00	161,935.00
医院住院收入（万元）	14,000.00	14,140.00	14,281.00	14,424.00	14,568.00	14,714.00	14,861.00	15,010.00	15,160.00	15,312.00	15,465.00	161,935.00
住院人次（万人次/年）	2.00	2.02	2.04	2.06	2.08	2.10	2.12	2.14	2.17	2.19	2.21	23.13
住院人均费用（元/人次）	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
3、其他收入	15,000.00	15,700.00	16,400.00	17,100.00	17,800.00	18,500.00	19,200.00	19,900.00	20,600.00	21,300.00	22,000.00	203,500.00
其他收入（万元）	5,000.00	5,200.00	5,400.00	5,600.00	5,800.00	6,000.00	6,200.00	6,400.00	6,600.00	6,800.00	7,000.00	66,000.00
财政拨款	10,000.00	10,500.00	11,000.00	11,500.00	12,000.00	12,500.00	13,000.00	13,500.00	14,000.00	14,500.00	15,000.00	137,500.00
二、支出（万元）	**32,800.00**	**33,128.00**	**33,459.00**	**33,793.00**	**34,133.00**	**34,473.00**	**34,818.00**	**35,167.00**	**35,518.00**	**35,873.00**	**36,232.00**	**379,394.00**
1、医院（人员经费支出）	10,800.00	10,908.00	11,017.00	11,127.00	11,239.00	11,351.00	11,464.00	11,579.00	11,695.00	11,812.00	11,930.00	124,922.00
2、医院项目（卫生材料支出）	1,200.00	1,212.00	1,224.00	1,236.00	1,249.00	1,261.00	1,274.00	1,287.00	1,299.00	1,312.00	1,326.00	13,880.00
3、医院项目（药品支出）	7,800.00	7,878.00	7,957.00	8,036.00	8,117.00	8,198.00	8,280.00	8,363.00	8,446.00	8,531.00	8,616.00	90,222.00
4、医院项目（商品和服务支出）	9,300.00	9,393.00	9,487.00	9,582.00	9,678.00	9,774.00	9,872.00	9,971.00	10,071.00	10,171.00	10,273.00	107,572.00
5、医院项目（其他支出）	3,700.00	3,737.00	3,774.00	3,812.00	3,850.00	3,889.00	3,928.00	3,967.00	4,007.00	4,047.00	4,087.00	42,798.00
三、用于平衡债券本息的总收益	**12,625.00**	**13,301.00**	**13,977.00**	**14,654.00**	**15,327.00**	**16,004.00**	**16,678.00**	**17,353.00**	**18,028.00**	**18,703.00**	**19,376.00**	**176,026.00**

注：本项目是新建项目，参考南京市卫生健康委员会网站发布的南京市妇幼保健院医疗服务均次费用，结合江宁情况，预计运营首年项目年门诊、住院收入及相关成本。后期按每年 1%增长。妇幼医院为差额拨款单位，比照规模类似的中医院预计其他收入、财政运营科研、财政拨款及其他支出。

五、本期债券资金平衡方案

全部债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
江苏软件园人才公寓建设项目	100,040.00	10 年	62,352.00	1.60
南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	176,026.00	10 年	121,193.60	1.45

本期债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
江苏软件园人才公寓建设项目	100,040.00	10 年	61,741.20	1.62
南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	137,947.00	10 年	49,138.72	2.81

注 1：江苏软件园人才公寓建设项目本期债券存续期内债务资金本息之和不包含 2024 年之前已支付的 610.80 万元。

注 2：南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目本期债券存续期内预期收益不包含 2034 年之后的净收益 38,079.00 万元，债务资金本息之和不包含 2024 年之前已支付的 166.88 万元及 2034 年之后支付的 71,888.00 万元。

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的江苏软件园人才公寓建设项目、南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目的预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、城镇建设专项债券项目明细表

项目 1：江苏软件园人才公寓建设项目

单位：人民币亿元

项目名称	江苏软件园人才公寓建设项目
发改委投资项目代码	2018-320156-47-01-530910
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)	2.08
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	项目主要建设保障性租赁住房及相关配套设施设备，总建筑面积 78974.08m2（其中地上面积 59122.8 平方米，地下面积 19851.28 平方米）套数 840 套、机动车位 447 个、商业配套 3002 平方米。
项目建设期	2021 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2093 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)	5.9805
其中：不含专项债券的项目资本金	1.2005
专项债券融资	4.78
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				1.5	1.2	2.08			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	10.0040

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.6504	2026 年	0.6504	2027 年	0.6504
2028 年	1.1504	2029 年	1.1504	2030 年	1.1504	2031 年	1.1504	2032 年	1.1504	2033 年	1.1504
2034 年	1.1504	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	1.67
债券存续期内项目总债务融资本息	6.1741	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	4.78	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.09
债券存续期内项目总地方债券融资本息	6.1741	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	4.78	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.09

项目收益预测依据	参照一期项目的收费标准以及本项目可研中的经济技术指标对预计收益进行预测。

项目 2：南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目

单位：人民币亿元

项目名称	南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目
发改委投资项目代码	2020-320115-84-01-566111
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)	0.46
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	该项目拟建设妇幼保健综合楼、后勤综合楼、地下室，配套建设污水处理及垃圾暂存间、连廊、门卫等相关建筑体。项目规划总建筑面积约 118798.46 平方米，其中地上建筑面积约 67083.13 平方米，地下建筑面积约 51715.33 平方米。设置医疗床位 500 张。其中：1#妇幼保健综合楼：建筑面积约 52070.08 平方米，设 500 张床位，地上最高十五层。2#后勤综合楼：建筑面积约 14102.03 平方米，地上最高八层。3#门卫：建筑面积约 49.72 平方米，地上一层。4#门卫：建筑面积约 89.40 平方米，地上一层。5#污水处理及污物暂存：建筑面积约 799.55 平方米（其中地上 417.05 平方米，地下 382.5 平方米），地上一层。6#连廊：建筑面积约 354.85 平方米，地上三层。地下室（不含污水处理）：建筑面积约 51332.83 平方米，地下二层。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 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)	11.5165
其中：不含专项债券的项目资本金	2.3165
专项债券融资	9.20
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					1.12	1.12	3.29	3.67	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	13.7947

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	1.2625	2027 年	1.3301

2028年	1.3977	2029年	1.4654	2030年	1.5327	2031年	1.6004	2032年	1.6678	2033年	1.7353
2034年	1.8028	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	1.20
债券存续期内项目总债务融资本息	4.9139	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	2.24	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.16
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.9139	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	2.24	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.16

项目收益预测依据	1、《南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目》的收益预测表 2、参照南京市江宁妇幼保健院新建项目可研报告及相当规模医院收入，对未来收益进行预测。

七、其他说明

（1）由于本次债券存续期间涉及未来十年，具有较大不确定性，若预测基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大的偏差。

（2）资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

附件 5：

浦口区项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以江苏省人民医院浦口分院（三期）项目的医疗收入、其他收入以及政府性基金收入为基础，结合项目建设情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制 2024 年浦口区城镇建设专项债券项目收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府性基金收入能够及时到位；

（五）医疗收入、其他收入等预期收入能如期实现；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位

1、江苏省人民医院浦口分院（三期）项目

发改委投资项目代码：2019-320111-84-01-549064

项目实施单位：南京泽诚文化发展有限公司

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住所：南京市江北新区顶山都市产业园 03 幢

法定代表人：赵修汉

注册资本：227944.730600 万人民币

经营范围：组织文化艺术交流活动；企业形象策划；会议及展览服务；摄影服务；企业营销策划；摄影器材、体育用品、办公用品、玩具、教具研发、销售；项目投资；实业投资；投

资管理；项目管理；房屋建筑工程、建筑物非爆破拆除工程设计、施工；房屋维修；规划管理；资产管理；停车场管理服务；物业管理；房屋租赁；房地产中介；环境卫生管理。（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）

（二） 项目概况

1、项目代码、位置及范围

江苏省人民医院浦口分院（三期）项目位于江浦街道上河街166号浦口区中心医院。

发改委投资项目代码：2019-320111-84-01-549064

2、项目内容与规模

江苏省人民医院浦口分院（三期）项目：拟实施新建、改造、临建及拆除等工程，1、新增床位700张病床床位，300张医养康复床位，新建包括三期门（急）诊综合病房楼、感染楼、高压氧舱、垃圾站及危险品储存库、液氧站、污水处理站等建筑；2、改造原门（急）诊楼、配套用房及绿化景观，改造总面积约2153平方米；3、拆除原有感染门（急）诊大楼3059平方米、宿舍职工食堂5084平方米、能源中心991平方米、高压氧舱/120急救站450平方米、危险品库及医疗垃圾暂存地300平方米等原有建筑约9884平方米；4、新建临时后勤用房约3420平方米，临时能源中心758.35平方米，临时感染用房约1300平方米；5、实施道路、广场、室外照明、景观绿化（含亮化）、室外综合管网、一二三期连廊、一期外立面（含亮化）及管线迁移等工程。

（三）投资估算与资金筹措方式

江苏省人民医院浦口分院（三期）项目：2020年6月17日《关于江苏省人民医院浦口分院（三期）可行性研究报告及节能报告审查意见的批复》（浦行审投字[2020]252号）项目总投资315,900.00万元，其中其他资本金82,900.00万元，债务融资233,000.00万元。2020年已使用抗疫特别国债资金26,600.00万元，依据2020年7月9日《关于下达2020年抗疫特别国债项目及资金明细的通知》（宁财债【2020】244号）文件及宁财债（2020）141号文件精神，不增加地方政府债务余额，利息由中央财政负担，地方财政承担本金偿还责任，从第6年（2026年）开始，各地每年按照分配总额的20%向中央偿付本金，第十年偿还完；2021年已发债券融资16,000.00万元（10年期半年付息，利率3.18%，起息日2021年7月26日），

2022 年已发债券融资 33,000.00 万元（15 年期半年付息，利率 3.22%，起息日 2022 年 3 月 1 日），2023 年已发行债券融资 38,000 万元（15 年期半年付息，利率 3.13%，起息日 2023 年 3 月 10 日），本次拟使用债券募集资金 30,000.00 万元。2025 年预计使用债券募集资金 89,400.00 万元，期限均为十年。

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资①=②+③	资金来源					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏省人民医院浦口分院（三期）	315,900.00			82,900.00	87,000.00	30,000.00	116,000.00
合计	**315,900.00**	**-**	**-**	**82,900.00**	**87,000.00**	**30,000.00**	**116,000.00**

注：江苏省人民医院浦口分院（三期）项目其他资金（非资本金）116,000.00 万元，其中：依据 2020 年 7 月 9 日《关于下达 2020 年抗疫特别国债项目及资金明细的通知》（宁财债[2020]244 号）文件取得抗疫特别国债资金 26,600.00 万元，计划使用以后年度债券募集资金 89,400.00 万元。

四、项目收益及现金流入预测

本期融资资金投资项目现金流入通过医疗收入、其他收入及政府性基金收入等收益实现。

预计本期项目融资存续期内收益情况如下：

1、项目收入预测：项目总收入预计为 2,513,861.52 万元。

单位：人民币万元

序号	项目名称	收费项目收入	其他收入	小计
1	江苏省人民医院浦口分院（三期）	2,356,361.52	157,500.00	2,513,861.52
合计		2,356,361.52	157,500.00	2,513,861.52

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

单位：人民币万元

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入 ①	全部债券存续期内项目预计支出 ②	全部债券存续期内项目预计净收益 ③=①-②	政府性基金收入 ④	全部债券存续期内预期总收益 ⑤=③+④
1	江苏省人民医院浦口分院（三期）	2,513,861.52	2,389,473.22	124,388.30	280,000.00	404,388.30
合计		2,513,861.52	2,389,473.22	124,388.30	280,000.00	404,388.30

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表

(1)江苏省人民医院浦口分院（三期）项目收益预测表

单位:万元

序号	内容	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一	**收入**	**145,136.89**	**149,176.61**	**153,336.87**	**157,622.67**	**162,036.31**	**166,582.98**	**171,265.11**	**176,088.01**
1.10	门诊收入	52,579.59	54,157.61	55,782.30	57,456.48	59,180.14	60,956.13	62,784.43	64,667.88
1.20	住院收入	82,057.30	84,519.00	87,054.57	89,666.19	92,356.17	95,126.85	97,980.68	100,920.13
1.30	其他收入	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00
二	**支出**	**137,972.36**	**141,812.12**	**145,766.44**	**149,840.09**	**154,035.27**	**158,356.87**	**162,807.24**	**167,391.40**
2.10	医疗成本	80,782.13	83,205.97	85,702.12	88,273.60	90,921.79	93,649.79	96,459.07	99,352.81
2.20	人员经费支出	47,122.91	48,536.81	49,992.90	51,492.93	53,037.71	54,629.04	56,267.79	57,955.80
2.30	商品服务支出	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
2.40	其他支出	67.32	69.34	71.42	73.56	75.77	78.04	80.38	82.79
三	**经营性净收益**	**7,164.53**	**7,364.49**	**7,570.43**	**7,782.58**	**8,001.04**	**8,226.11**	**8,457.87**	**8,696.61**
四	**政府性基金收入补助**		**20,000.00**	**20,000.00**	**20,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**10,000.00**	**20,000.00**
五	**用于平衡债券本息的项目总收益**	**7,164.53**	**27,364.49**	**27,570.43**	**27,782.58**	**18,001.04**	**18,226.11**	**18,457.87**	**28,696.61**

(1)江苏省人民医院浦口分院（三期）项目收益预测表（续）

单位:万元

序号	内容	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一	收入	**176,088.01**	**176,088.01**	**176,088.01**	**176,088.01**	**176,088.01**	**176,088.01**	**176,088.01**	**2,513,861.52**
1.1	门诊收入	64,667.88	64,667.88	64,667.88	64,667.88	64,667.88	64,667.88	64,667.88	920,239.72
1.2	住院收入	100,920.13	100,920.13	100,920.13	100,920.13	100,920.13	100,920.13	100,920.13	1,436,121.80
1.3	其他收入	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	10,500.00	157,500.00
二	支出	**167,391.40**	**167,391.40**	**167,391.40**	**167,391.40**	**167,391.40**	**167,391.40**	**167,391.40**	**2,389,473.22**
2.1	医疗成本	99,352.81	99,352.81	99,352.81	99,352.81	99,352.81	99,352.81	99,352.81	1,413,816.95
2.2	人员经费支出	57,955.80	57,955.80	57,955.80	57,955.80	57,955.80	57,955.80	57,955.80	824,726.49
2.3	商品服务支出	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	150,000.00
2.4	其他支出	82.79	82.79	82.79	82.79	82.79	82.79	82.79	1,178.15
三	**经营性净收益**	**8,696.61**	**8,696.61**	**8,696.61**	**8,696.61**	**8,696.61**	**8,696.61**	**8,696.61**	**124,388.30**
四	**政府性基金收入补助**						**20,000.00**	**150,000.00**	**280,000.00**
五	**用于平衡债券本息的项目总收益**	**8,696.61**	**8,696.61**	**8,696.61**	**8,696.61**	**8,779.40**	**28,779.40**	**158,779.40**	**404,388.30**

注：该项目单位为差额拨款单位。根据现有医院规模年门诊人次、住院人次、支出等，预计 2024 年门诊 141.4 万人次/年，住院 5.46 万人次/年，财政运营科研、财政拨款 10500 万元/年。医院扩建 2024 年建成后，医院规模将扩大一倍。2031 年后预测数据保持不变。本期拟发行专项债券预期收益较最近一期专项债券发行收益预测增减变动情况：为 2024 年预期医院规模扩大导致收入增加所致。

五、本期债券资金平衡方案

全部债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
江苏省人民医院浦口分院（三期）项目	404,388.30	10 年、15 年	310,076.00	1.30

本期债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
江苏省人民医院浦口分院（三期）项目	199,353.49	10 年	138,220.00	1.44

注 1：江苏省人民医院浦口分院（三期）预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2035-2038 年）205,034.81 万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含本次债券发行前支付的利息 3,206.2 万元和 2035 年-2038 年支付的债券本金及利息 168,649.80 万元。

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的江苏省人民医院浦口分院（三期）项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、城镇建设专项债券项目明细表

项目 1：江苏省人民医院浦口分院（三期）项目

单位：人民币亿元

项目名称	江苏省人民医院浦口分院（三期）
	2019-320111-84-01-549064
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	3.000
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	该项目位于江浦街道上河街 166 号浦口区中心医院。项目主要建设内容及规模：拟实施新建、改造、临建及拆除等工程，1、新增床位 700 张病床床位，300 张医养康复床位，新建包括三期门（急）诊综合病房楼、感染楼、高压氧舱、垃

	圾站及危险品储存库、液氧站、污水处理站等建筑；2、改造原门（急）诊楼、配套用房及绿化景观，改造总面积约 2153 平方米；3、拆除原有感染门（急）诊大楼 3059 平方米、宿舍职工食堂 5084 平方米、能源中心 991 平方米、高压氧舱/120 急救站 450 平方米、危险品库及医疗垃圾暂存地 300 平方米等原有建筑约 9884 平方米；4、新建临时后勤用房约 3420 平方米，临时能源中心 758.35 平方米，临时感染用房约 1300 平方米；5、实施道路、广场、室外照明、景观绿化（含亮化）、室外综合管网、一二三期连廊、一期外立面（含亮化）及管线迁移等工程。项目总投资 315900 万元。
项目建设期	2020 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	31.5900
其中：不含专项债券的项目资本金	8.2900
专项债券融资	20.6400
其他债务融资	2.6600

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			1.6000	3.3000	3.8000	3.0000	8.9400		
其他债务融资		2.6600							

债券存续期内项目总收益	19.9353

债券存续期内项目分年收益

2021 年		2022 年		2023 年		2024 年	0.7165	2025 年	2.7364
2026 年	2.7570	2027 年	2.7783	2028 年	1.8001	2029 年	1.8226	2030 年	1.8457
2031 年	2.8696	2032 年	0.8697	2033 年	0.8697	2034 年	0.8697	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	

		项目总收益/项目总投资	0.63
债券存续期内项目总债务融资本息	13.8220	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.44
债券存续期内项目总债务融资本金	7.26	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.75
债券存续期内项目总地方债券融资本息	11.1620	债券存续期内项目总收益/项目总地方债	1.79

		券融资本息	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	4.60	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.33
项目收益预测依据	1、《江苏省人民医院浦口分院（三期）项目》的收益预测表 2、参照医院以前年度医疗收入、其他收入，对未来收益进行预测。		

七、其他说明

（1）由于本次债券存续期间涉及未来十至十五年，具有较大不确定性，若预测基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大的偏差。

（2）资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

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

江苏永和 事务所 CPAs

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

2013年10月23日
Y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

南京南审希地 事务所 CPAs

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

2013年10月23日
Y m d

10

证书编号：
No. of Certificate 320000150046

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 2013年03月31日
Y m d

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



姓名 Full name 徐瑶

性别 Sex 女

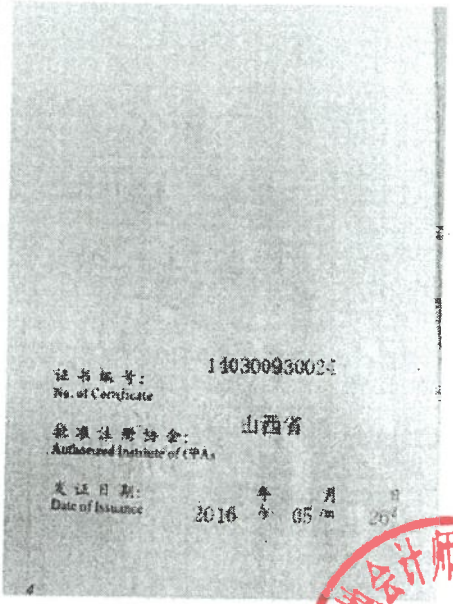
出生日期 Date of birth 1979-03-31

工作单位 Working unit 江苏永和会计师事务所有限公司

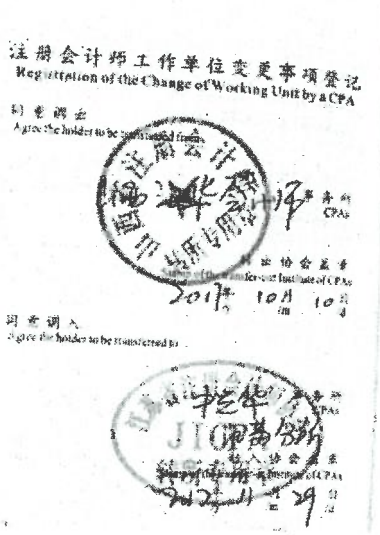
身份证号码 Identity card No. 320114790331092

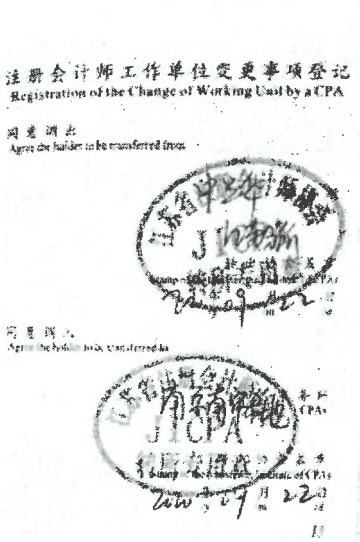
南京南审希地会计师事务所有限公司



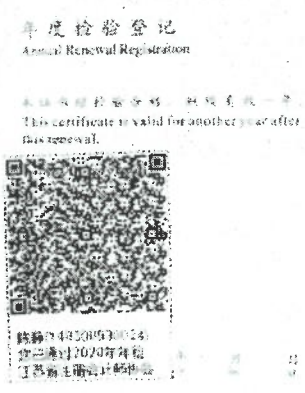

证书编号:
No. of Certificate
140300930024
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs
山西省
发证日期:
Date of Issuance
2016 年 05 月 26 日




注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from
同意调入
Agree the holder to be transferred to


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from
同意调入


年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.


年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.





会计师事务所

执业证书

名　　称：南京南审希地会计师事务所有限公司

首席合伙人：沈红

主任会计师：

经营场所：南京市玄武区珠江路67号1301室

组织形式：有限责任

执业证书编号：32010044

批准执业文号：苏财会[2005]61号

批准执业日期：2005年11月18日

证书序号：0001531

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇二〇　年　月　日

中华人民共和国财政部制

编 号 320102000202211210105

统一社会信用代码

91320102780671648X （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 南京南审希地会计师事务所有限公司

类 型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 沈红

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、行政法规规定的其它业务；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）

注册资本 200万元整

成立日期 2005年12月05日

住 所 南京市玄武区珠江路67号1301室

登记机关 南京市玄武区市场监督管理局

2022 年 11 月 21 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

无锡市2024年第一批江苏省政府债券

（城镇建设专项债券）项目

财务评估报告

天衡锡专字（2024）00022号

天衡会计事务所（特殊普通合伙）无锡分所

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240QWR4UQW

天衡会计师事务所
TALENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
TALENT CPA
Wuxi China
Tel：86(0510)82762298
Fax：86(0510)82726957

无锡市2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目财务评估报告

天衡锡专字（2024）00022号

无锡市财政局：

我们接受了无锡市财政局委托，对无锡市2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（以下简称“城镇建设债券”）收益与融资自求平衡情况进行审核并出具专项审核报告。

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

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

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

经审核，我们认为，在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（以下无正文，系天衡锡专字（2024）00022 号盖章页）

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所

中国·无锡

2024 年 2 月 28 日

中国注册会计师：史晓华

中国注册会计师：龚华娟

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

项目收益及现金流入编制说明

（除特别说明外，金额单位均为人民币万元）

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以无锡市政府债券项目对应的预期专项收入为基础，结合项目的建设期、项目预期收益情况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制 2024 年无锡市城镇建设项目实施专项收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

2、对发行人和募投项目实施主体有影响的相关法律法规无重大变化；

3、建设项目政府专项收入等能够顺利执行；

4、项目单位申请城镇建设项目和预期收益提交审核的资料、文件和数据真实、完整且合规、合法；

5、根据无锡市财政局出具的情况说明，无锡市各区（江阴、宜兴除外）土地出让收入地方各项基金及规费的扣除比例为 27%；

6、本次预测从客观、谨慎角度出发，暂定十年期年期发行利率以 4%作为债券付息利率；

7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

（一）项目概况

本次拟发行无锡市城镇建设专项债券涉及项目共计 23 个，为：无锡至太仓高速公路（无锡段）、鹅湖健康中心工程项目（2023 年）、锡北镇养老院新建工程等项目。基本情况如下：

1、2024 年第一批江苏省政府债券项目情况简介

序号	项目名称	2024 年第一批债券额度（亿元）	项目简介	投资估算（亿元）	资金筹措方式	未来偿债资金来源
1	无锡至太仓高速公路（无锡段）	3.5000	项目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湘城西枢纽，路线全长约 50 公里，其中无 锡段约 31.7 公里，苏州段约 18.3 公里。	44.20000	自筹与债券资金	专项收入
2	鹅湖健康中心工程项目（2023 年）	0.1000	项目位于锡山区鹅湖镇会通路北、新杨路东，总用地面积 53708 平方米，项目按 300 床规模建设,总建筑面积约 53000 平方米。建设内容为新建门急诊医技住院楼、科教宿舍楼，配套建设	5.20020	自筹与债券资金	专项收入

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

序号	项目名称	2024 年第一批债券额度（亿元）	项目简介	投资估算（亿元）	资金筹措方式	未来偿债资金来源
			道路、综合管线、绿化景观、照明亮化等室外工程。			
3	锡北镇养老院新建工程	0.2100	项目位于锡山区锡北镇。项目用地面积 16725 平方米，总建筑面积 26500 平方米，共有床位 500 个。建设内容为两栋 6 层护理用房，两栋楼由 1 层裙房连接。	2.53182	自筹与债券资金	专项收入
4	鹅湖镇保障性租赁住房新建项目	0.3000	项目位于无锡市锡山区鹅湖镇蘅芳路北、青虹路西。项目总用地面积约 1.6 万平方米，总建筑面积约 5.0 万平方米。建设内容为保障性租赁住房及相关配套设施。	2.25000	自筹与债券资金	专项收入
5	2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)老旧小区改造工程	0.0500	项目位于锡山区东亭街道。主要整治改造内容：屋面维修、外墙防渗和出新、楼道出新、路面维修、市政管网改造、更新完善消防设施、环卫设施改造、增设停车泊位、住宅信报箱宣传栏改造、增加楼道灯（节能灯）、绿化改造、完善公益配套设施、建设休闲场地、拆临拆违等方面的内容。	1.47485	自筹与债券资金	专项收入
6	无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程	0.4000	项目位于无锡市锡山青清固废处置有限公司内，具体位于万安路南、杨亭路西。主要包括生活垃圾转运站、餐厨垃圾及果蔬垃圾处理厂、废水处理站（包括渗沥液处理站和沼液处理站）及配套工程，分三期建设。	1.09636	自筹与债券资金	专项收入
7	锡山区医疗卫生中心工程项目	0.8000	项目位于锡山区锡东新城鑫安南路西、益林路南，总用地面积 18411 平方米，总建筑面积约为 70000 平方米。建设内容为锡山人民医院二期医技住院综合楼 250 床、锡山妇幼医院 300 床。	6.79150	自筹与债券资金	专项收入
8	2022 年锡山区安镇街道老旧小区改造工程	0.0800	项目位于锡山区安镇街道，共涉及 5 个小区，改造面积共计 53.03 万平方米。主要改造内容：对建设建筑改造提升、消防安全设施、基础配套设施改造、交通停车改善、环境整治、便民设施建设、公共活动空间改善、绿化景观提升等进行整治维修提升改造。	3.91765	自筹与债券资金	专项收入
9	无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)	1.0000	主要工程内容包括门诊部、急诊部、医技部、住院部、预防保健部、后勤辅助等用房。项目用地总面积 1.7801 公顷，规划总建筑面积 73713 平方米，其中地上建筑面积 49713 平方米，地下建筑面积 24000 平方米（含人防工程平战转换医院 3000 平方米）。	6.80509	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
10	鑫园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目	0.2500	本项目拟实施鑫园中心小学东侧地块保障性租赁住房建设，建设内容包括新建住宅、变电所、商业及配套、地下车库以及绿化等相关配套设施。项目用地面积约 4513.20 ㎡，总建筑面积 21626.40 ㎡。其中地上建筑面积 17177.47 ㎡，包括住宅面积 15821.71 ㎡，变电所面积 180.00 ㎡，商业及配	1.69255	自筹与债券资金	专项收入

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

序号	项目名称	2024 年第一批 债券额度（亿元）	项目简介	投资估算（亿元）	资金筹措方式	未来偿债资金来源
			套面积 1175.76 ㎡；地下建筑面积 4448.93 ㎡，包括地下车库 3665.63 ㎡，非机动车库 783.30 ㎡。			
11	蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目	0.4000	蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目建设内容包括包括五个子项目，其中景江苑老旧小区综合改造提升项目约 2.70 万 ㎡，西园里老旧小区综合改造提升项目约 23.59 万㎡（西园里小区总建筑面积约 27.35 万 ㎡扣除蠡园街道老旧小区综合提升改造项目中西园里 180-197 改造约 2.79 万㎡，西园里 326-332 改造约 0.97 万㎡），湖山湾家园 A、B、C 区综合改造提升项目约 20.73 万 ㎡，大箕山三期西拓 A、B 块综合改造提升项目约 25.76 万 ㎡，鸿桥北苑一期、二期、鸿桥南苑综合改造提升项目约 19.71 万 ㎡。	6.71107	自筹与债券资金	专项收入
12	胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目	0.2000	胡埭镇公共文化服务配套用房位于无锡市滨湖区胡埭镇，东至振胡路，西至公园路，北至商贸街，南至胡埭人民西路，现状为文化娱乐城。主要建设内容为项目设计方案所确定的公共文化服务配套用房以及室外场地、市政、道路、管线、绿化等相关配套设施建设。总用地面 11846.50 平米，总建筑面积约 23675.58 平方米（含地上地下所有建物），其中地上公共服务建筑及配套设施建筑面积 15858.96 平方米，地下建筑面积 7816.62 平方米。	1.49123	自筹与债券资金	专项收入
13	花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目	1.2000	本项目位于无锡市滨湖区胡埭镇钱胡路与沪宜公路交叉口东南侧地块，占地 18200.2 平方米，总建筑面积 41145 ㎡，其中地上建筑面积 31445 平方米，地下建筑面积 9700 平方米。主要建设保障性租赁住房及公建配套设施，具体为新建住宅楼、公共配套用房、地下车库、变电所，以及室外场地、市政、道路、管线、绿化等相关配套设施。	3.00686	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
14	无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目	0.2000	本项目位于梁清路与陶巷路交叉口西北侧，规划用地面积 10800 平方米（约 16.2 亩），总建筑面积 20992.35 平方米（其中地上建筑面积 13419.85 平方米，地下建筑面积 7572.5 平方米。主要建设内容包括新建 1 栋教学综合楼（地上四层、地下一层）和室外活动场地、道路、广场、停车场、门卫、垃圾用房、围墙等配套设施。其中新建的教学楼，作为幼儿园日常教学、办公、活动、生活用房使用。幼儿园按 16 班规模标准进行设计，根据幼儿园生均班额各 30 人计算，幼儿园将容纳学前儿童总数 480 人。	1.25000	自筹与债券资金	专项收入
15	无锡市滨湖	0.6000	本项目位于胡埭工业园内，拟建设处	4.00000	自筹与	专项收

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

序号	项目名称	2024 年第一批 债券额度（亿元）	项目简介	投资估算（亿元）	资金筹措方式	未来偿债资金来源
	区再生水厂项目		理规模 10000m3/d 再生水厂，项目采用分开建设模式，一标段占地面积 43 亩，拟建设用地坐落于滨湖区陆藕路与芙蓉路夹角建设空地，胡埭污水厂提标厂区南侧地块，二标段坐落于刘闾路翠竹路交叉口，占地面积约 40 亩。滨湖再生水厂项目，分为两部分建设即： 再生水厂二期（芯卓）部分、再生水厂二期（弘元）部分及其各自对应 的厂外管道工程。		债券资金	入
16	马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目	0.3000	本项目位于无锡滨湖区马山街道内，总占地面积约 92000 平方米（约 138 亩）。本项目涉及医药服务外包区二期改扩建工程；通过对外包区二期旧厂房外立面改造提升工程，提升马山街道城市形象，改善投资环境；基础配套设施综合提升工程，主要涉及智能化系统设施配建、绿化改造提升工程、厂区道路/路灯提升工程和给水及雨污水管网改造提升工程；对项目区配套泊车设施改造提升。	1.90117	自筹与债券资金	专项收入
17	新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目	0.2000	项目涉及占地面积约 31.5 万平方米，总建筑面积约 45 万平方米，其中北区占地面积约 11.1 万平方米，南区占地面积约 20.4 万平方米。主要建设内容包括市政优化、建筑提升、魅力核心、宅间改造、安全打造、配套设施、环卫升级、城市家具等方面。	2.02500	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
18	硕放街道老旧小区改造（二期）	0.5000	本项目为硕放街道老旧小区（二期）改造工程项目，具体包含 2 个单项工程，分别为咏硕苑、南星苑、丽景佳苑一期提升改造、小区雨污水改造一期。	3.55000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
19	吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目	0.1000	1.新建硕放街道吉祥幼儿园总用地面积约 8854 平方米，建设一栋 18 班制三层教学楼、户外活动场地及地下停车场等；2.新建硕放中学东侧幼儿园总用地面积约 5523 平方米，建设一栋 12 班制三层教学楼、户外活动场地及地下停车场等。	1.48000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
20	江溪街道春城家园 A 区、万裕苑二区等安置房小区改造提升工程项目	0.1000	该项目主要对春城家园 A 区、万裕苑二区、万裕苑三区、东风家园、前进花园 BC 区、叙丰家园 B 区、欧典家园三期、新丰苑三期、兴竹家园、春城家园 B 区等老旧小区进行改造提升，总建筑面积约 242.46 万平方米，建筑内容包括街面改造、外墙出新、楼道出新、市政改造、环卫设施改造、安防改造、屋面维修及相关配套设施改造等。增加春城家园 A 区、万裕苑二区、东风家园和欧典家园等四个小区的雨污水管网修复工程和外墙修复工程。	2.58000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
21	无锡经开区为民办实事	0.3000	项目新建幼儿园三所，总建筑面积约 49695.89 平方米，其中地上建筑面积	3.44251	自筹与债券资	专项收入和政

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

序号	项目名称	2024 年第一批债券额度（亿元）	项目简介	投资估算（亿元）	资金筹措方式	未来偿债资金来源
	学前教育项目（一期）		约 26304.17 平方米，地下建筑面积约 23391.72 平方米。清舒道规划幼儿园位于经开区清舒道与规划路交叉口东南侧，无锡水乡苑规划幼儿园位于经开区清晏路以北、永信路以东，无锡生态城规划幼儿园位于经开区贡湖大道与清晏路交叉口东北侧。		金	府性基金收入
22	太湖科技中心 7 号地块提升改造工程	0.3000	项目位于无锡经开区华运路与华苑路交叉口西南侧。项目计划对太湖科技中心 7 号地块提升进行整体提升改造，实施内容包括建筑外立面提升出新、景观工程、市政工程、亮化工程、安装工程、装饰工程、信息化工程等。	2.00000	自筹与债券资金	专项收入
23	智能制造产业园片区基础设施提档升级项目	2.0000	项目位于江苏无锡经济开发区华庄街道智能制造园。拟通过对智能制造产业园片区基础设施提升并建设配套高标准绿色建筑来进一步完善园区基础设施“硬环境”。项目总用地面积约 34247.9 平方米，绿色建筑工程建筑面积约 167040 平方米，过渡房改造建筑面积约 8670 平方米。	14.11876	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
	合计	**13.0900**		**123.51663**		

2、2024 年第一批江苏省政府债券项目资金情况表

（1）无锡至太仓高速公路（无锡段）

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（无锡段）	442,000.00	100,000.00	35,000.00	307,000.00			

注：已有地方政府专项债券资金金额 ④：为 2022 年 8 月已发行债券 5 亿元，15 年期，年利率 3.18%；2023 年 9 月已发行债券 5 亿元，30 年期，年利率 3.02%。

其他资本金⑥：财政预算资金 14.08 亿元，拟使用 2025 年发行债券 5 亿元，2026 年 11.62 亿元，均为 10 年期，年利率 4%。

（2）项目：鹅湖健康中心工程项目（2023 年）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）	
		资本金 ②=④+⑤+⑥	非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
鹅湖健康中心工程项目（2023年）	52,002.00			12,002.00	32,600.00	1,000.00	6,400.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：为 2022 年 6 月已发行债券 2 亿，15 年期，年利率 3.18%；2023 年 7 月已发行债券 1.26 亿，15 年期，年利率 2.89%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.64 亿元，10 年期，年利率 4%。

（3）项目：锡北镇养老院新建工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
锡北镇养老院新建工程	25,318.20			19,618.20	2,000.00	2,100.00	1,600.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：为 2023 年 6 月已发行债券 0.2 亿，15 年期，年利率 2.89%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.16 亿元，10 年期，年利率 4%。

（4）项目：鹅湖镇保障性租赁住房新建项目

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
鹅湖镇保障性租赁住房新建项目	22,500.00			4,500.00		3,000.00	15,000.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.75 亿元，10 年期，年利率 4%；

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2026 年发行债券 0.75 亿元，10 年期，年利率 4%。

（5）项目：2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)老旧小区改造工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)老旧小区改造工程	14,748.48			12,708.48		500.00	1,540.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.154 亿元，10 年期，年利率 4%。

（6）项目：无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程	10,963.63			2,963.63		4,000.00	4,000.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.40 亿元，10 年期，年利率 4%。

（7）项目：锡山区医疗卫生中心工程项目

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	拟使用本期地方政府专项债	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金	拟使用本期地方政府专项债	其他资金（非资本金）⑨

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

		券资金金额④	券资金金额⑤		金额⑦	券资金金额⑧	
锡山区医疗卫生中心工程项目	67,915.00			13,515.00	28,000.00	8,000.00	18,400.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：为 2022 年 6 月已发行债券 2.8 亿，15 年期，年利率 3.18%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.64 亿元，10 年期，年利率 4%；2020 年发行的抗疫特别国债 1.2 亿元，15 年期，无利息。

（8）项目：2022 年锡山区安镇街道老旧小区改造工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
2022 年锡山区安镇街道老旧小区改造工程	39,176.53			36,416.53		800.00	1,960.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.196 亿元，10 年期，年利率 4%。

(9) 无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)	68,050.89			21,050.89	27,000.00	10,000.00	10,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：为使用 2022 年 7 月发行债券 1.2 亿元，10 年期，年利率 2.93%，2023 年 7 月发行债券 1.5 亿元，15 年期，年利率 2.89%。

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 1 亿元，10 年期，年利率 4%。

(10) 蠡园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
蠡园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目	16,925.49			9,425.49	5,000.00	2,500.00	

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 3 月已发行债券 0.5 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

(11) 蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目	67,110.73			20,010.73	8,100.00	4,000.00	35,000.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 3 月已发行债券 0.81 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金 （非资本金）⑨：拟使用 2025 年发行债券 0.4 亿元，10 年期，年利率 4%；2026 年发行债券 0.4 亿元，10 年期，年利率 4%；2.7 亿元为市场化融资，2022 年已放款，10 年期，年利率为浮动利率。

(12) 胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

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
胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目	14,912.32			2,912.32	7,000.00	2,000.00	3,000.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 3 月已发行债券 0.7 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.3 亿元，10 年期，年利率 4%。

（13）花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目	30,068.60			9,068.60	9,000.00	12,000.00	

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 6 月已发行债券 0.9 亿元，15 年期，年利率 2.89%。

（14）无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目	12,500.00			2,500.00	8,000.00	2,000.00	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

注：其他资本金⑥：1500 万为单位自有资金；1000 万为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2022 年 6 月已发行债券 0.5 亿元，15 年期，年利率 3.18%；2023 年 9 月已发行债券 0.3 亿元，10 年期，年利率 2.67%。

（15）无锡市滨湖区再生水厂项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
无锡市滨湖区再生水厂项目	40,000.00			8,000.00	10,000.00	6,000.00	16,000.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 6 月已发行债券 0.6 亿元，15 年期，年利率 2.89%；2023 年 9 月已发行债券 0.4 亿元，10 年期，年利率 2.67%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2024 年发行债券 1.6 亿元，10 年期，年利率 4%。

（16）马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目	19,011.70			5,511.70	9,500.00	3,000.00	1,000.00

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 6 月已发行债券 0.95 亿元，15 年期，年利率 2.89%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.1 亿元，10 年期，年利率 4%。

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

（17）项目：新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目	20,250.00			4,250.00	14,000.00	2,000.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2022 年 6 月已发行债券 0.8 亿元，15 年期，年利率 3.18%；2023 年 3 月已发行债券 0.6 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

（18）项目：硕放街道老旧小区改造（二期）

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
硕放街道老旧小区改造（二期）	35,500.00			7,500.00	13,000.00	5,000.00	10,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2021 年 12 月已发行债券 0.8 亿元，15 年期，年利率 3.37%；2023 年 3 月已发行债券 0.5 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2024 年发行债券 1 亿元，10 年期，年利率 4%。

（19）项目：吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目

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

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目	14,800.00			3,800.00	5,000.00	1,000.00	5,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2021 年 12 月已发行债券 0.3 亿元，15 年期，年利率 3.37%；2023 年 3 月已发行债券 0.2 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2024 年发行债券 0.5 亿元，10 年期，年利率 4%。

（20）项目：江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目	25,800.00			5,800.00	5,000.00	1,000.00	14,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年已发行债券 0.5 亿元，15 年期，年利率 2.89%。

其他资金（非资本金）⑨：拟使用 2024 年发行债券 0.3 亿元，2025 年发行债券 0.6 亿元，2026 发行债券 0.5 亿元，均为 10 年期，年利率 4%。

（21）项目：无锡经开区为民办实事学前教育项目（一期）

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
无锡经开区为民办实事学前教育项目	34,425.13			10,425.13	10,000.00	3,000.00	11,000.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

（一期）							

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：为 2022 年 11 月已发行债券 0.6 亿，15 年期，年利率 2.93%；2023 年 3 月已发行债券 0.4 亿，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 1.1 亿元，10 年期，年利率 4%。

（22）项目：太湖科技中心 7 号地块提升改造工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
太湖科技中心 7 号地块提升改造工程	20,000.00			4,000.00	5,000.00	3,000.00	8,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：为 2023 年 3 月已发行债券 0.5 亿，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.8 亿元，10 年期，年利率 4%。

（23）项目：智能制造产业园片区基础设施提档升级项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
智能制造产业园片区基础设施提档升级项目	141,187.58			31,187.58	40,000.00	20,000.00	50,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：为 2023 年 6 月发行债券 2 亿元，15 年期，年利率 2.89%；2023 年 9 月发行债券 2 亿元，30 年期，年利率 3.02%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 5 亿元，10 年期，年利率 4%。

四、本期债券募投项目资金平衡预算

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

（一）应付本息情况

无锡市本期拟融资金额 13.09 亿元，拟定融资利率 4.00%，期限十年，每半年支付利息，第十年偿还本金，应还本付息情况如下：

1、 无锡至太仓高速公路（无锡段）

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	50,000.00				50,000.00	795.00	-	795.00	
2023	50,000.00	50,000.00				100,000.00	1,590.00	-	1,590.00	
2024	100,000.00	35,000.00	35,000.00			135,000.00	3,800.00	700.00	3,800.00	3,800.00
2025	135,000.00	50,000.00				185,000.00	4,500.00	1,400.00	4,500.00	4,500.00
2026	185,000.00	116,200.00				301,200.00	6,500.00	1,400.00	6,500.00	6,500.00
2027	301,200.00					301,200.00	11,148.00	1,400.00	11,148.00	11,148.00
2028	301,200.00					301,200.00	11,148.00	1,400.00	11,148.00	11,148.00
2029	301,200.00					301,200.00	11,148.00	1,400.00	11,148.00	11,148.00
2030	301,200.00					301,200.00	11,148.00	1,400.00	11,148.00	11,148.00
2031	301,200.00					301,200.00	11,148.00	1,400.00	11,148.00	11,148.00
2032	301,200.00					301,200.00	11,148.00	1,400.00	11,148.00	11,148.00
2033	301,200.00					301,200.00	11,148.00	1,400.00	11,148.00	11,148.00
2034	301,200.00			35,000.00	35,000.00	266,200.00	10,448.00	700.00	45,448.00	45,448.00
2035	266,200.00			50,000.00		216,200.00	9,748.00		59,748.00	
2036	216,200.00			116,200.00		100,000.00	7,748.00		123,948.00	
2037	100,000.00			50,000.00		50,000.00	2,305.00		52,305.00	
2038	50,000.00				-	50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2039	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2040	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2041	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2042	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2043	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2044	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2045	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2046	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2047	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2048	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2049	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2050	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2051	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2052	50,000.00					50,000.00	1,510.00		1,510.00	
2053	50,000.00			50,000.00		-	1,510.00		51,510.00	
合计		301,200.00	35,000.00	301,200.00	35,000.00		149,630.00	14,000.00	450,830.00	138,284.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【8】月至【2053】年【12】月）还本付息总额为 450,830.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

还本付息总额为 138,284.00 万元。

2、鹅湖健康中心工程项目（2023 年）

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	20,000.00				20,000.00	318.00	-	318.00	
2023	20,000.00	12,600.00				32,600.00	636.00	-	636.00	
2024	32,600.00	1,000.00	1,000.00			33,600.00	1,020.14	20.00	1,020.14	1,020.14
2025	33,600.00	6,400.00				40,000.00	1,040.14	40.00	1,040.14	1,040.14
2026	40,000.00					40,000.00	1,296.14	40.00	1,296.14	1,296.14
2027	40,000.00					40,000.00	1,296.14	40.00	1,296.14	1,296.14
2028	40,000.00					40,000.00	1,296.14	40.00	1,296.14	1,296.14
2029	40,000.00					40,000.00	1,296.14	40.00	1,296.14	1,296.14
2030	40,000.00					40,000.00	1,296.14	40.00	1,296.14	1,296.14
2031	40,000.00					40,000.00	1,296.14	40.00	1,296.14	1,296.14
2032	40,000.00					40,000.00	1,296.14	40.00	1,296.14	1,296.14
2033	40,000.00					40,000.00	1,296.14	40.00	1,296.14	1,296.14
2034	40,000.00			1,000.00	1,000.00	39,000.00	1,276.14	20.00	2,276.14	2,276.14
2035	39,000.00			6,400.00		32,600.00	1,256.14	-	7,656.14	
2036	32,600.00					32,600.00	1,000.14	-	1,000.14	
2037	32,600.00			20,000.00		12,600.00	682.14	-	20,682.14	
2038	12,600.00			12,600.00			364.14	-	12,964.14	
合计		40,000.00	1,000.00	40,000.00	1,000.00		17,962.10	400.00	57,962.10	14,705.54

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2038】年【7】月）还本付息总额为 57,962.10 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 14,705.54 万元。

3、锡北镇养老院新建工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	2,000.00				2,000.00	28.90	28.90	28.90	
2024	2,000.00	2,100.00	2,100.00			4,100.00	99.80	57.80	99.80	99.80
2025	4,100.00	1,600.00				5,700.00	141.80	57.80	141.80	141.80
2026	5,700.00					5,700.00	205.80	57.80	205.80	205.80
2027	5,700.00					5,700.00	205.80	57.80	205.80	205.80
2028	5,700.00					5,700.00	205.80	57.80	205.80	205.80
2029	5,700.00					5,700.00	205.80	57.80	205.80	205.80
2030	5,700.00					5,700.00	205.80	57.80	205.80	205.80
2031	5,700.00					5,700.00	205.80	57.80	205.80	205.80
2032	5,700.00					5,700.00	205.80	57.80	205.80	205.80

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2033	5,700.00					5,700.00	205.80	57.80	205.80	205.80
2034	5,700.00			2,100.00	2,100.00	3,600.00	163.80	57.80	2,263.80	2,263.80
2035	3,600.00			1,600.00		2,000.00	121.80	57.80	1,721.80	
2036	2,000.00					2,000.00	57.80	57.80	57.80	
2037	2,000.00					2,000.00	57.80	57.80	57.80	
2038	2,000.00			2,000.00		-	28.90	28.90	2,028.90	
合计		5,700.00	2,100.00	5,700.00	2,100.00		2,347.00	867.00	8,047.00	4,151.80

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 8,047.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 4,151.80 万元。

4、鹅湖镇保障性租赁住房新建项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2024	-	3,000.00	3,000.00			3,000.00	60.00	60.00	60.00	60.00
2025	3,000.00	7,500.00				10,500.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2026	10,500.00	7,500.00				18,000.00	420.00	120.00	420.00	420.00
2027	18,000.00					18,000.00	720.00	120.00	720.00	720.00
2028	18,000.00					18,000.00	720.00	120.00	720.00	720.00
2029	18,000.00					18,000.00	720.00	120.00	720.00	720.00
2030	18,000.00					18,000.00	720.00	120.00	720.00	720.00
2031	18,000.00					18,000.00	720.00	120.00	720.00	720.00
2032	18,000.00					18,000.00	720.00	120.00	720.00	720.00
2033	18,000.00					18,000.00	720.00	120.00	720.00	720.00
2034	18,000.00			3,000.00	3,000.00	15,000.00	660.00	60.00	3,660.00	3,660.00
2035	15,000.00			7,500.00		7,500.00	600.00	-	8,100.00	
2036	7,500.00			7,500.00		-	300.00	-	7,800.00	
合计		18,000.00	3,000.00	18,000.00	3,000.00		7,200.00	1,200.00	25,200.00	9,300.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2024】年【3】月至【2036】年【12】月）还本付息总额为 25,200.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 9,300.00 万元。

5、2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)老旧小区改造工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2024	-	500.00	500.00			500.00	10.00	10.00	10.00	10.00
2025	500.00	1,540.00				2,040.00	20.00	20.00	20.00	20.00
2026	2,040.00					2,040.00	81.60	20.00	81.60	81.60
2027	2,040.00					2,040.00	81.60	20.00	81.60	81.60

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

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		
2028	2,040.00					2,040.00	81.60	20.00	81.60	81.60
2029	2,040.00					2,040.00	81.60	20.00	81.60	81.60
2030	2,040.00					2,040.00	81.60	20.00	81.60	81.60
2031	2,040.00					2,040.00	81.60	20.00	81.60	81.60
2032	2,040.00					2,040.00	81.60	20.00	81.60	81.60
2033	2,040.00					2,040.00	81.60	20.00	81.60	81.60
2034	2,040.00			500.00	500.00	1,540.00	71.60	10.00	571.60	571.60
2035	1,540.00			1,540.00		-	61.60	-	1,601.60	
合计		2,040.00	500.00	2,040.00	500.00		816.00	200.00	2,856.00	1,254.40

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2024】年【3】月至【2035】年【12】月）还本付息总额为 2,856.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 1,254.40 万元。

6、无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2024	-	4,000.00	4,000.00			4,000.00	80.00	80.00	80.00	80.00
2025	4,000.00	4,000.00				8,000.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2026	8,000.00					8,000.00	320.00	160.00	320.00	320.00
2027	8,000.00					8,000.00	320.00	160.00	320.00	320.00
2028	8,000.00					8,000.00	320.00	160.00	320.00	320.00
2029	8,000.00					8,000.00	320.00	160.00	320.00	320.00
2030	8,000.00					8,000.00	320.00	160.00	320.00	320.00
2031	8,000.00					8,000.00	320.00	160.00	320.00	320.00
2032	8,000.00					8,000.00	320.00	160.00	320.00	320.00
2033	8,000.00					8,000.00	320.00	160.00	320.00	320.00
2034	8,000.00			4,000.00	4,000.00	4,000.00	240.00	80.00	4,240.00	4,240.00
2035	4,000.00			4,000.00		-	160.00	-	4,160.00	
合计		8,000.00	4,000.00	8,000.00	4,000.00		3,200.00	1,600.00	11,200.00	7,040.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2024】年【3】月至【2035】年【12】月）还本付息总额为 11,200.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 7,040.00 万元。

7、锡山区医疗卫生中心工程项目

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

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

	额	当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金	额	当年偿还利息	其中：本期债券利息	付息合计	期债券存续期内支付全部债券本息合计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	28,000.00				28,000.00	445.20	-	445.20	
2023	28,000.00					28,000.00	890.40	-	890.40	
2024	28,000.00	8,000.00	8,000.00			36,000.00	1,050.40	160.00	1,050.40	1,050.40
2025	36,000.00	6,400.00				42,400.00	1,210.40	320.00	1,210.40	1,210.40
2026	42,400.00					42,400.00	1,466.40	320.00	1,466.40	1,466.40
2027	42,400.00					42,400.00	1,466.40	320.00	1,466.40	1,466.40
2028	42,400.00					42,400.00	1,466.40	320.00	1,466.40	1,466.40
2029	42,400.00					42,400.00	1,466.40	320.00	1,466.40	1,466.40
2030	42,400.00					42,400.00	1,466.40	320.00	1,466.40	1,466.40
2031	42,400.00					42,400.00	1,466.40	320.00	1,466.40	1,466.40
2032	42,400.00					42,400.00	1,466.40	320.00	1,466.40	1,466.40
2033	42,400.00					42,400.00	1,466.40	320.00	1,466.40	1,466.40
2034	42,400.00			8,000.00	8,000.00	34,400.00	1,306.40	160.00	9,306.40	9,306.40
2035	34,400.00			6,400.00		28,000.00	1,146.40	-	7,546.40	
2036	28,000.00					28,000.00	890.40	-	890.40	
2037	28,000.00			28,000.00		-	445.20	-	28,445.20	
合计		42,400.00	8,000.00	42,400.00	8,000.00		19,116.00	3,200.00	61,516.00	23,298.40

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2037】年【6】月）还本付息总额为 61,516.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 23,298.40 万元。

8、2022 年锡山区安镇街道老旧小区改造工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2024	-	800.00	800.00			800.00	16.00	16.00	16.00	16.00
2025	800.00	1,960.00				2,760.00	32.00	32.00	32.00	32.00
2026	2,760.00					2,760.00	110.40	32.00	110.40	110.40
2027	2,760.00					2,760.00	110.40	32.00	110.40	110.40
2028	2,760.00					2,760.00	110.40	32.00	110.40	110.40
2029	2,760.00					2,760.00	110.40	32.00	110.40	110.40
2030	2,760.00					2,760.00	110.40	32.00	110.40	110.40
2031	2,760.00					2,760.00	110.40	32.00	110.40	110.40
2032	2,760.00					2,760.00	110.40	32.00	110.40	110.40
2033	2,760.00					2,760.00	110.40	32.00	110.40	110.40
2034	2,760.00			800.00	800.00	1,960.00	94.40	16.00	894.40	894.40
2035	1,960.00			1,960.00		-	78.40	-	2,038.40	
合计		2,760.00	800.00	2,760.00	800.00		1,104.00	320.00	3,864.00	1,825.60

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2024】年【3】月至【2035】年【12】月）还

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

本付息总额为 3,864.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 1,825.60 万元。

9、无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	12,000.00				12,000.00	175.80		175.80	
2023	12,000.00	15,000.00				27,000.00	351.60		351.60	
2024	27,000.00	10,000.00	10,000.00			37,000.00	985.10	200.00	985.10	985.10
2025	37,000.00	10,000.00				47,000.00	1,185.10	400.00	1,185.10	1,185.10
2026	47,000.00					47,000.00	1,585.10	400.00	1,585.10	1,585.10
2027	47,000.00					47,000.00	1,585.10	400.00	1,585.10	1,585.10
2028	47,000.00					47,000.00	1,585.10	400.00	1,585.10	1,585.10
2029	47,000.00					47,000.00	1,585.10	400.00	1,585.10	1,585.10
2030	47,000.00					47,000.00	1,585.10	400.00	1,585.10	1,585.10
2031	47,000.00					47,000.00	1,585.10	400.00	1,585.10	1,585.10
2032	47,000.00			12,000.00		35,000.00	1,409.30	400.00	13,409.30	13,409.30
2033	35,000.00					35,000.00	1,233.50	400.00	1,233.50	1,233.50
2034	35,000.00			10,000.00	10,000.00	25,000.00	1,033.50	200.00	11,033.50	11,033.50
2035	25,000.00			10,000.00		15,000.00	833.50		10,833.50	
2036	15,000.00					15,000.00	433.50		433.50	
2037	15,000.00					15,000.00	433.50		433.50	
2038	15,000.00			15,000.00		-	433.50		15,433.50	
合计		47,000.00	10,000.00	47,000.00	10,000.00		18,018.50	4,000.00	65,018.50	37,357.10

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【7】月至【2038】年【7】月）还本付息总额为 65,018.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 37,357.10 万元。

10、鑫园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中:本期新增本金	当年偿还本金	其中:偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	5,000.00				5,000.00	78.25	-	78.25	
2024	5,000.00	2,500.00	2,500.00			7,500.00	206.50	50.00	206.50	206.50
2025	7,500.00					7,500.00	256.50	100.00	256.50	256.50
2026	7,500.00					7,500.00	256.50	100.00	256.50	256.50
2027	7,500.00					7,500.00	256.50	100.00	256.50	256.50
2028	7,500.00					7,500.00	256.50	100.00	256.50	256.50
2029	7,500.00					7,500.00	256.50	100.00	256.50	256.50
2030	7,500.00					7,500.00	256.50	100.00	256.50	256.50

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2031	7,500.00					7,500.00	256.50	100.00	256.50	256.50
2032	7,500.00					7,500.00	256.50	100.00	256.50	256.50
2033	7,500.00					7,500.00	256.50	100.00	256.50	256.50
2034	7,500.00			2,500.00	2,500.00	5,000.00	206.50	50.00	2,706.50	2,706.50
2035	5,000.00					5,000.00	156.50	-	156.50	
2036	5,000.00					5,000.00	156.50	-	156.50	
2037	5,000.00					5,000.00	156.50	-	156.50	
2038	5,000.00			5,000.00	5,000.00	-	78.25	-	5,078.25	
合计		7,500.00	2,500.00	7,500.00	7,500.00		3,347.50	1,000.00	10,847.50	5,221.50

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 10,847.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 5,221.50 万元。

11、蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	27,000.00				27,000.00	-	-	-	
2023	27,000.00	8,100.00				35,100.00	1,157.26	-	1,157.26	
2024	35,100.00	4,000.00	4,000.00	470.00		38,630.00	1,561.19	80.00	2,031.19	2,031.19
2025	38,630.00	4,000.00		1,410.00		41,220.00	1,587.20	160.00	2,997.20	2,997.20
2026	41,220.00	4,000.00		2,290.00		42,930.00	1,655.33	160.00	3,945.33	3,945.33
2027	42,930.00			3,240.00		39,690.00	1,684.01	160.00	4,924.01	4,924.01
2028	39,690.00			4,180.00		35,510.00	1,506.75	160.00	5,686.75	5,686.75
2029	35,510.00			4,580.00		30,930.00	1,296.76	160.00	5,876.76	5,876.76
2030	30,930.00			4,580.00		26,350.00	1,087.53	160.00	5,667.53	5,667.53
2031	26,350.00			4,580.00		21,770.00	878.30	160.00	5,458.30	5,458.30
2032	21,770.00			1,670.00		20,100.00	739.59	160.00	2,409.59	2,409.59
2033	20,100.00					20,100.00	733.53	160.00	733.53	733.53
2034	20,100.00			4,000.00	4,000.00	16,100.00	653.53	80.00	4,653.53	4,653.53
2035	16,100.00			4,000.00		12,100.00	573.53	-	4,573.53	
2036	12,100.00			4,000.00		8,100.00	413.53	-	4,413.53	
2037	8,100.00					8,100.00	253.53	-	253.53	
2038	8,100.00			8,100.00	8,100.00	-	126.77	-	8,226.77	
合计		47,100.00	4,000.00	47,100.00	12,100.00		15,908.34	1,600.00	63,008.34	44,383.72

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 63,008.34 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 44,383.72 万元。

12、胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目

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

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	7,000.00				7,000.00	109.55	-	109.55	
2024	7,000.00	2,000.00	2,000.00			9,000.00	259.10	40.00	259.10	259.10
2025	9,000.00	3,000.00				12,000.00	299.10	80.00	299.10	299.10
2026	12,000.00					12,000.00	419.10	80.00	419.10	419.10
2027	12,000.00					12,000.00	419.10	80.00	419.10	419.10
2028	12,000.00					12,000.00	419.10	80.00	419.10	419.10
2029	12,000.00					12,000.00	419.10	80.00	419.10	419.10
2030	12,000.00					12,000.00	419.10	80.00	419.10	419.10
2031	12,000.00					12,000.00	419.10	80.00	419.10	419.10
2032	12,000.00					12,000.00	419.10	80.00	419.10	419.10
2033	12,000.00					12,000.00	419.10	80.00	419.10	419.10
2034	12,000.00			2,000.00	2,000.00	10,000.00	379.10	40.00	2,379.10	2,379.10
2035	10,000.00			3,000.00		7,000.00	339.10	-	3,339.10	
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		-	109.55	-	7,109.55	
合计		12,000.00	2,000.00	12,000.00	2,000.00		5,286.50	800.00	17,286.50	6,290.10

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 17,286.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 6,290.10 万元。

13、花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	9,000.00				9,000.00	130.05	-	130.05	
2024	9,000.00	12,000.00	12,000.00			21,000.00	500.10	240.00	500.10	500.10
2025	21,000.00					21,000.00	740.10	480.00	740.10	740.10
2026	21,000.00					21,000.00	740.10	480.00	740.10	740.10
2027	21,000.00					21,000.00	740.10	480.00	740.10	740.10
2028	21,000.00					21,000.00	740.10	480.00	740.10	740.10
2029	21,000.00					21,000.00	740.10	480.00	740.10	740.10
2030	21,000.00					21,000.00	740.10	480.00	740.10	740.10
2031	21,000.00					21,000.00	740.10	480.00	740.10	740.10
2032	21,000.00					21,000.00	740.10	480.00	740.10	740.10
2033	21,000.00					21,000.00	740.10	480.00	740.10	740.10
2034	21,000.00			12,000.00	12,000.00	9,000.00	500.10	240.00	12,500.10	12,500.10
2035	9,000.00					9,000.00	260.10	-	260.10	
2036	9,000.00					9,000.00	260.10	-	260.10	
2037	9,000.00					9,000.00	260.10	-	260.10	
2038	9,000.00			9,000.00		-	130.05	-	9,130.05	
合计		21,000.00	12,000.00	21,000.00	12,000.00		8,701.50	4,800.00	29,701.50	19,661.10

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

息总额为 29,701.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 19,661.10 万元。

14、无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	5,000.00				5,000.00	79.50	-	79.50	
2023	5,000.00	3,000.00				8,000.00	159.00	-	159.00	
2024	8,000.00	2,000.00	2,000.00			10,000.00	279.10	40.00	279.10	279.10
2025	10,000.00					10,000.00	319.10	80.00	319.10	319.10
2026	10,000.00					10,000.00	319.10	80.00	319.10	319.10
2027	10,000.00					10,000.00	319.10	80.00	319.10	319.10
2028	10,000.00					10,000.00	319.10	80.00	319.10	319.10
2029	10,000.00					10,000.00	319.10	80.00	319.10	319.10
2030	10,000.00					10,000.00	319.10	80.00	319.10	319.10
2031	10,000.00					10,000.00	319.10	80.00	319.10	319.10
2032	10,000.00					10,000.00	319.10	80.00	319.10	319.10
2033	10,000.00			3,000.00		7,000.00	319.10	80.00	3,319.10	3,319.10
2034	7,000.00			2,000.00	2,000.00	5,000.00	199.00	40.00	2,199.00	2,199.00
2035	5,000.00					5,000.00	159.00	-	159.00	
2036	5,000.00					5,000.00	159.00	-	159.00	
2037	5,000.00			5,000.00		-	79.50	-	5,079.50	
合计		10,000.00	2,000.00	10,000.00	2,000.00		3,986.00	800.00	13,986.00	8,350.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2037】年【6】月）还本付息总额为 13,986.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 8,350.00 万元。

15、无锡市滨湖区再生水厂项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	10,000.00				10,000.00	86.70	-	86.70	
2024	10,000.00	22,000.00	6,000.00			32,000.00	400.20	120.00	400.20	400.20
2025	32,000.00					32,000.00	1,160.20	240.00	1,160.20	1,160.20
2026	32,000.00					32,000.00	1,160.20	240.00	1,160.20	1,160.20
2027	32,000.00					32,000.00	1,160.20	240.00	1,160.20	1,160.20
2028	32,000.00					32,000.00	1,160.20	240.00	1,160.20	1,160.20
2029	32,000.00					32,000.00	1,160.20	240.00	1,160.20	1,160.20
2030	32,000.00					32,000.00	1,160.20	240.00	1,160.20	1,160.20
2031	32,000.00					32,000.00	1,160.20	240.00	1,160.20	1,160.20
2032	32,000.00					32,000.00	1,160.20	240.00	1,160.20	1,160.20

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2033	32,000.00			4,000.00		28,000.00	1,160.20	240.00	5,160.20	5,160.20
2034	28,000.00			22,000.00	6,000.00	6,000.00	933.40	120.00	22,933.40	22,933.40
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		-	86.70	-	6,086.70	
合计		32,000.00	6,000.00	32,000.00	6,000.00		12,469.00	2,400.00	44,469.00	37,775.40

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 44,469.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 37,775.40 万元。

16、马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	9,500.00				9,500.00	137.28	-	137.28	
2024	9,500.00	3,000.00	3,000.00			12,500.00	334.55	60.00	334.55	334.55
2025	12,500.00	1,000.00				13,500.00	394.55	120.00	394.55	394.55
2026	13,500.00					13,500.00	434.55	120.00	434.55	434.55
2027	13,500.00					13,500.00	434.55	120.00	434.55	434.55
2028	13,500.00					13,500.00	434.55	120.00	434.55	434.55
2029	13,500.00					13,500.00	434.55	120.00	434.55	434.55
2030	13,500.00					13,500.00	434.55	120.00	434.55	434.55
2031	13,500.00					13,500.00	434.55	120.00	434.55	434.55
2032	13,500.00					13,500.00	434.55	120.00	434.55	434.55
2033	13,500.00					13,500.00	434.55	120.00	434.55	434.55
2034	13,500.00			3,000.00	3,000.00	10,500.00	374.55	60.00	3,374.55	3,374.55
2035	10,500.00			1,000.00		9,500.00	314.55	-	1,314.55	
2036	9,500.00					9,500.00	274.55	-	274.55	
2037	9,500.00					9,500.00	274.55	-	274.55	
2038	9,500.00			9,500.00	9,500.00	-	137.28	-	9,637.28	
合计		13,500.00	3,000.00	13,500.00	12,500.00		5,718.25	1,200.00	19,218.25	7,580.05

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 19,218.25 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 7,580.05 万元。

17、新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目

	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	8,000.00				8,000.00	127.20	-	127.20	
2023	8,000.00	6,000.00				14,000.00	348.30	-	348.30	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2024	14,000.00	2,000.00	2,000.00			16,000.00	482.20	40.00	482.20	482.20
2025	16,000.00					16,000.00	522.20	80.00	522.20	522.20
2026	16,000.00					16,000.00	522.20	80.00	522.20	522.20
2027	16,000.00					16,000.00	522.20	80.00	522.20	522.20
2028	16,000.00					16,000.00	522.20	80.00	522.20	522.20
2029	16,000.00					16,000.00	522.20	80.00	522.20	522.20
2030	16,000.00					16,000.00	522.20	80.00	522.20	522.20
2031	16,000.00					16,000.00	522.20	80.00	522.20	522.20
2032	16,000.00					16,000.00	522.20	80.00	522.20	522.20
2033	16,000.00					16,000.00	522.20	80.00	522.20	522.20
2034	16,000.00			2,000.00		14,000.00	482.20	40.00	2,482.20	2,482.20
2035	14,000.00					14,000.00	442.20	-	442.20	
2036	14,000.00			-		14,000.00	442.20	-	442.20	
2037	14,000.00			8,000.00		6,000.00	315.00	-	8,315.00	
2038	6,000.00			6,000.00		-	93.90	-	6,093.90	
合计		16,000.00	2,000.00	16,000.00	2,000.00		7,433.00	800.00	23,433.00	7,664.20

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 23,433.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 7,664.20 万元。

18、硕放街道老旧小区改造（二期）

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		8,000.00				8,000.00	-			
2022	8,000.00					8,000.00	269.60	-	269.60	
2023	8,000.00	5,000.00				13,000.00	347.85		347.85	
2024	13,000.00	15,000.00	5,000.00			28,000.00	526.10	100.00	526.10	526.10
2025	28,000.00					28,000.00	1,026.10	200.00	1,026.10	1,026.10
2026	28,000.00					28,000.00	1,026.10	200.00	1,026.10	1,026.10
2027	28,000.00					28,000.00	1,026.10	200.00	1,026.10	1,026.10
2028	28,000.00					28,000.00	1,026.10	200.00	1,026.10	1,026.10
2029	28,000.00					28,000.00	1,026.10	200.00	1,026.10	1,026.10
2030	28,000.00					28,000.00	1,026.10	200.00	1,026.10	1,026.10
2031	28,000.00					28,000.00	1,026.10	200.00	1,026.10	1,026.10
2032	28,000.00					28,000.00	1,026.10	200.00	1,026.10	1,026.10
2033	28,000.00					28,000.00	1,026.10	200.00	1,026.10	1,026.10
2034	28,000.00			15,000.00	5,000.00	13,000.00	926.10	100.00	15,926.10	15,926.10
2035	13,000.00			-		13,000.00	426.10		426.10	
2036	13,000.00			8,000.00		5,000.00	426.10		8,426.10	
2037	5,000.00					5,000.00	156.50		156.50	
2038	5,000.00			5,000.00		-	78.25		5,078.25	
合计		28,000.00	5,000.00	28,000.00	5,000.00		12,391.50	2,000.00	40,391.50	25,687.10

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

付息总额为 40,391.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【12】月）还本付息总额为 25,687.10 万元。

19、吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中:本期新增本金	当年偿还本金	其中:偿还本期本金		当年偿还利息	其中:本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2021		3,000.00				3,000.00	-			
2022	3,000.00	-				3,000.00	101.10		101.10	
2023	3,000.00	2,000.00				5,000.00	132.40		132.40	
2024	5,000.00	6,000.00	1,000.00			11,000.00	183.70	20.00	183.70	183.70
2025	11,000.00					11,000.00	403.70	40.00	403.70	403.70
2026	11,000.00					11,000.00	403.70	40.00	403.70	403.70
2027	11,000.00					11,000.00	403.70	40.00	403.70	403.70
2028	11,000.00					11,000.00	403.70	40.00	403.70	403.70
2029	11,000.00					11,000.00	403.70	40.00	403.70	403.70
2030	11,000.00					11,000.00	403.70	40.00	403.70	403.70
2031	11,000.00					11,000.00	403.70	40.00	403.70	403.70
2032	11,000.00					11,000.00	403.70	40.00	403.70	403.70
2033	11,000.00					11,000.00	403.70	40.00	403.70	403.70
2034	11,000.00			6,000.00	1,000.00	5,000.00	383.70	20.00	6,383.70	6,383.70
2035	5,000.00					5,000.00	163.70		163.70	
2036	5,000.00			3,000.00		2,000.00	163.70		3,163.70	
2037	2,000.00					2,000.00	62.60		62.60	
2038	2,000.00			2,000.00		-	31.30		2,031.30	
合计		11,000.00	1,000.00	11,000.00	1,000.00		4,855.50	400.00	15,855.50	10,200.70

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2021】年【12】月至【2038】年【12】月）还本付息总额为 15,855.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 10,200.70 万元。

20、江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中:本期新增本金	当年偿还本金	其中:偿还本期本金		当年偿还利息	其中:本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	5,000.00				5,000.00	72.25		72.25	
2024	5,000.00	4,000.00	1,000.00			9,000.00	164.50	20.00	164.50	164.50
2025	9,000.00	6,000.00				15,000.00	304.50	40.00	304.50	304.50
2026	15,000.00	5,000.00				20,000.00	544.50	40.00	544.50	544.50
2027	20,000.00					20,000.00	744.50	40.00	744.50	744.50
2028	20,000.00					20,000.00	744.50	40.00	744.50	744.50
2029	20,000.00					20,000.00	744.50	40.00	744.50	744.50
2030	20,000.00					20,000.00	744.50	40.00	744.50	744.50
2031	20,000.00					20,000.00	744.50	40.00	744.50	744.50

2032	20,000.00					20,000.00	744.50	40.00	744.50	744.50
2033	20,000.00					20,000.00	744.50	40.00	744.50	744.50
2034	20,000.00			4,000.00	1,000.00	16,000.00	724.50	20.00	4,724.50	4,724.50
2035	16,000.00			6,000.00		10,000.00	584.50		6,584.50	
2036	10,000.00			5,000.00		5,000.00	344.50		5,344.50	
2037	5,000.00			-		5,000.00	144.50		144.50	
2038	5,000.00			5,000.00		-	72.25		5,072.25	
合计		20,000.00	1,000.00	20,000.00	1,000.00		8,167.50	400.00	28,167.50	10,949.50

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【12】月）还本付息总额为 28,167.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 10,949.50 万元。

21、无锡经开区为民办实事学前教育项目（一期）

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	6,000.00				6,000.00				
2023	6,000.00	4,000.00				10,000.00	238.40	-	238.40	
2024	10,000.00	3,000.00	3,000.00			13,000.00	361.00	60.00	361.00	361.00
2025	13,000.00	11,000.00				24,000.00	421.00	120.00	421.00	421.00
2026	24,000.00					24,000.00	861.00	120.00	861.00	861.00
2027	24,000.00					24,000.00	861.00	120.00	861.00	861.00
2028	24,000.00					24,000.00	861.00	120.00	861.00	861.00
2029	24,000.00					24,000.00	861.00	120.00	861.00	861.00
2030	24,000.00					24,000.00	861.00	120.00	861.00	861.00
2031	24,000.00					24,000.00	861.00	120.00	861.00	861.00
2032	24,000.00					24,000.00	861.00	120.00	861.00	861.00
2033	24,000.00					24,000.00	861.00	120.00	861.00	861.00
2034	24,000.00			3,000.00	3,000.00	21,000.00	801.00	60.00	3,801.00	3,801.00
2035	21,000.00			11,000.00		10,000.00	741.00	-	11,741.00	
2036	10,000.00					10,000.00	301.00	-	301.00	
2037	10,000.00			6,000.00		4,000.00	301.00	-	6,301.00	
2038	4,000.00			4,000.00	4,000.00	-	62.60	-	4,062.60	
合计		24,000.00	3,000.00	24,000.00	7,000.00		10,115.00	1,200.00	34,115.00	11,471.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【11】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 34,115.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 11,471.00 万元。

22、太湖科技中心 7 号地块提升改造工程

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

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2023	-	5,000.00				5,000.00	78.25	-	78.25	
2024	5,000.00	3,000.00	3,000.00			8,000.00	216.50	60.00	216.50	216.50
2025	8,000.00	8,000.00				16,000.00	276.50	120.00	276.50	276.50
2026	16,000.00					16,000.00	596.50	120.00	596.50	596.50
2027	16,000.00					16,000.00	596.50	120.00	596.50	596.50
2028	16,000.00					16,000.00	596.50	120.00	596.50	596.50
2029	16,000.00					16,000.00	596.50	120.00	596.50	596.50
2030	16,000.00					16,000.00	596.50	120.00	596.50	596.50
2031	16,000.00					16,000.00	596.50	120.00	596.50	596.50
2032	16,000.00					16,000.00	596.50	120.00	596.50	596.50
2033	16,000.00					16,000.00	596.50	120.00	596.50	596.50
2034	16,000.00			3,000.00	3,000.00	13,000.00	536.50	60.00	3,536.50	3,536.50
2035	13,000.00			8,000.00		5,000.00	476.50	-	8,476.50	
2036	5,000.00					5,000.00	156.50	-	156.50	
2037	5,000.00					5,000.00	156.50	-	156.50	
2038	5,000.00			5,000.00	5,000.00	-	78.25	-	5,078.25	
合计		16,000.00	3,000.00	16,000.00	8,000.00		6,747.50	1,200.00	22,747.50	8,801.50

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 22,747.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 8,801.50 万元。

23、智能制造产业园片区基础设施提档升级项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	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	-	40,000.00				40,000.00	289.00	-	289.00	
2024	40,000.00	20,000.00	20,000.00			60,000.00	1,582.00	400.00	1,582.00	1,582.00
2025	60,000.00	50,000.00				110,000.00	1,982.00	800.00	1,982.00	1,982.00
2026	110,000.00					110,000.00	3,982.00	800.00	3,982.00	3,982.00
2027	110,000.00					110,000.00	3,982.00	800.00	3,982.00	3,982.00
2028	110,000.00					110,000.00	3,982.00	800.00	3,982.00	3,982.00
2029	110,000.00					110,000.00	3,982.00	800.00	3,982.00	3,982.00
2030	110,000.00					110,000.00	3,982.00	800.00	3,982.00	3,982.00
2031	110,000.00					110,000.00	3,982.00	800.00	3,982.00	3,982.00
2032	110,000.00					110,000.00	3,982.00	800.00	3,982.00	3,982.00
2033	110,000.00					110,000.00	3,982.00	800.00	3,982.00	3,982.00
2034	110,000.00			20,000.00	20,000.00	90,000.00	3,582.00	400.00	23,582.00	23,582.00
2035	90,000.00			50,000.00		40,000.00	3,182.00		53,182.00	
2036	40,000.00					40,000.00	1,182.00		1,182.00	
2037	40,000.00					40,000.00	1,182.00		1,182.00	
2038	40,000.00			20,000.00		20,000.00	893.00		20,893.00	
2039	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2040	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2041	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2042	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2043	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2044	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2045	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2046	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2047	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2048	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2049	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2050	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2051	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2052	20,000.00					20,000.00	604.00		604.00	
2053	20,000.00			20,000.00		-	604.00		20,604.00	
合计		110,000.00	20,000.00	110,000.00	20,000.00		54,790.00	8,000.00	164,790.00	59,002.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2053】年【9】月）还本付息总额为 164,790.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【4】月至【2034】年【4】月）还本付息总额为 59,002.00 万元

（二）、项目收益及现金流入预测项目说明

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

1、无锡至太仓高速公路（无锡段）

年度	车辆通行费收入现金净流入	政府性基金收入	净现金流入
2028 年	25,701.00		25,701.00
2029 年	27,202.00		27,202.00
2030 年	28,792.00		28,792.00
2031 年	29,888.00		29,888.00
2032 年	30,997.00		30,997.00
2033 年	32,270.00		32,270.00
2034 年	33,600.00		33,600.00
2035 年	34,987.00		34,987.00
2036 年	23,135.00		23,135.00
2037 年	37,088.00		37,088.00
2038 年	38,182.00		38,182.00
2039 年	39,313.00		39,313.00
2040 年	36,174.00		36,174.00
2041 年	36,758.00		36,758.00
2042 年	37,321.00		37,321.00
2043 年	37,956.00		37,956.00
2044 年	38,608.00		38,608.00
2045 年	39,279.00		39,279.00
2046 年	24,309.00		24,309.00
2047 年	40,319.00		40,319.00
2048 年	40,942.00		40,942.00

年度	车辆通行费收入现金净流入	政府性基金收入	净现金流入
2049 年	41,772.00		41,772.00
2050 年	42,619.00		42,619.00
2051 年	43,484.00		43,484.00
2052 年	43,484.00		43,484.00
2053 年	43,484.00		43,484.00
合计	**927,664.00**		**927,664.00**

2、鹅湖健康中心工程项目（2023 年）

年度	门诊、住院及其他收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	3,800.00		3,800.00
2026 年	4,600.00		4,600.00
2027 年	5,100.00		5,100.00
2028 年	5,400.00		5,400.00
2029 年	5,800.00		5,800.00
2030 年	6,300.00		6,300.00
2031 年	6,700.00		6,700.00
2032 年	7,300.00		7,300.00
2033 年	7,800.00		7,800.00
2034 年	8,400.00		8,400.00
2035 年	8,700.00		8,700.00
2036 年	9,400.00		9,400.00
2037 年	10,100.00		10,100.00
2038 年	10,700.00		10,700.00
合计	**100,100.00**		**100,100.00**

3、锡北镇养老院新建工程

年度	补贴收入、床位收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	2,000.00		2,000.00
2027 年	1,400.00		1,400.00
2028 年	1,600.00		1,600.00
2029 年	1,700.00		1,700.00
2030 年	1,700.00		1,700.00
2031 年	2,000.00		2,000.00
2032 年	1,900.00		1,900.00
2033 年	1,900.00		1,900.00
2034 年	1,900.00		1,900.00
2035 年	1,900.00		1,900.00
2036 年	2,200.00		2,200.00
2037 年	2,200.00		2,200.00
2038 年	2,200.00		2,200.00
合计	24,600.00		24,600.00

4、鹅湖镇保障性租赁住房新建项目

年度	租金、物业费及其他收入	政府性基金收入	净现金流入

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	租金、物业费及其他收入	政府性基金收入	净现金流入
2027 年	2,700.00		2,700.00
2028 年	2,600.00		2,600.00
2029 年	2,600.00		2,600.00
2030 年	2,700.00		2,700.00
2031 年	2,700.00		2,700.00
2032 年	2,800.00		2,800.00
2033 年	2,700.00		2,700.00
2034 年	2,600.00		2,600.00
2035 年	2,600.00		2,600.00
2036 年	3,200.00		3,200.00
合计	**27,200.00**		**27,200.00**

5、2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)老旧小区改造工程

年度	租金、物业费及其他收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	1,300.00		1,300.00
2026 年	1,400.00		1,400.00
2027 年	1,400.00		1,400.00
2028 年	1,400.00		1,400.00
2029 年	1,500.00		1,500.00
2030 年	1,600.00		1,600.00
2031 年	1,600.00		1,600.00
2032 年	1,700.00		1,700.00
2033 年	1,700.00		1,700.00
2034 年	1,700.00		1,700.00
2035 年	1,700.00		1,700.00
合计	**17,000.00**		**17,000.00**

6、无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程

年度	垃圾处理收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	1,000.00		1,000.00
2026 年	1,100.00		1,100.00
2027 年	1,100.00		1,100.00
2028 年	1,100.00		1,100.00
2029 年	1,100.00		1,100.00
2030 年	1,100.00		1,100.00
2031 年	1,100.00		1,100.00
2032 年	1,100.00		1,100.00
2033 年	1,100.00		1,100.00
2034 年	1,100.00		1,100.00
2035 年	1,100.00		1,100.00
合计	**12,000.00**		**12,000.00**

7、锡山区医疗卫生中心工程项目

年度	门诊、住院及停车收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	5,600.00		5,600.00
2027 年	6,300.00		6,300.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	门诊、住院及停车收入	政府性基金收入	净现金流入
2028 年	7,000.00		7,000.00
2029 年	7,800.00		7,800.00
2030 年	8,700.00		8,700.00
2031 年	9,600.00		9,600.00
2032 年	10,500.00		10,500.00
2033 年	11,600.00		11,600.00
2034 年	12,700.00		12,700.00
2035 年	13,800.00		13,800.00
2036 年	15,100.00		15,100.00
2037 年	16,500.00		16,500.00
合计	**125,200.00**		**125,200.00**

8、2022 年锡山区安镇街道老旧小区改造工程

年度	租金、物业费及其他收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	2,700.00		2,700.00
2026 年	2,900.00		2,900.00
2027 年	3,000.00		3,000.00
2028 年	3,000.00		3,000.00
2029 年	3,000.00		3,000.00
2030 年	3,000.00		3,000.00
2031 年	3,100.00		3,100.00
2032 年	3,100.00		3,100.00
2033 年	3,100.00		3,100.00
2034 年	3,100.00		3,100.00
2035 年	3,500.00		3,500.00
合计	**33,500.00**		**33,500.00**

9、 无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)

年度	房屋租赁、停车费、充电桩车位净收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	995.00		995.00
2026 年	2,502.00		2,502.00
2027 年	2,245.00		2,245.00
2028 年	2,441.00		2,441.00
2029 年	2,441.00	75,718.00	78,159.00
2030 年	2,441.00		2,441.00
2031 年	2,715.00		2,715.00
2032 年	2,715.00		2,715.00
2033 年	2,715.00		2,715.00
2034 年	2,923.00		2,923.00
2035 年	2,928.00		2,928.00
2036 年	2,928.00		2,928.00
2037 年	3,142.00		3,142.00
2038 年	3,142.00		3,142.00
合计	**36,273.00**	**75,718.00**	**111,991.00**

10、蠡园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目

年度	保障房出租收入、商业及配套出租收入、停车位收入和充电桩收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	1,122.00		1,122.00
2026 年	1,307.00		1,307.00
2027 年	1,506.00		1,506.00
2028 年	1,649.00		1,649.00
2029 年	1,726.00		1,726.00
2030 年	1,810.00		1,810.00
2031 年	1,895.00		1,895.00
2032 年	1,985.00		1,985.00
2033 年	2,078.00		2,078.00
2034 年	2,164.00		2,164.00
2035 年	2,257.00		2,257.00
2036 年	2,365.00		2,365.00
2037 年	2,479.00		2,479.00
2038 年	2,578.00		2,578.00
合计	**26,921.00**	**0.00**	**26,921.00**

11、蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目

年度	租金收入、物业费收入和车位收入	政府性基金收入	净现金流入
2027 年	5,473.00		5,473.00
2028 年	6,313.00		6,313.00
2029 年	7,145.00		7,145.00
2030 年	7,976.00		7,976.00
2031 年	8,644.00		8,644.00
2032 年	8,005.00		8,005.00
2033 年	8,004.00		8,004.00
2034 年	7,984.00		7,984.00
2035 年	7,964.00		7,964.00
2036 年	7,924.00		7,924.00
2037 年	8,231.00		8,231.00
2038 年	8,199.00		8,199.00
合计	**91,862.00**	**0.00**	**91,862.00**

12、胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目

年度	租金收入和车位收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	1,355.00		1,355.00
2026 年	1,355.00		1,355.00
2027 年	1,355.00		1,355.00
2028 年	1,360.00		1,360.00
2029 年	1,360.00		1,360.00
2030 年	1,360.00		1,360.00
2031 年	1,364.00		1,364.00

2032 年	1,364.00		1,364.00
2033 年	1,364.00		1,364.00
2034 年	1,370.00		1,370.00
2035 年	1,370.00		1,370.00
2036 年	1,370.00		1,370.00
2037 年	1,375.00		1,375.00
2038 年	1,375.00		1,375.00
合计	**19,097.00**		**19,097.00**

13、花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目

年度	停车位出租收入、商业出租收入、商业出售收入、租房收入、广告出租收入、充电桩收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	0.00	29,978.00	29,978.00
2026 年	950.00		950.00
2027 年	951.00		951.00
2028 年	1,029.00		1,029.00
2029 年	1,121.00		1,121.00
2030 年	1,146.00		1,146.00
2031 年	1,192.00		1,192.00
2032 年	1,236.00		1,236.00
2033 年	1,251.00		1,251.00
2034 年	1,214.00		1,214.00
2035 年	1,202.00		1,202.00
2036 年	1,220.00		1,220.00
2037 年	1,239.00		1,239.00
2038 年	1,226.00		1,226.00
合计	**14,977.00**	**29,978.00**	**44,955.00**

14、无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目

年度	保教费收入、伙食费收入、托管费收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	751.00		751.00
2026 年	862.00		862.00
2027 年	1,036.00		1,036.00
2028 年	1,137.00		1,137.00
2029 年	1,335.00		1,335.00
2030 年	1,495.00		1,495.00
2031 年	1,690.00		1,690.00
2032 年	1,882.00		1,882.00
2033 年	2,146.00		2,146.00
2034 年	2,343.00		2,343.00
2035 年	2,650.00		2,650.00
2036 年	2,930.00		2,930.00
2037 年	3,253.00		3,253.00
合计	**23,510.00**	-	**23,510.00**

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

15、无锡市滨湖区再生水厂项目

年度	水处理收费收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	4,116.00		4,116.00
2026 年	4,116.00		4,116.00
2027 年	4,116.00		4,116.00
2028 年	3,906.00		3,906.00
2029 年	3,906.00		3,906.00
2030 年	3,906.00		3,906.00
2031 年	3,695.00		3,695.00
2032 年	3,695.00		3,695.00
2033 年	3,695.00		3,695.00
2034 年	3,638.00		3,638.00
2035 年	3,608.00		3,608.00
2036 年	3,448.00		3,448.00
2037 年	3,448.00		3,448.00
2038 年	3,427.00		3,427.00
合计	**52,720.00**		**52,720.00**

16、马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目

年度	房屋租赁收入、物业收入、车位出租收入、充电桩收费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	1,845.00		1,845.00
2027 年	2,055.00		2,055.00
2028 年	2,316.00		2,316.00
2029 年	2,654.00		2,654.00
2030 年	2,654.00		2,654.00
2031 年	2,654.00		2,654.00
2032 年	2,736.00		2,736.00
2033 年	2,736.00		2,736.00
2034 年	2,736.00		2,736.00
2035 年	2,806.00		2,806.00
2036 年	2,791.00		2,791.00
2037 年	2,781.00		2,781.00
2038 年	2,870.00		2,870.00
合计	**33,634.00**		**33,634.00**

17、新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目

年度	停车费、物业费收入	政府性基金收入	净现金流入
2024 年	168.00		168.00
2025 年	336.00		336.00
2026 年	336.00		336.00
2027 年	336.00		336.00
2028 年	336.00	63,276.00	63,612.00
2029 年	336.00		336.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	停车费、物业费收入	政府性基金收入	净现金流入
2030 年	336.00		336.00
2031 年	336.00		336.00
2032 年	336.00		336.00
2033 年	336.00		336.00
2034 年	336.00		336.00
2035 年	336.00		336.00
2036 年	336.00		336.00
2037 年	336.00		336.00
2038 年	336.00		336.00
合计	**4,872.00**	**63,276.00**	**68,148.00**

18、硕放街道老旧小区改造（二期）

年度	停车费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	6,966.00		6,966.00
2027 年	6,966.00		6,966.00
2028 年	6,966.00	58,953.00	65,919.00
2029 年	6,966.00		6,966.00
2030 年	6,966.00		6,966.00
2031 年	6,966.00		6,966.00
2032 年	6,966.00		6,966.00
2033 年	6,966.00		6,966.00
2034 年	6,966.00		6,966.00
2035 年	6,966.00		6,966.00
2036 年	6,966.00		6,966.00
2037 年	6,966.00		6,966.00
2038 年	6,966.00		6,966.00
合计	**90,558.00**	**58,953.00**	**149,511.00**

19、吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目

年度	保育费收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	486.00		486.00
2026 年	486.00		486.00
2027 年	486.00		486.00
2028 年	486.00		486.00
2029 年	486.00		486.00
2030 年	486.00		486.00
2031 年	486.00		486.00
2032 年	486.00		486.00
2033 年	486.00		486.00
2034 年	486.00	36,328.00	36,814.00
2035 年	486.00		486.00
2036 年	486.00		486.00
2037 年	486.00		486.00
2038 年	486.00		486.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	保育费收入	政府性基金收入	净现金流入
合计	**6,804.00**	**36,328.00**	**43,132.00**

20、江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目

年度	物业费、停车费、广告费等收入	政府性基金收入	净现金流入
2027 年	16.00		16.00
2028 年	16.00		16.00
2029 年	16.00		16.00
2030 年	16.00		16.00
2031 年	16.00		16.00
2032 年	97.00		97.00
2033 年	97.00		97.00
2034 年	97.00	42,948.00	43,045.00
2035 年	97.00		97.00
2036 年	97.00		97.00
2037 年	181.00		181.00
2038 年	181.00		181.00
合计	**927.00**	**42,948.00**	43,875.00

21、无锡经开区为民办实事学前教育项目（一期）

年度	学费伙食费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	1,042.00		1,042.00
2027 年	1,042.00		1,042.00
2028 年	1,042.00		1,042.00
2029 年	1,042.00		1,042.00
2030 年	1,042.00		1,042.00
2031 年	1,042.00		1,042.00
2032 年	1,042.00		1,042.00
2033 年	1,042.00		1,042.00
2034 年	1,042.00	78,300.00	79,342.00
2035 年	1,042.00		1,042.00
2036 年	1,042.00		1,042.00
2037 年	1,042.00		1,042.00
2038 年	1,042.00		1,042.00
合计	**13,546.00**	78,300.00	**91,846.00**

22、太湖科技中心 7 号地块提升改造工程

年度	租金停车费物业费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	2,078.00		2,078.00
2027 年	2,187.00		2,187.00
2028 年	2,320.00		2,320.00
2029 年	2,328.00		2,328.00
2030 年	2,328.00		2,328.00
2031 年	2,396.00		2,396.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	物业费、停车费、广告费等收入	政府性基金收入	净现金流入
2032 年	2,396.00		2,396.00
2033 年	2,400.00		2,400.00
2034 年	2,469.00		2,469.00
2035 年	2,473.00		2,473.00
2036 年	2,473.00		2,473.00
2037 年	2,546.00		2,546.00
2038 年	2,546.00		2,546.00
合计	30,940.00		30,940.00

23、智能制造产业园片区基础设施提档升级项目

年度	租金、停车费、充电桩、广告费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	7,000.00		7,000.00
2027 年	7,400.00		7,400.00
2028 年	7,800.00		7,800.00
2029 年	8,600.00		8,600.00
2030 年	8,600.00		8,600.00
2031 年	8,600.00		8,600.00
2032 年	9,100.00		9,100.00
2033 年	9,100.00		9,100.00
2034 年	9,100.00	85,100.00	94,200.00
2035 年	9,500.00		9,500.00
2036 年	9,500.00		9,500.00
2037 年	9,500.00		9,500.00
2038 年	10,000.00		10,000.00
2039 年	10,000.00		10,000.00
2040 年	10,000.00		10,000.00
2041 年	10,000.00		10,000.00
2042 年	10,000.00		10,000.00
2043 年	10,000.00		10,000.00
2044 年	10,000.00		10,000.00
2045 年	10,000.00		10,000.00
2046 年	10,000.00		10,000.00
2047 年	10,000.00		10,000.00
2048 年	10,000.00		10,000.00
2049 年	10,000.00		10,000.00
2050 年	10,000.00		10,000.00
2051 年	-3,218.00		-3,218.00
2052 年	-5,567.00		-5,567.00
2053 年	-7,916.00		-7,916.00
合计	217,099.00	85,100.00	302,199.00

（三）本息覆盖倍数

本报告涉及融资项目收益为政府性基金收入及运营产生的净现金流入之和，项目未运营

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

前需支付的资金利息由项目建设金支付，项目建设金包含项目资本金及融资资金。预期项目收入偿还融资本金和利息情况如下：

1、无锡至太仓高速公路（无锡段）

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		795.00	795.00	
2023 年		1,590.00	1,590.00	0.00
2024 年		3,800.00	3,800.00	0.00
2025 年		4,500.00	4,500.00	0.00
2026 年		6,500.00	6,500.00	0.00
2027 年		11,148.00	11,148.00	0.00
2028 年		11,148.00	11,148.00	25,701.00
2029 年		11,148.00	11,148.00	27,202.00
2030 年		11,148.00	11,148.00	28,792.00
2031 年		11,148.00	11,148.00	29,888.00
2032 年		11,148.00	11,148.00	30,997.00
2033 年		11,148.00	11,148.00	32,270.00
2034 年	35,000.00	10,448.00	45,448.00	33,600.00
2035 年	50,000.00	9,748.00	59,748.00	34,987.00
2036 年	116,200.00	7,748.00	123,948.00	23,135.00
2037 年	50,000.00	2,305.00	52,305.00	37,088.00
2038 年		1,510.00	1,510.00	38,182.00
2039 年		1,510.00	1,510.00	39,313.00
2040 年		1,510.00	1,510.00	36,174.00
2041 年		1,510.00	1,510.00	36,758.00
2042 年		1,510.00	1,510.00	37,321.00
2043 年		1,510.00	1,510.00	37,956.00
2044 年		1,510.00	1,510.00	38,608.00
2045 年		1,510.00	1,510.00	39,279.00
2046 年		1,510.00	1,510.00	24,309.00
2047 年		1,510.00	1,510.00	40,319.00
2048 年		1,510.00	1,510.00	40,942.00
2049 年		1,510.00	1,510.00	41,772.00
2050 年		1,510.00	1,510.00	42,619.00
2051 年		1,510.00	1,510.00	43,484.00
2052 年		1,510.00	1,510.00	43,484.00
2053 年	50,000.00	1,510.00	51,510.00	43,484.00
合计	**301,200.00**	**149,630.00**	**450,830.00**	**927,664.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.51
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2053 年）				2.06

2、鹅湖健康中心工程项目（2023 年）

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		318.00	318.00	
2023 年		636.00	636.00	
2024 年		1,020.14	1,020.14	

2025 年		1,040.14	1,040.14	3,800.00
2026 年		1,296.14	1,296.14	4,600.00
2027 年		1,296.14	1,296.14	5,100.00
2028 年		1,296.14	1,296.14	5,400.00
2029 年		1,296.14	1,296.14	5,800.00
2030 年		1,296.14	1,296.14	6,300.00
2031 年		1,296.14	1,296.14	6,700.00
2032 年		1,296.14	1,296.14	7,300.00
2033 年		1,296.14	1,296.14	7,800.00
2034 年	1,000.00	1,276.14	2,276.14	8,400.00
2035 年	6,400.00	1,256.14	7,656.14	8,700.00
2036 年		1,000.14	1,000.14	9,400.00
2037 年	20,000.00	682.14	20,682.14	10,100.00
2038 年	12,600.00	364.14	12,964.14	10,700.00
合计	**40,000.00**	**17,962.10**	**57,962.10**	**100,100.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				4.16
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				1.73

3、锡北镇养老院新建工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		28.90	28.90	
2024 年		99.80	99.80	
2025 年		141.80	141.80	
2026 年		205.80	205.80	2,000.00
2027 年		205.80	205.80	1,400.00
2028 年		205.80	205.80	1,600.00
2029 年		205.80	205.80	1,700.00
2030 年		205.80	205.80	1,700.00
2031 年		205.80	205.80	2,000.00
2032 年		205.80	205.80	1,900.00
2033 年		205.80	205.80	1,900.00
2034 年	2,100.00	163.80	2,263.80	1,900.00
2035 年	1,600.00	121.80	1,721.80	1,900.00
2036 年		57.80	57.80	2,200.00
2037 年		57.80	57.80	2,200.00
2038 年	2,000.00	28.90	2,028.90	2,200.00
合计	**5,700.00**	**2,347.00**	**8,047.00**	**24,600.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				3.88
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				3.06

4、鹅湖镇保障性租赁住房新建项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年		60.00	60.00	
2025 年		120.00	120.00	
2026 年		420.00	420.00	
2027 年		720.00	720.00	2,700.00
2028 年		720.00	720.00	2,600.00
2029 年		720.00	720.00	2,600.00
2030 年		720.00	720.00	2,700.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2031 年		720.00	720.00	2,700.00
2032 年		720.00	720.00	2,800.00
2033 年		720.00	720.00	2,700.00
2034 年	3,000.00	660.00	3,660.00	2,600.00
2035 年	7,500.00	600.00	8,100.00	2,600.00
2036 年	7,500.00	300.00	7,800.00	3,200.00
合计	**18,000.00**	**7,200.00**	**25,200.00**	**27,200.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				2.30
本息覆盖倍数（全生命周期 2024 年-2036 年）				1.08

5、2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)老旧小区改造工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年		10.00	10.00	0.00
2025 年		20.00	20.00	1,300.00
2026 年		81.60	81.60	1,400.00
2027 年		81.60	81.60	1,400.00
2028 年		81.60	81.60	1,400.00
2029 年		81.60	81.60	1,500.00
2030 年		81.60	81.60	1,600.00
2031 年		81.60	81.60	1,600.00
2032 年		81.60	81.60	1,700.00
2033 年		81.60	81.60	1,700.00
2034 年	500.00	71.60	571.60	1,700.00
2035 年	1,540.00	61.60	1,601.60	1,700.00
合计	**2,040.00**	**816.00**	**2,856.00**	**17,000.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				12.20
本息覆盖倍数（全生命周期 2024 年-2035 年）				5.95

6、无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年		80.00	80.00	0.00
2025 年		160.00	160.00	1,000.00
2026 年		320.00	320.00	1,100.00
2027 年		320.00	320.00	1,100.00
2028 年		320.00	320.00	1,100.00
2029 年		320.00	320.00	1,100.00
2030 年		320.00	320.00	1,100.00
2031 年		320.00	320.00	1,100.00
2032 年		320.00	320.00	1,100.00
2033 年		320.00	320.00	1,100.00
2034 年	4,000.00	240.00	4,240.00	1,100.00
2035 年	4,000.00	160.00	4,160.00	1,100.00
合计	**8,000.00**	**3,200.00**	**11,200.00**	**12,000.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.55
本息覆盖倍数（全生命周期 2024 年-2035 年）				1.07

7、锡山区医疗卫生中心工程项目

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		445.20	445.20	
2023 年		890.40	890.40	0.00
2024 年		1,050.40	1,050.40	0.00
2025 年		1,210.40	1,210.40	0.00
2026 年		1,466.40	1,466.40	5,600.00
2027 年		1,466.40	1,466.40	6,300.00
2028 年		1,466.40	1,466.40	7,000.00
2029 年		1,466.40	1,466.40	7,800.00
2030 年		1,466.40	1,466.40	8,700.00
2031 年		1,466.40	1,466.40	9,600.00
2032 年		1,466.40	1,466.40	10,500.00
2033 年		1,466.40	1,466.40	11,600.00
2034 年	8,000.00	1,306.40	9,306.40	12,700.00
2035 年	6,400.00	1,146.40	7,546.40	13,800.00
2036 年		890.40	890.40	15,100.00
2037 年	28,000.00	445.20	28,445.20	16,500.00
合计	**42,400.00**	**19,116.00**	**61,516.00**	**125,200.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				3.43
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2037 年）				2.04

8、2022 年锡山区安镇街道老旧小区改造工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年		16.00	16.00	0.00
2025 年		32.00	32.00	2,700.00
2026 年		110.40	110.40	2,900.00
2027 年		110.40	110.40	3,000.00
2028 年		110.40	110.40	3,000.00
2029 年		110.40	110.40	3,000.00
2030 年		110.40	110.40	3,000.00
2031 年		110.40	110.40	3,100.00
2032 年		110.40	110.40	3,100.00
2033 年		110.40	110.40	3,100.00
2034 年	800.00	94.40	894.40	3,100.00
2035 年	1,960.00	78.40	2,038.40	3,500.00
合计	**2,760.00**	**1,104.00**	**3,864.00**	**33,500.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				16.43
本息覆盖倍数（全生命周期 2024 年-2035 年）				8.67

9、无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		175.80	175.80	
2023 年		351.60	351.60	0.00
2024 年		985.10	985.10	0.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2025 年		1,185.10	1,185.10	995.00
2026 年		1,585.10	1,585.10	2,502.00
2027 年		1,585.10	1,585.10	2,245.00
2028 年		1,585.10	1,585.10	2,441.00
2029 年		1,585.10	1,585.10	78,159.00
2030 年		1,585.10	1,585.10	2,441.00
2031 年		1,585.10	1,585.10	2,715.00
2032 年	12,000.00	1,409.30	13,409.30	2,715.00
2033 年		1,233.50	1,233.50	2,715.00
2034 年	10,000.00	1,033.50	11,033.50	2,923.00
2035 年	10,000.00	833.50	10,833.50	2,928.00
2036 年		433.50	433.50	2,928.00
2037 年		433.50	433.50	3,142.00
2038 年	15,000.00	433.50	15,433.50	3,142.00
合计	**47,000.00**	**18,018.50**	**65,018.50**	**111,991.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				2.67
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				1.72

10、蠡园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		78.25	78.25	0.00
2024 年		206.50	206.50	0.00
2025 年		256.50	256.50	1,122.00
2026 年		256.50	256.50	1,307.00
2027 年		256.50	256.50	1,506.00
2028 年		256.50	256.50	1,649.00
2029 年		256.50	256.50	1,726.00
2030 年		256.50	256.50	1,810.00
2031 年		256.50	256.50	1,895.00
2032 年		256.50	256.50	1,985.00
2033 年		256.50	256.50	2,078.00
2034 年	2,500.00	206.50	2,706.50	2,164.00
2035 年		156.50	156.50	2,257.00
2036 年		156.50	156.50	2,365.00
2037 年		156.50	156.50	2,479.00
2038 年	5,000.00	78.25	5,078.25	2,578.00
合计	**7,500.00**	**3,347.50**	**10,847.50**	**26,921.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				3.3
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				2.48

11、蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		1,157.26	1,157.26	0.00
2024 年	470.00	1,561.19	2,031.19	0.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2025 年	1,410.00	1,587.20	2,997.20	0.00
2026 年	2,290.00	1,655.33	3,945.33	0.00
2027 年	3,240.00	1,684.01	4,924.01	5,473.00
2028 年	4,180.00	1,506.75	5,686.75	6,313.00
2029 年	4,580.00	1,296.76	5,876.76	7,145.00
2030 年	4,580.00	1,087.53	5,667.53	7,976.00
2031 年	4,580.00	878.30	5,458.30	8,644.00
2032 年	1,670.00	739.59	2,409.59	8,005.00
2033 年		733.53	733.53	8,004.00
2034 年	4,000.00	653.53	4,653.53	7,984.00
2035 年	4,000.00	573.53	4,573.53	7,964.00
2036 年	4,000.00	413.53	4,413.53	7,924.00
2037 年		253.53	253.53	8,231.00
2038 年	8,100.00	126.77	8,226.77	8,199.00
合计	**47,100.00**	**15,908.34**	**63,008.34**	**91,862.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.34
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.46

12、胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		109.55	109.55	0.00
2024 年		259.10	259.10	0.00
2025 年		299.10	299.10	1,355.00
2026 年		419.10	419.10	1,355.00
2027 年		419.10	419.10	1,355.00
2028 年		419.10	419.10	1,360.00
2029 年		419.10	419.10	1,360.00
2030 年		419.10	419.10	1,360.00
2031 年		419.10	419.10	1,364.00
2032 年		419.10	419.10	1,364.00
2033 年		419.10	419.10	1,364.00
2034 年	2,000.00	379.10	2,379.10	1,370.00
2035 年	3,000.00	339.10	3,339.10	1,370.00
2036 年		219.10	219.10	1,370.00
2037 年		219.10	219.10	1,375.00
2038 年	7,000.00	109.55	7,109.55	1,375.00
合计	**12,000.00**	**5,286.50**	**17,286.50**	**19,097.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				2.16
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.10

13、花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		130.05	130.05	0.00
2024 年		500.10	500.10	0.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2025 年		740.10	740.10	29,978.00
2026 年		740.10	740.10	950.00
2027 年		740.10	740.10	951.00
2028 年		740.10	740.10	1,029.00
2029 年		740.10	740.10	1,121.00
2030 年		740.10	740.10	1,146.00
2031 年		740.10	740.10	1,192.00
2032 年		740.10	740.10	1,236.00
2033 年		740.10	740.10	1,251.00
2034 年	12,000.00	500.10	12,500.10	1,214.00
2035 年		260.10	260.10	1,202.00
2036 年		260.10	260.10	1,220.00
2037 年		260.10	260.10	1,239.00
2038 年	9,000.00	130.05	9,130.05	1,226.00
合计	**21,000.00**	**8,701.50**	**29,701.50**	**44,955.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				2.04
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.51

14、无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		79.50	79.50	0.00
2023 年		159.00	159.00	0.00
2024 年		279.10	279.10	0.00
2025 年		319.10	319.10	751.00
2026 年		319.10	319.10	862.00
2027 年		319.10	319.10	1,036.00
2028 年		319.10	319.10	1,137.00
2029 年		319.10	319.10	1,335.00
2030 年		319.10	319.10	1,495.00
2031 年		319.10	319.10	1,690.00
2032 年		319.10	319.10	1,882.00
2033 年	3,000.00	319.10	3,319.10	2,146.00
2034 年	2,000.00	199.00	2,199.00	2,343.00
2035 年		159.00	159.00	2,650.00
2036 年		159.00	159.00	2,930.00
2037 年	5,000.00	79.50	5,079.50	3,253.00
合计	**10,000.00**	**3,986.00**	**13,986.00**	**23,510.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.76
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2037 年）				1.68

15、无锡市滨湖区再生水厂项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		86.70	86.70	0.00
2024 年		400.20	400.20	0.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2025 年		1,160.20	1,160.20	4,116.00
2026 年		1,160.20	1,160.20	4,116.00
2027 年		1,160.20	1,160.20	4,116.00
2028 年		1,160.20	1,160.20	3,906.00
2029 年		1,160.20	1,160.20	3,906.00
2030 年		1,160.20	1,160.20	3,906.00
2031 年		1,160.20	1,160.20	3,695.00
2032 年		1,160.20	1,160.20	3,695.00
2033 年	4,000.00	1,160.20	5,160.20	3,695.00
2034 年	22,000.00	933.40	22,933.40	3,638.00
2035 年		173.40	173.40	3,608.00
2036 年		173.40	173.40	3,448.00
2037 年		173.40	173.40	3,448.00
2038 年	6,000.00	86.70	6,086.70	3,427.00
合计	**32,000.00**	**12,469.00**	**44,469.00**	**52,720.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.03
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.19

16、马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		137.28	137.28	0.00
2024 年		334.55	334.55	0.00
2025 年		394.55	394.55	0.00
2026 年		434.55	434.55	1,845.00
2027 年		434.55	434.55	2,055.00
2028 年		434.55	434.55	2,316.00
2029 年		434.55	434.55	2,654.00
2030 年		434.55	434.55	2,654.00
2031 年		434.55	434.55	2,654.00
2032 年		434.55	434.55	2,736.00
2033 年		434.55	434.55	2,736.00
2034 年	3,000.00	374.55	3,374.55	2,736.00
2035 年	1,000.00	314.55	1,314.55	2,806.00
2036 年		274.55	274.55	2,791.00
2037 年		274.55	274.55	2,781.00
2038 年	9,500.00	137.28	9,637.28	2,870.00
合计	**13,500.00**	**5,718.25**	**19,218.25**	**33,634.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				2.95
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.75

17、新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		127.20	127.20	
2023 年		348.30	348.30	0.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2024 年		482.20	482.20	168.00
2025 年		522.20	522.20	336.00
2026 年		522.20	522.20	336.00
2027 年		522.20	522.20	336.00
2028 年		522.20	522.20	63,612.00
2029 年		522.20	522.20	336.00
2030 年		522.20	522.20	336.00
2031 年		522.20	522.20	336.00
2032 年		522.20	522.20	336.00
2033 年		522.20	522.20	336.00
2034 年	2,000.00	482.20	2,482.20	336.00
2035 年		442.20	442.20	336.00
2036 年		442.20	442.20	336.00
2037 年	8,000.00	315.00	8,315.00	336.00
2038 年	6,000.00	93.90	6,093.90	336.00
合计	**16,000.00**	**7,433.00**	**23,433.00**	**68,148.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				8.72
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				2.91

18、硕放街道老旧小区改造（二期）

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		269.60	269.60	
2023 年		347.85	347.85	0.00
2024 年		526.10	526.10	0.00
2025 年		1,026.10	1,026.10	0.00
2026 年		1,026.10	1,026.10	6,966.00
2027 年		1,026.10	1,026.10	6,966.00
2028 年		1,026.10	1,026.10	65,919.00
2029 年		1,026.10	1,026.10	6,966.00
2030 年		1,026.10	1,026.10	6,966.00
2031 年		1,026.10	1,026.10	6,966.00
2032 年		1,026.10	1,026.10	6,966.00
2033 年		1,026.10	1,026.10	6,966.00
2034 年	15,000.00	926.10	15,926.10	6,966.00
2035 年	-	426.10	426.10	6,966.00
2036 年	8,000.00	426.10	8,426.10	6,966.00
2037 年	-	156.50	156.50	6,966.00
2038 年	5,000.00	78.25	5,078.25	6,966.00
合计	**28,000.00**	**12,391.50**	**40,391.50**	**149,511.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				4.74
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				3.7

19、吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		101.10	101.10	
2023 年		132.40	132.40	0.00
2024 年		183.70	183.70	0.00
2025 年		403.70	403.70	486.00
2026 年		403.70	403.70	486.00

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2027 年		403.70	403.70	486.00
2028 年		403.70	403.70	486.00
2029 年		403.70	403.70	486.00
2030 年		403.70	403.70	486.00
2031 年		403.70	403.70	486.00
2032 年		403.70	403.70	486.00
2033 年		403.70	403.70	486.00
2034 年	6,000.00	383.70	6,383.70	36,814.00
2035 年	-	163.70	163.70	486.00
2036 年	3,000.00	163.70	3,163.70	486.00
2037 年	-	62.60	62.60	486.00
2038 年	2,000.00	31.30	2,031.30	486.00
合计	**11,000.00**	**4,855.50**	**15,855.50**	**43,132.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				4.04
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				2.72

20、江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		72.25	72.25	0.00
2024 年		164.50	164.50	0.00
2025 年		304.50	304.50	0.00
2026 年		544.50	544.50	0.00
2027 年		744.50	744.50	16.00
2028 年		744.50	744.50	16.00
2029 年		744.50	744.50	16.00
2030 年		744.50	744.50	16.00
2031 年		744.50	744.50	16.00
2032 年		744.50	744.50	97.00
2033 年		744.50	744.50	97.00
2034 年	4,000.00	724.50	4,724.50	43,045.00
2035 年	6,000.00	584.50	6,584.50	97.00
2036 年	5,000.00	344.50	5,344.50	97.00
2037 年	-	144.50	144.50	181.00
2038 年	5,000.00	72.25	5,072.25	181.00
合计	**20,000.00**	**8,167.50**	**28,167.50**	**43,875.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				3.96
本息覆盖倍数（全生命周期 2024 年-2038 年）				1.56

21、无锡经开区为民办实事学前教育项目（一期）

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		0.00	0.00	
2023 年		238.40	238.40	0.00
2024 年		361.00	361.00	0.00
2025 年		421.00	421.00	0.00
2026 年		861.00	861.00	1,042.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2027 年		861.00	861.00	1,042.00
2028 年		861.00	861.00	1,042.00
2029 年		861.00	861.00	1,042.00
2030 年		861.00	861.00	1,042.00
2031 年		861.00	861.00	1,042.00
2032 年		861.00	861.00	1,042.00
2033 年		861.00	861.00	1,042.00
2034 年	3,000.00	801.00	3,801.00	79,342.00
2035 年	11,000.00	741.00	11,741.00	1,042.00
2036 年	-	301.00	301.00	1,042.00
2037 年	6,000.00	301.00	6,301.00	1,042.00
2038 年	4,000.00	62.60	4,062.60	1,042.00
合计	**24,000.00**	**10,115.00**	**34,115.00**	**91,846.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				7.64
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				2.69

22、太湖科技中心 7 号地块提升改造工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		78.25	78.25	0.00
2024 年		216.50	216.50	0.00
2025 年		276.50	276.50	0.00
2026 年		596.50	596.50	2,078.00
2027 年		596.50	596.50	2,187.00
2028 年		596.50	596.50	2,320.00
2029 年		596.50	596.50	2,328.00
2030 年		596.50	596.50	2,328.00
2031 年		596.50	596.50	2,396.00
2032 年		596.50	596.50	2,396.00
2033 年		596.50	596.50	2,400.00
2034 年	3,000.00	536.50	3,536.50	2,469.00
2035 年	8,000.00	476.50	8,476.50	2,473.00
2036 年		156.50	156.50	2,473.00
2037 年		156.50	156.50	2,546.00
2038 年	5,000.00	78.25	5,078.25	2,546.00
合计	**16,000.00**	**6,747.50**	**22,747.50**	**30,940.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				2.37
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.36

23、智能制造产业园片区基础设施提档升级项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		289.00	289.00	0.00
2024 年		1,582.00	1,582.00	0.00
2025 年		1,982.00	1,982.00	0.00
2026 年		3,982.00	3,982.00	7,000.00
2027 年		3,982.00	3,982.00	7,400.00
2028 年		3,982.00	3,982.00	7,800.00
2029 年		3,982.00	3,982.00	8,600.00

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2030 年		3,982.00	3,982.00	8,600.00
2031 年		3,982.00	3,982.00	8,600.00
2032 年		3,982.00	3,982.00	9,100.00
2033 年		3,982.00	3,982.00	9,100.00
2034 年	20,000.00	3,582.00	23,582.00	94,200.00
2035 年	50,000.00	3,182.00	53,182.00	9,500.00
2036 年		1,182.00	1,182.00	9,500.00
2037 年		1,182.00	1,182.00	9,500.00
2038 年	20,000.00	893.00	20,893.00	10,000.00
2039 年		604.00	604.00	10,000.00
2040 年		604.00	604.00	10,000.00
2041 年		604.00	604.00	10,000.00
2042 年		604.00	604.00	10,000.00
2043 年		604.00	604.00	10,000.00
2044 年		604.00	604.00	10,000.00
2045 年		604.00	604.00	10,000.00
2046 年		604.00	604.00	10,000.00
2047 年		604.00	604.00	10,000.00
2048 年		604.00	604.00	10,000.00
2049 年		604.00	604.00	10,000.00
2050 年		604.00	604.00	10,000.00
2051 年		604.00	604.00	-3,218.00
2052 年		604.00	604.00	-5,567.00
2053 年	20,000.00	604.00	20,604.00	-7,916.00
合计	**110,000.00**	**54,790.00**	**164,790.00**	**302,199.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				2.72
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2053 年）				1.83

五、结论性意见

（一）测算结果汇总

根据项目单位测算，蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目项目存在 2.7 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。经上述测算结果如下：

1、项目全部债务存续期内资金平衡方案

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益 ①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
1	无锡至太仓高速公路（无锡段）	927,664.00	450,830.00	2.06
2	鹅湖健康中心工程项目（2023 年）	100,100.00	57,962.10	1.73
3	锡北镇养老院新建工程	24,600.00	8,047.00	3.06
4	鹅湖镇保障性租赁住房新建项目	27,200.00	25,200.00	1.08

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
5	2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)老旧小区改造工程	17,000.00	2,856.00	5.95
6	无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程	12,000.00	11,200.00	1.07
7	锡山区医疗卫生中心工程项目	125,200.00	61,516.00	2.04
8	2022 年锡山区安镇街道老旧小区改造工程	33,500.00	3,864.00	8.67
9	无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)	111,991.00	65,018.50	1.72
10	蠡园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目	26,921.00	10,847.50	2.48
11	蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目	91,862.00	63,008.34	1.46
12	胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目	19,097.00	17,286.50	1.10
13	花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目	44,955.00	29,701.50	1.51
14	无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目	23,510.00	13,986.00	1.68
15	无锡市滨湖区再生水厂项目	52,720.00	44,469.00	1.19
16	马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目	33,634.00	19,218.25	1.75
17	新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目	68,148.00	23,433.00	2.91
18	硕放街道老旧小区改造（二期）	149,511.00	40,391.50	3.70
19	吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目	43,132.00	15,855.50	2.72
20	江溪街道春城家园 A 区、万裕苑二区等安置房小区改造提升工程项目	43,875.00	28,167.50	1.56
21	无锡经开区为民办实事学前教育项目（一期）	91,846.00	34,115.00	2.69
22	太湖科技中心 7 号地块提升改造工程	30,940.00	22,747.50	1.36
23	智能制造产业园片区基础设施提档升级项目	302,199.00	164,790.00	1.83

2、项目本期债券存续期资金平衡方案

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益 ①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
1	无锡至太仓高速公路（无锡段）	208,450.00	10	138,284.00	1.51
2	鹅湖健康中心工程项目（2023 年）	61,200.00	10	14,705.54	4.16
3	锡北镇养老院新建工程	16,100.00	10	4,151.80	3.88
4	鹅湖镇保障性租赁住房新建项目	21,400.00	10	9,300.00	2.30
5	2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)老旧小区改造工	15,300.00	10	1,254.40	12.20

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

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
	程				
6	无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程	11,000.00	10	7,040.00	1.56
7	锡山区医疗卫生中心工程项目	79,800.00	10	23,298.40	3.43
8	2022 年锡山区安镇街道老旧小区改造工程	30,000.00	10	1,825.60	16.43
9	无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)	99,851.00	10	37,357.10	2.67
10	蠡园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目	17,242.00	10	5,221.50	3.3
11	蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目	59,544.00	10	44,383.72	1.34
12	胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目	13,607.00	10	6,290.10	2.16
13	花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目	40,068.00	10	19,661.10	2.04
14	无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目	14,677.00	10	8,350.00	1.76
15	无锡市滨湖区再生水厂项目	38,789.00	10	37,775.40	1.03
16	马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目	22,386.00	10	7,580.05	2.95
17	新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目	66,804.00	10	7,664.20	8.72
18	硕放街道老旧小区改造（二期）	121,647.00	10	25,687.10	4.74
19	吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目	41,188.00	10	10,200.70	4.04
20	江溪街道春城家园 A 区、万裕苑二区等安置房小区改造提升工程项目	43,319.00	10	10,949.50	3.96
21	无锡经开区为民办实事学前教育项目（一期）	87,678.00	10	11,471.00	7.64
22	太湖科技中心 7 号地块提升改造工程	20,902.00	10	8,801.50	2.37
23	智能制造产业园片区基础设施提档升级项目	160,400.00	10	59,002.00	2.72

（二）城镇建设项目明细表

1、无锡至太仓高速公路（无锡段）

项目名称	无锡至太仓高速公路（无锡段）
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）	3.5000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	3.5000

项目简要描述	项目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湘城西枢纽，路线全长约 50 公里，其中无 锡段约 31.7 公里，苏州段约 18.3 公里。
项目建设期	2022 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2078 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	44.2000
其中：不含专项债券的项目资本金	14.0800
专项债券融资	30.1200
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	3.5000	5.0000	11.6200			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	20.8450								

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	2.5701	2029 年	2.7202	2030 年	2.8792
2031 年	2.9888	2032 年	3.0997	2033 年	3.2270	2034 年	3.3600
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			0.47
债券存续期内项目总债务融资本息	13.8284	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.51
债券存续期内项目总债务融资本金	3.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.96
债券存续期内项目总地方债券融资本息	13.8284	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.51
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.96
项目收益预测依据		车辆通行费收入	

2、鹅湖健康中心工程项目（2023 年）

项目名称	鹅湖健康中心工程项目（2023 年）
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗

本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目位于锡山区鹅湖镇会通路北、新杨路东，总用地面积 53708 平方米，项目按 300 床规模建设,总建筑面积约 53000 平方米。建设内容为新建门急诊医技住院楼、科教宿舍楼，配套建设道路、综合管线、绿化景观、照明亮化等室外工程。
项目建设期	2022 年至 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）	5.2002
其中：不含专项债券的项目资本金	1.2002
专项债券融资	4.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	1.2600	0.1000	0.6400				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	6.1200								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.3800	2026 年	0.4600
2027 年	0.5100	2028 年	0.5400	2029 年	0.5800	2030 年	0.6300
2031 年	0.6700	2032 年	0.7300	2033 年	0.7800	2034 年	0.8400
2035 年		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			1.18
债券存续期内项目总债务融资本息	1.4706	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.16
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	61.20
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.4706	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.16
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	61.20
项目收益预测依据		门诊、住院及其他收入	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

3、锡北镇养老院新建工程

项目名称	锡北镇养老院新建工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	养老
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.2100
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目位于锡山区锡北镇。项目用地面积 16725 平方米，总建筑面积 26500 平方米，共有床位 500 个。建设内容为两栋 6 层护理用房，两栋楼由 1 层裙房连接。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	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）	2.5318
其中：不含专项债券的项目资本金	1.9618
专项债券融资	0.5700
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.2100	0.1600				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.6100								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	0.2000
2027 年	0.1400	2028 年	0.1600	2029 年	0.1700	2030 年	0.1700
2031 年	0.2000	2032 年	0.1900	2033 年	0.1900	2034 年	0.1900
2035 年		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			0.64
债券存续期内项目总债务融资本息	0.4152	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.88
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	7.67
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.4152	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.88
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.67

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

项目收益预测依据	补贴收入、床位收入

4、鹅湖镇保障性租赁住房新建项目

项目名称	鹅湖镇保障性租赁住房新建项目
项目类型（一级）	其他
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目位于无锡市锡山区鹅湖镇蘅芳路北、青虹路西。项目总用地面积约 1.6 万平方米，总建筑面积约 5.0 万平方米。建设内容为保障性租赁住房及相关配套设施。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2077 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.2500
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4500
专项债券融资	1.8000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.7500	0.7500			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.1400								

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	0.2700	2028 年	0.2600	2029 年	0.2600	2030 年	0.2700
2031 年	0.2700	2032 年	0.2800	2033 年	0.2700	2034 年	0.2600
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			0.95
债券存续期内项目总债务融资本息	0.9300	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	0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	7.13
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.9300	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.30

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.13
项目收益预测依据		租金、物业费及其他收入	

5、2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)老旧小区改造工程

项目名称	2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)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)	0.0500
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目位于锡山区东亭街道。主要整治改造内容：屋面维修、外墙防渗和出新、楼道出新、路面维修、市政管网改造、更新完善消防设施、环卫设施改造、增设停车泊位、住宅信报箱宣传栏改造、增加楼道灯（节能灯）、绿化改造、完善公益配套设施、建设休闲场地、拆临拆违等方面的内容。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.4748
其中:不含专项债券的项目资本金	1.2708
专项债券融资	0.2040
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.1540				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.5300								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.1300	2026 年	0.1400
2027 年	0.1400	2028 年	0.1400	2029 年	0.1500	2030 年	0.1600
2031 年	0.1600	2032 年	0.1700	2033 年	0.1700	2034 年	0.1700
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			1.04
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1254	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	12.20

债券存续期内项目总债务融资本金	0.0500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	30.60
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.1254	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	12.20
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.0500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	30.60
项目收益预测依据		租金、物业费及其他收入	

6、无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程

项目名称	无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.4000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目位于无锡市锡山青清固废处置有限公司内，具体位于万安路南、杨亭路西。主要包括生活垃圾转运站、餐厨垃圾及果蔬垃圾处理厂、废水处理站（包括渗沥液处理站和沼液处理站）及配套工程，分三期建设。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.0964
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2964
专项债券融资	0.8000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.4000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.0900								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.1000	2026 年	0.1100
2027 年	0.1100	2028 年	0.1100	2029 年	0.1100	2030 年	0.1100
2031 年	0.1100	2032 年	0.1100	2033 年	0.1100	2034 年	0.1100
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							0.99
债券存续期内项目总债务融资本息	0.7040	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	0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.73
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.7040	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	0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.73
项目收益预测依据		垃圾处理收入					

7、锡山区医疗卫生中心工程项目

项目名称	锡山区医疗卫生中心工程项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.8000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目位于锡山区锡东新城鑫安南路西、益林路南，总用地面积 18411 平方米，总建筑面积约为 70000 平方米。建设内容为锡山人民医院二期医技住院综合楼 250 床、锡山妇幼医院 300 床。
项目建设期	2021 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	6.7915
其中：不含专项债券的项目资本金	1.3515
专项债券融资	4.2400
其他债务融资	1.2000

项目分年融资计划

	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		2.8000		0.8000	0.6400				
其他债务融资	**1.2000**								

债券存续期内项目总收益	7.9800

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	0.5600

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2027 年	0.6300	2028 年	0.7000	2029 年	0.7800	2030 年	0.8700
2031 年	0.9600	2032 年	1.0500	2033 年	1.1600	2034 年	1.2700
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			1.17
债券存续期内项目总债务融资本息	2.3298	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	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	9.98
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.3298	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	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	9.98
项目收益预测依据		门诊、住院及停车收入	

8、2022 年锡山区安镇街道老旧小区改造工程

项目名称	2022 年锡山区安镇街道老旧小区改造工程
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）	0.0800
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目位于锡山区安镇街道，共涉及 5 个小区，改造面积共计 53.03 万平方米。主要改造内容：对建设建筑改造提升、消防安全设施、基础配套设施改造、交通停车改善、环境整治、便民设施建设、公共活动空间改善、绿化景观提升等进行整治维修提升改造。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	3.9177
其中：不含专项债券的项目资本金	3.6417
专项债券融资	0.2760
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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				0.0800	0.1960				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.0000						
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.2700	2026 年	0.2900
2027 年	0.3000	2028 年	0.3000	2029 年	0.3000	2030 年	0.3000
2031 年	0.3100	2032 年	0.3100	2033 年	0.3100	2034 年	0.3100
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							0.77
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1826	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					16.43
债券存续期内项目总债务融资本金	0.0800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					37.50
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.1826	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					16.43
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.0800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					37.50
项目收益预测依据	租金、物业费及其他收入						

9、 无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)

项目名称	无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.0000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	主要工程内容包括门诊部、急诊部、医技部、住院部、预防保健部、后勤辅助等用房。项目用地总面积 1.7801 公顷，规划总建筑面积 73713 平方米，其中地上建筑面积 49713 平方米，地下建筑面积 24000 平方米（含人防工程平战转换医院 3000 平方米）。
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）	15
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	6.8051
其中：不含专项债券的项目资本金	2.1051
专项债券融资	4.7000
其他债务融资	
项目分年融资计划	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

	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		1.2000	1.5000	1.0000	1.0000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	9.9851								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2023年	-	2024年	-	2025年	0.0995	2026年	0.2502
2027年	0.2245	2028年	0.2441	2029年	7.8159	2030年	0.2441
2031年	0.2715	2032年	0.2715	2033年	0.2715	2034年	0.2923
2035年		2036年		2037年		2038年	

债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.47
债券存续期内项目总债务融资本息	3.7357	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.67
债券存续期内项目总债务融资本金	2.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.54
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.7357	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.67
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.54
项目收益预测依据		房屋租赁、停车费、充电桩车位净收入和政府性基金收入	

10、鑫园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目

项目名称	鑫园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目
项目类型（一级）	其他
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.2500
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目拟实施鑫园中心小学东侧地块保障性租赁住房建设，建设内容包括新建住宅、变电所、商业及配套、地下车库以及绿化等相关配套设施。项目用地面积约 4513.20㎡，总建筑面积 21626.40 ㎡。其中地上建筑面积 17177.47 ㎡，包括住宅面积 15821.71㎡，变电所面积 180.00 ㎡，商业及配套面积 1175.76 ㎡；地下建筑面积 4448.93 ㎡，包括地下车库 3665.63 ㎡，非机动车库 783.30 ㎡。
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（单位：亿元）	1.6925

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

其中：不含专项债券的项目资本金	0.9425
专项债券融资	0.7500
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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			0.5000	0.2500					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.7242

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年		2025 年	0.1122	2026 年	0.1307
2027 年	0.1506	2028 年	0.1649	2029 年	0.1726	2030 年	0.1810
2031 年	0.1895	2032 年	0.1985	2033 年	0.2078	2034 年	0.2164
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			1.02
债券存续期内项目总债务融资本息	0.5222	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.30
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.90
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.5222	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.30
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.90
项目收益预测依据		保障房出租收入、商业及配套出租收入、停车位收入和充电桩收入	

11、蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目

项目名称	蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.4000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

项目简要描述	蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目建设内容包括包括五个子项目，其中景江苑老旧小区综合改造提升项目约 2.70 万 ㎡，西园里老旧小区综合改造提升项目约 23.59 万㎡（西园里小区总建筑面积约 27.35 万 ㎡扣除蠡园街道老旧小区综合提升改造项目中西园里 180-197 改造约 2.79 万 ㎡，西园里 326-332 改造约 0.97 万 ㎡），湖山湾家园 A、B、C 区综合改造提升项目约 20.73 万 ㎡，大箕山三期西拓 A、B 块综合改造提升项目约 25.76 万 ㎡，鸿桥北苑一期、二期、鸿桥南苑综合改造提升项目约 19.71 万㎡。
项目建设期	2023 至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2077 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	6.7111
其中：不含专项债券的项目资本金	2.0011
专项债券融资	2.0100
其他债务融资	2.7000

项目分年融资计划

	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			0.8100	0.4000	0.4000	0.4000			
其他债务融资			2.7000						
债券存续期内项目总收益	5.9544								

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	0.5473	2028 年	0.6313	2029 年	0.7145	2030 年	0.7976
2031 年	0.8644	2032 年	0.8005	2033 年	0.8004	2034 年	0.7984
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			0.89
债券存续期内项目总债务融资本息	4.4384	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.34
债券存续期内项目总债务融资本金	3.1000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.92
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.1109	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	5.36
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	14.89
项目收益预测依据		租金收入、物业费收入和车位收入	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

12、胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目

项目名称	胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目
项目类型（一级）	民生项目
项目类型（二级）	其他民生项目
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.2000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	胡埭镇公共文化服务配套用房位于无锡市滨湖区胡埭镇，东至振胡路，西至公园路，北至商贸街，南至胡埭人民西路，现状为文化娱乐城。主要建设内容为项目设计方案所确定的公共文化服务配套用房以及室外场地、市政、道路、管线、绿化等相关配套设施建设。总用地面 11846.50 平米，总建筑面积约 23675.58 平方米（含地上地下所有建物），其中地上公共服务建筑及配套设施建筑面积 15858.96 平方米，地下建筑面积 7816.62 平方米。
项目建设期	2023 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）	1.4912
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2912
专项债券融资	1.2000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.2000	0.3000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.3607								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年		2025 年	0.1355	2026 年	0.1355
2027 年	0.1355	2028 年	0.1360	2029 年	0.1360	2030 年	0.1360
2031 年	0.1364	2032 年	0.1364	2033 年	0.1364	2034 年	0.1370
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			0.91
债券存续期内项目总债务融资本息	0.6290	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.16
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.80
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.6290	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.16

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.80
项目收益预测依据		租金收入和车位收入	

13、花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目

项目名称	花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目
项目类型（一级）	其他
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.2000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目位于无锡市滨湖区胡埭镇钱胡路与沪宜公路交叉口东南侧地块，占地 18200.2 平方米，总建筑面积 41145 ㎡，其中地上建筑面积 31445 平方米，地下建筑面积 9700 平方米。主要建设保障性租赁住房及公建配套设施，具体为新建住宅楼、公共配套用房、地下车库、变电所，以及室外场地、市政、道路、管线、绿化等相关配套设施。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	3.0069
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9069
专项债券融资	2.1000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	1.2000					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	4.0068								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	2.9978	2026 年	0.0950
2027 年	0.0951	2028 年	0.1029	2029 年	0.1121	2030 年	0.1146
2031 年	0.1192	2032 年	0.1236	2033 年	0.1251	2034 年	0.1214
2035 年		2036 年		2037 年		2038 年	
2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.33
债券存续期内项目总债务融资本息	1.9661	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	1.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.34
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.9661	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	1.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.34
项目收益预测依据		停车位出租收入、商业出租收入、商业出售收入、租房收入、广告出租收入、充电桩收入及政府性基金收入	

14、无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目

项目名称	无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目
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（单位：亿元）	0.2000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目位于梁清路与陶巷路交叉口西北侧，规划用地面积 10800 平方米（约 16.2 亩），总建筑面积 20992.35 平方米(其中地上建筑面积 13419.85 平方米,地下建筑面积 7572.5 平方米。主要建设内容包括新建 1 栋教学综合楼（地上四层、地下一层）和室外活动场地、道路、广场、停车场、门卫、垃圾用房、围墙等配套设施。其中新建的教学楼，作为幼儿园日常教学、办公、活动、生活用房使用。幼儿园按 16 班规模标准进行设计，根据幼儿园生均班额各 30 人计算，幼儿园将容纳学前儿童总数 480 人。
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（单位：亿元）	1.2500
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2500
专项债券融资	1.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资			0.5000	0.3000	0.2000				
其他债务融资									

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

债券存续期内项目总收益	1.4677						
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.0751	2026 年	0.0862
2027 年	0.1036	2028 年	0.1137	2029 年	0.1335	2030 年	0.1495
2031 年	0.1690	2032 年	0.1882	2033 年	0.2146	2034 年	0.2343
2035 年		2036 年		2037 年		2038 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.17
债券存续期内项目总债务融资本息		0.8350	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		0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.94
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.8350	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地方债券融资本金		0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.94
项目收益预测依据			保教费收入、伙食费收入、托管费收入				

15、无锡市滨湖区再生水厂项目

项目名称	无锡市滨湖区再生水厂项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.6000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目位于胡埭工业园内，拟建设处理规模 10000m3/d 再生水厂，项目采用分开建设模式，一标段占地面积 43 亩，拟建设用地坐落于滨湖区陆藕路与芙蓉路夹角建设空地，胡埭污水厂提标厂区南侧地块，二标段坐落于刘闾路翠竹路交叉口，占地面积约 40 亩。滨湖再生水厂项目，分为两部分建设即： 再生水厂二期（芯卓）部分、再生水厂二期（弘元）部分及其各自对应 的厂外管道工程。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 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）	4.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8000

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

专项债券融资	3.2000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	2.2000					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.8789

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年		2025年	0.4116	2026年	0.4116
2027年	0.4116	2028年	0.3906	2029年	0.3906	2030年	0.3906
2031年	0.3695	2032年	0.3695	2033年	0.3695	2034年	0.3638
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			0.97
债券存续期内项目总债务融资本息	3.7775	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.03
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	1.49
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.7775	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.03
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	1.49
项目收益预测依据		水处理收费收入	

16、马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目

项目名称	马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目位于无锡滨湖区马山街道内，总占地面积约 92000 平方米（约 138 亩）。本项目涉及医药服务外包区二期改扩建工程；通过对外包区二期旧厂房外立面改造提升工程，提升马山街道城市形象，改善投资环境；基础配套设施综合提升工程，主要涉及智能化系统设施配建、绿化改造提升工程、厂区道路/路灯提升工程和给水及雨污水管网改造提升工程；对项目区配套泊车设施改造提升。

项目建设期	2022 年至 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）	1.9012								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5512								
专项债券融资	1.3500								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	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			0.9500	0.3000	0.1000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.2386								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年	-	2024 年		2025 年		2026 年	0.1845		
2027 年	0.2055	2028 年	0.2316	2029 年	0.2654	2030 年	0.2654		
2031 年	0.2654	2032 年	0.2736	2033 年	0.2736	2034 年	0.2736		
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	1.18								
债券存续期内项目总债务融资本息	0.7580	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.95						
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	7.46						
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.7580	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.95						
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.46						
项目收益预测依据	房屋租赁收入、物业收入、车位出租收入、充电桩收费收入								

17、新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目

项目名称	新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造
项目类型（二级）	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.2000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目涉及占地面积约 31.5 万平方米，总建筑面积约 45 万平方米，其中北区占地面积约 11.1 万平方米，南区占地面积约 20.4 万平方米。主要建设内容包括市政优化、建筑提升、魅力核心、宅间改造、安全打造、配套设施、环卫升级、城市家具等方面。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2074 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.0250
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4250
专项债券融资	1.6000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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		0.8000	0.6000	0.2000					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	6.6804

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	0.0168	2025 年	0.0336	2026 年	0.0336
2027 年	0.0336	2028 年	6.3612	2029 年	0.0336	2030 年	0.0336
2031 年	0.0336	2032 年	0.0336	2033 年	0.0336	2034 年	0.0336
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			3.30
债券存续期内项目总债务融资本息	0.7664	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	8.72
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	33.40
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.7664	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	8.72
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	33.40
项目收益预测依据		停车费、物业费收入和政府性基金收入	

18、硕放街道老旧小区改造（二期）

项目名称	硕放街道老旧小区改造（二期）
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.5000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目为硕放街道老旧小区（二期）改造工程项目，具体包含 2 个单项工程，分别为咏硕苑、南星苑、丽景佳苑一期提升改造、小区雨污水改造一期。
项目建设期	2021 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	3.5500
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7500
专项债券融资	2.8000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.800		0.5000	1.5000					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	12.1647								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	0.6966
2027 年	0.6966	2028 年	6.5919	2029 年	0.6966	2030 年	0.6966
2031 年	0.6966	2032 年	0.6966	2033 年	0.6966	2034 年	0.6966
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			3.43
债券存续期内项目总债务融资本息	2.5687	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.74
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	8.11
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.5687	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.74
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	8.11
项目收益预测依据		停车费收入和政府性基金收入	

19、吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目

项目名称	吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目
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（单位：亿元）	0.1000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	1.新建硕放街道吉祥幼儿园总用地面积约 8854 平方米，建设一栋 18 班制三层教学楼、户外活动场地及地下停车场等；2.新建硕放中学东侧幼儿园总用地面积约 5523 平方米，建设一栋 12 班制三层教学楼、户外活动场地及地下停车场等。
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）	1.4800
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3800
专项债券融资	1.1000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.300		0.2000	0.6000					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	4.1188								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.0486	2026 年	0.0486
2027 年	0.0486	2028 年	0.0486	2029 年	0.0486	2030 年	0.0486
2031 年	0.0486	2032 年	0.0486	2033 年	0.0486	2034 年	3.6814
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			2.78
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0201	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.04
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	6.86
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0201	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.04
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	6.86

项目收益预测依据	保育费收入和政府性基金收入

20、江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目

项目名称	江溪街道春城家园 A、万裕苑二期等安置房小区改造提升工程项目
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	该项目主要对春城家园 A 区、万裕苑二区、万裕苑三区、东风家园、前进花园 BC 区、叙丰家园 B 区、欧典家园三期、新丰苑三期、兴竹家园、春城家园 B 区等老旧小区进行改造提升，总建筑面积约 242.46 万平方米，建筑内容包括街面改造、外墙出新、楼道出新、市政改造、环卫设施改造、安防改造、屋面维修及相关配套设施改造等。增加春城家园 A 区、万裕苑二区、东风家园和欧典家园等四个小区的雨污水管网修复工程和外墙修复工程。
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2077 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.5800
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5800
专项债券融资	2.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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			0.5000	0.4000	0.6000	0.5000			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	4.3319								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	-
2027 年	0.0016	2028 年	0.0016	2029 年	0.0016	2030 年	0.0016
2031 年	0.0016	2032 年	0.0097	2033 年	0.0097	2034 年	4.3045
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			1.68
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0950	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.96
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	10.83

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0950	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.96
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	10.83
项目收益预测依据		物业费、停车费、广告费等收入和政府性基金收入	

21、无锡经开区为民办实事学前教育项目（一期）

项目名称	无锡经开区为民办实事学前教育项目（一期）
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	托幼
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目新建幼儿园三所，总建筑面积约 49695.89 平方米，其中地上建筑面积约 26304.17 平方米，地下建筑面积约 23391.72 平方米。清舒道规划幼儿园位于经开区清舒道与规划路交叉口东南侧，无锡水乡苑规划幼儿园位于经开区清晏路以北、永信路以东，无锡生态城规划幼儿园位于经开区贡湖大道与清晏路交叉口东北侧。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	3.4425
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0425
专项债券融资	2.4000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.4000	0.3000	1.1000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	8.7678								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	0.1042
2027 年	0.1042	2028 年	0.1042	2029 年	0.1042	2030 年	0.1042
2031 年	0.1042	2032 年	0.1042	2033 年	0.1042	2034 年	7.9342
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			2.55
债券存续期内项目总债务融资本息	1.1471	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	7.64

债券存续期内项目总债务融资本金	0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	29.23
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.1471	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	7.64
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	29.23
项目收益预测依据		学费伙食费收入	

22、太湖科技中心 7 号地块提升改造工程

项目名称	太湖科技中心 7 号地块提升改造工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	其他民生服务
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目位于无锡经开区华运路与华苑路交叉口西南侧。项目计划对太湖科技中心 7 号地块提升进行整体提升改造，实施内容包括建筑外立面提升出新、景观工程、市政工程、亮化工程、安装工程、装饰工程、信息化工程等。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	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	

项目分年融资计划

	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			0.5000	0.3000	0.8000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.0902								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	0.2078
2027 年	0.2187	2028 年	0.2320	2029 年	0.2328	2030 年	0.2328
2031 年	0.2396	2032 年	0.2396	2033 年	0.2400	2034 年	0.2469
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							1.05

债券存续期内项目总债务融资本息	0.8802	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.37
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.97
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.8802	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.37
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.97
项目收益预测依据		租金停车费物业费收入	

23、智能制造产业园片区基础设施提档升级项目

项目名称	智能制造产业园片区基础设施提档升级项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	2.0000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目位于江苏无锡经济开发区华庄街道智能制造园。拟通过对智能制造产业园片区基础设施提升并建设配套高标准绿色建筑来进一步完善园区基础设施“硬环境”。项目总用地面积约 34247.9 平方米，绿色建筑工程建筑面积约 167040 平方米，过渡房改造建筑面积约 8670 平方米。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 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）	14.1188
其中：不含专项债券的项目资本金	3.1188
专项债券融资	11.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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			4.0000	2.0000	5.0000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	16.0400

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	0.7000
2027 年	0.7400	2028 年	0.7800	2029 年	0.8600	2030 年	0.8600
2031 年	0.8600	2032 年	0.9100	2033 年	0.9100	2034 年	9.4200

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							1.14
债券存续期内项目总债务融资本息		5.9002		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			2.72
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			8.02
债券存续期内项目总地方债券融资本息		5.9002		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			2.72
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			8.02
项目收益预测依据				租金、停车费、充电桩、广告费收入			

编号 320200000201711270025

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91320200086996565A （1/1）

名　　称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所
类　　型	特殊普通合伙企业分支机构
营业场所	无锡市滨湖区蠡湖大道2018-1-1601
负 责 人	朱敏杰
成立日期	2013年12月30日
营业期限	2013年12月30日至2033年12月29日
经营范围	审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2017年 11月 27日

史晓华.png

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

姓名 Full name 史晓华
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1984-08-14
工作单位 Working unit 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所
身份证号码 Identity card No. 320211198408143411



天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所
320201196305?

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.

史晓华(320000104764)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

史晓华(320000104764)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

证书编号：320000104764
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：2014 年 06 月 30 日
Date of Issuance fy fm fd

年 月 日
fy fm fd

4

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.

史晓华(320000104764)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

史晓华(320000104764)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

6

记
tration

格，继续有效一年。
id for another year after

史晓华(320000104764)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

史晓华(320000104764)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

史晓华(320000104764)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

7



龚华娟.png

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

姓名 Full name 龚华娟
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1964-03-01
工作单位 Working unit 无锡善信会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 360111640301002



3202011963059

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2008-1-2

证书编号: 320200060045
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 4 月 30 日
Date of Issuance

2007 年 4 月 30 日

2007 年 4 月 30 日

4

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.

CPA

2009 年 12 月 18 日

6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

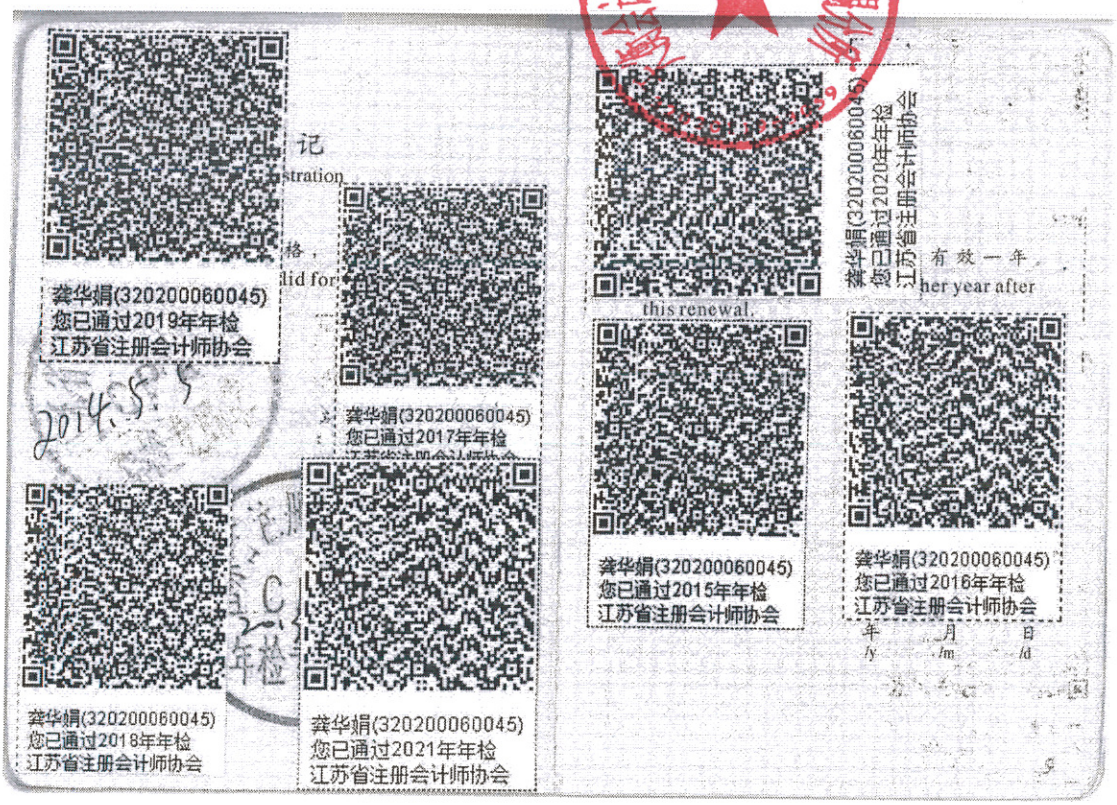
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

CPA

2011.4.1

2010 年 4 月 1 日

7



龚华娟(320200060045)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

2014.5.5

龚华娟(320200060045)
您已通过2017年年检

龚华娟(320200060045)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

龚华娟(320200060045)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

龚华娟(320200060045)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

this renewal.

龚华娟(320200060045)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

龚华娟(320200060045)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /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

无锡善信会计师 事务所 CPAs

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

2008 年 /y 12 月 /m 12 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

江苏天衡会计师 事务所 CPAs

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

2008 年 /y 12 月 /m 12 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

事务所 CPAs

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

年 /y 月 /m 日 /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 /y 月 /m 日 /d

11

江苏天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所
3202011963059

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所

负 责 人：朱敏杰

经营场所：无锡市鑫湖大道2018-1-1601

分所执业证书编号：320000103201

批准执业文号：苏财会〔2003〕29号

批准执业日期：2003年8月12日

证书序号：5000553

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

二〇一七年十二月十三日

中华人民共和国财政部制

江阴市2024年第一批江苏省政府债券

（城镇建设专项债券）项目

财务评估报告

天衡锡专字（2024）00019号

天衡会计事务所（特殊普通合伙）无锡分所

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248WJYR0Q6

天衡会计师事务所
TALENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国 无锡
Wuxi China

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

江阴市2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目财务评估报告

天衡锡专字(2024)00019号

江阴市财政局：

我们接受了江阴市财政局委托，对江阴市2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（以下简称“城镇建设债券”）收益与融资自求平衡情况进行审核并出具专项审核报告。

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

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

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

经审核，我们认为，在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的项目，预期专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（以下无正文，系天衡锡专字(2024)00019 号盖章页）

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
无锡分所

中国·无锡

2024 年 2 月 28 日

中国注册会计师：史晓华

中国注册会计师：吉向辉

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

项目收益及现金流入编制说明

（除特别说明外，金额单位均为人民币万元）

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本报告预测以江阴市政府债券项目预期收入为基础，结合项目的建设期、运营地点、项目的运营规模、政府性基金等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制江阴市纳入 2024 年江苏省政府债券募投项目的项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

2、对发行人和募投项目实施主体有影响的相关法律法规无重大变化；

3、建设项目政府专项收入等能够顺利执行；

4、项目单位申请城镇建设项目和预期收益提交审核的资料、文件和数据真实、完整且合规、合法；

5、本次预测从客观、谨慎角度出发，暂定十年期发行利率以 4%作为债券付息利率；

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

7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

（一）政府性基金收入：

政府通过向社会征收以及出让土地方式取得收入。

（二）专项收入：

专项收入为项目建成后项目运营产生的收益。如：医疗服务收入为提供门诊、住院服务收取的所有款；停车费收入为车辆进入停车场收取的所有价款；污水处理费收入为向排污者提供污水处理的有偿服务而收取的所有价款；保育费及托管费收入为提供婴幼儿学前教育服务收取的所有价款等。

（三）净现金流入

运营收入扣除付现运营成本后的现金流净额。

（四）本息覆盖倍数

本期债券存续期内预期现金净流入与专项债券本息和的比值。

四、本期债券募投项目概述

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

（一）项目概况

本次拟发行江阴市专项债券涉及项目共计 19 个，分别为：江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目、江阴职业技术学院改扩建三期项目等。基本情况如下：

1、2024 年第一批江苏省政府债券项目情况简介

序号	项目名称	2024 年第一批债券额度（亿元）	项目简介	投资估算（亿元）	资金筹措方式	未来偿债资金来源
1	江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目	0.3500	项目位于南闸街道花山南麓、云南路北侧，总用地面积约 5 万平方米，总建设规模约 28600 平方米，其中新建殡仪馆 10000 平方米、骨灰堂 10000 平方米、配套用房 3600 平方米、地下室 5000 平方米；对已建守灵中心立面改造面积约 3491 平方米，以及室外绿化、景观、道路、场地改造提升，拆除原殡仪馆及南闸安息堂。	3.7719	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
2	江阴职业技术学院改扩建三期项目	0.1700	项目位于锡澄路 168 号，利用存量土地，新建一座六层学生宿舍楼，总建筑面积约 12924.70 平方米， 建成后增加 1072 个学生住宿床位。	0.6480	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
3	江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目	1.2000	项目总用地面积 60200 平方米，其中新征用地 46600 平方米，总建筑面积 26296.4 平方米，新建约 6.58 万吨散粮食仓储设施（其中散装平房仓 1.58 万吨、架空式浅圆仓 5 万吨）、约 1.2 万吨成品粮低温库、约 5300 平方米物资储备仓库，以及物流中转收发装置及相关配套设施等。	6.3000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
4	江阴市靖江长江隧道南接线工程	3.2600	江阴靖江长江隧道南接线工程起于江阴芙蓉大道，顺接江阴靖江长江隧道，起点至南云路段利用规划廊道（规划西外环路线位），之后上跨老锡澄运河，上跨锡澄路、下穿在建南沿江铁路及规划盐泰锡常宜铁路、上跨既有新长铁路及预留改建新长铁路，止于与沪武高速交叉处，并衔接徐霞客大道，全长 11.405 公里。全线采用桥梁形式，桥梁总长 10430.327 米，沿线设置互通两座，分别为南闸互通和徐霞客枢纽。	22.3413	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
5	江阴市妇幼保健院改建工程	0.5000	新建大楼用地面积约 3400 平方米，计划拆除江阴市人民医院 4 号、5 号等八幢楼，计划拆除总建筑面积约 49882 平方米，拟新建的江阴市妇幼保健院大楼总建筑面积约 60000 平方米。	2.8622	自筹与债券资金	专项收入
6	江阴市澄江街道 2023 年老旧小区改造工程	0.3200	对澄江街道文定社区阳光新村 1-16 幢、东华苑，塔南社区环南二村、环西新村、蒋家巷新村等老旧小区进行改造，总面积约 16.62 万平方米，涉及 89 栋楼、2000 多户住户。	0.6648	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

序号	项目名称	2024 年第一批 债券额度（亿元）	项目简介	投资估算（亿元）	资金筹措方式	未来偿债资金来源
7	江阴市城市运营“一网统管”建设项目	0.6000	在市域范围内建设监测预警中心、指挥调度中心、协同联动中心等一网统管平台；疫情防控专题、交通运行专题、平安稳定专题等 20 个应用专题场景；政务云资源扩容、政务大数据平台、融合通信平台等数字底座；城市户外广告信息化改造。项目构建城市智慧大脑，搭建智慧中枢，通过互联网+云计算+交互式应用等方式，提升城市综合分析和治理能力，推动智慧城市进程。	2.0000	自筹与债券资金	专项收入
8	华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程	1.6500	项目拟在华士镇区域范围内建设一座中心污水处理厂和约 80 公里污水管网及排水达标区提升等设施，项目占地 5.78 公顷。	10.0000	自筹与债券资金	专项收入
9	江阴临港开发区幼儿园改扩建项目	0.0500	幼儿园新建教学楼，原教学楼改扩建。包括璜土幼儿园原址东侧，占地 33 亩，改建 8 轨 24 个班的教学楼，申港幼儿园北园北侧，占地 9 亩，改扩建 3 轨 9 个班的教学楼；夏港新建幼儿园，占地 21 亩，已有土地指标新建一栋 8 轨 24 个班的教学楼。	1.8000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
10	江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目	0.2500	对江阴化工园区基础设施进行提升优化，提升环保安全效能。包括：产业园区内应急配套设施优化、附属配套设施完善及智能化升级改造、园区内其他配套工程等。	1.0000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
11	2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目	0.6000	对江阴临港经济开发区城镇老旧小区进行改造，建设内容为对磺土镇、夏港街道、申港街道、利港街道的 28 个老旧小区进行改造，并对周边附属设施及环境进行提升优化。	1.5000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
12	江阴综合保税区基础设施升级改造项目	0.1000	本项目主要对江阴综合保税区基础设施及公共服务进行优化升级，包括：园区内堆场建设、停车场 改造升级及完善其他附属设施、信息一体化提升改造工程及其他配套工程等。	0.6000	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
13	江阴智慧港口公共服务平台	0.0500	建设江阴智慧港口公共服务平台，打造线上“数字港、贸易港、金融港”，服务港口 3 万艘次船舶及 3.3 亿吨货物贸易。	0.3200	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
14	月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程	0.7000	本项目拟在月城镇工业园区月冯路西侧新建处理能力 2 万吨/天污水厂、现有污水厂合并和提升改造、区块管网提质增效、厂外配套管网等，总面积为 2.22 公顷。	1.4500	自筹与债券资金	专项收入

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

序号	项目名称	2024年第一批债券额度（亿元）	项目简介	投资估算（亿元）	资金筹措方式	未来偿债资金来源
15	顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）	0.1200	本项目对顾山镇镇域供排水设施进行集中提质，主要建设内容包括工业园区给排水主管网新建工程、给排水户表改造工程、雨污水管网改造、涉供排河道雨污水排放口环保优化工程。	0.6000	自筹与债券资金	专项收入
16	顾山城镇老旧小区改造一期工程	0.3600	本项目对顾山镇城镇老旧小区进行改造，建设内容为对南新家园、新龚花园、花园雅居（一期、二期、三期、三期二区）、顾北家园（一期、二期）、新馨花园等9个老旧小区进行改造，并对周边附属设施进行提升优化。	0.8000	自筹与债券资金	专项收入
17	城镇污水垃圾处理提升改造工程	0.1500	新建北国镇区国民西路至祝华路段、祝华路（环镇路至秦王浜段）、启德路（国民路至思南路段）、雨巷路（国民路至思南路段）、思南路（祝华路至启德路段）污水管网工程；镇农村生活污水处理设施提升改造工程；南曹庄工业园区至北国污水厂污水管网工程；顾山垃圾中转站提升改造工程；丁字河至鲤岸河管网工程。	0.5000	自筹与债券资金	专项收入
18	长泾第一污水处理厂（一期）工程	2.0000	本项目在长泾镇区域范围内建设一座处理能力5万吨/天污水处理厂，主要建设内容包括厂区工程、设备购置和配套工程。	6.0000	自筹与债券资金	专项收入
19	青阳镇城镇污水提升改造工程	0.3200	项目建设青桐路、苍安路、振阳路、华澄路、旌阳路、北环路压力管道、张塘浜北侧污水主管道及源通厂与青阳中心污水处理厂管道合并，管道总长约5公里；对青阳镇现有污水管网进行排查、检测、维修、更换和日常维护，管网总长度约147公里。	0.7500	自筹与债券资金	专项收入
	合计	**12.7500**		**63.9082**		

2、2024年第一批江苏省政府债券项目资金情况表

（1）项目：江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江阴市花山地域殡葬设	37,719.00			11,719.00	15,200.00	3,500.00	7,300.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

施一体化建设项目							

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：2022 年 6 月已发行债券 0.6 亿元，15 年期，利率 3.18%；2023 年 3 月已发行债券 0.92 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金（非资本金）⑨：拟使用 2025 年发行债券 0.73 亿元，10 年期，年利率 4%。

（2）项目：江阴职业技术学院改扩建三期项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江阴职业技术学院改扩建三期项目	6,480.00			1,380.00	1,200.00	1,700.00	2,200.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 3 月已发行债券 0.12 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.22 亿元，均为 10 年期，年利率 4%。

（3）项目： 江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目	63,000.00			13,000.00	10,000.00	12,000.00	28,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

其已有地方政府专项债券资金金额⑦为 2022 年 6 月已发行债券 1 亿元，期限 15 年，年利率 3.18。

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用 2024 年发行 0.9 亿元债券,2025 年发行债券 1.9 亿元，均为 10 年期，年利率 4%。

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

（4）项目： 江阴市靖江长江隧道南接线工程

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
江阴市靖江长江隧道南接线工程	223,413.00	180,000.00	32,600.00	13.00	10,800.00	-	

注：已有地方政府专项债券资金金额④为 2022 年 6 月已发行债券 9 亿元，15 年期，年利率 3.18%；2023 年 3 月已发行债券 9 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

其他资本金⑥：财政预算资金 13 万元。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 3 月已发行债券 1.08 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

（5）项目：江阴市妇幼保健院改建工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江阴市妇幼保健院改建工程	28,622.00			9,522.00	9,000.00	5,000.00	5,100.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2022 年 5 月已发行债券 0.65 亿元，15 年期，年利率 3.21%；2023 年 3 月已发行债券 0.25 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金（非资本金）⑨：为抗疫特别国债 0.2 亿元；拟使用 2024 发行债券 0.31 亿元，10 年期，年利率 4%。

（6）项目：江阴市澄江街道 2023 年老旧小区改造工程

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

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

			券资金金额⑤		金额⑦	券资金金额⑧	
江阴市澄江街道 2023 年老旧小区改造工程	6,648.00			2,048.00		3,200.00	1,400.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用 2024 年发行债券 0.07 亿元，2025 年发行债券 0.07 亿元，均为 10 年期，年利率 4%。

（7）项目： 江阴市城市运营“一网统管”建设项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江阴市城市运营“一网统管”建设项目	20,000.00			6,000.00	8,000.00	6,000.00	

注：其他资本金⑥：为单位自有资金。

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：为 2023 年 3 月已发行债券 0.8 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

（8）项目：华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程

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
华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程	100,000.00			45,000.00	38,500.00	16,500.00	

注：其他资本金⑥中有 1 亿元为 2022 年 9 月向农业银行借款 1 亿元，年利率 3.27%，其余为自有资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦为 2022 年 6 月已发行债券 2.2 亿元，15 年期，年利率 3.18%；2023 年 3 月已发行债券 1.65 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

（9）项目： 江阴临港开发区幼儿园改扩建项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江阴临港开发区幼儿园改扩建项目	18,000.00			3,600.00	5,000.00	500.00	8,900.00

注：其他资本金⑥：财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 3 月已发行债券 0.5 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.89 亿元。

（10）项目：江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目	10,000.00			2,000.00	2,000.00	2,500.00	3,500.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 9 月已发行债券 0.2 亿元，30 年期，年利率 3.03%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.35 亿元，10 年期，年利率 4%。

（11）项目：2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目

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

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目	15,000.00			3,000.00	2,000.00	6,000.00	4,000.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 6 月已发行债券 0.2 亿元，15 年期，年利率 2.89%。

其他资金（非资本金）⑨为拟 2025 年发行债券 0.4 亿元，10 年期，年利率 4%。

（12）项目：江阴综合保税区基础设施升级改造项目

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江阴综合保税区基础设施升级改造项目	6,000.00			1,200.00	2,000.00	1,000.00	1,800.00

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 6 月已发行债券 0.2 亿元，15 年期，年利率 2.89%。

其他资金 （非资本金）⑨：为拟使用 2025 年发行债券 0.18 亿元，10 年期，年利率 4%。

（13）项目：江阴智慧港口公共服务平台

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江阴智慧港口公共服务平台	3,200.00			700.00	2,000.00	500.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 3 月已发行债券 0.2 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

（14）项目：月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

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
月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程	14,500.00			4,500.00	3,000.00	7,000.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为拟使用 2025 年已发行债券 0.3 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

（15）项目：顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）

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
顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）	6,000.00			1,800.00	3,000.00	1,200.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 3 月已发行债券 0.3 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

（16）项目：顾山城镇老旧小区改造一期工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
顾山城镇老旧小区改造一期工程	8,000.00			2,400.00	2,000.00	3,600.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

已有地方政府专项债券资金金额 ⑦：2023 年 3 月已发行债券 0.2 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

（17）项目：城镇污水垃圾处理提升改造工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
城镇污水垃圾处理提升改造工程	5,000.00			1,500.00	2,000.00	1,500.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2022 年 6 月已发行债券 0.1 亿元，15 年期，年利率 3.18%；2023 年 3 月已发行债券 0.1 亿元，15 年期，3.13%。

（18）项目：长泾第一污水处理厂（一期）工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
长泾第一污水处理厂（一期）工程	60,000.00			20,000.00	20,000.00	20,000.00	

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 6 月已发行债券 2 亿元，15 年期，年利率 2.89%。

（19）项目：青阳镇城镇污水提升改造工程

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
青阳镇城镇污水提升改	7,500.00			2,300.00	2,000.00	3,200.00	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

造工程							

注：其他资本金⑥：为财政预算资金。

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2023 年 6 月已发行债券 0.2 亿元，15 年期，年利率 2.89%。

五、本期债券募投项目资金平衡预算

（一）应付本息情况

江阴市本期拟融资金额 12.75 亿元，拟定融资利率 4.00%，期限十年，每半年支付利息，第十年偿还本金，应还本付息情况如下：

1、 江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	6,000.00				6,000.00	95.40	-	95.40	
2023	6,000.00	9,200.00				15,200.00	334.78	-	334.78	
2024	15,200.00	3,500.00	3,500.00			18,700.00	548.76	70.00	548.76	548.76
2025	18,700.00	7,300.00				26,000.00	618.76	140.00	618.76	618.76
2026	26,000.00					26,000.00	910.76	140.00	910.76	910.76
2027	26,000.00					26,000.00	910.76	140.00	910.76	910.76
2028	26,000.00					26,000.00	910.76	140.00	910.76	910.76
2029	26,000.00					26,000.00	910.76	140.00	910.76	910.76
2030	26,000.00					26,000.00	910.76	140.00	910.76	910.76
2031	26,000.00					26,000.00	910.76	140.00	910.76	910.76
2032	26,000.00					26,000.00	910.76	140.00	910.76	910.76
2033	26,000.00					26,000.00	910.76	140.00	910.76	910.76
2034	26,000.00			3,500.00	3,500.00	22,500.00	840.76	70.00	4,340.76	4,340.76
2035	22,500.00			7,300.00		15,200.00	770.76	-	8,070.76	
2036	15,200.00					15,200.00	478.76	-	478.76	
2037	15,200.00			6,000.00		9,200.00	383.36	-	6,383.36	
2038	9,200.00			9,200.00		-	143.98	-	9,343.98	
合计		26,000.00	3,500.00	26,000.00	3,500.00		11,501.40	1,400.00	37,501.40	12,794.36

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 37,501.40 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 12,794.36 万元。

2、 江阴职业技术学院改扩建三期项目

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

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

										计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	1,200.00				1,200.00	18.78		18.78	
2024	1,200.00	1,700.00	1,700.00			2,900.00	71.56	34.00	71.56	71.56
2025	2,900.00	2,200.00				5,100.00	105.56	68.00	105.56	105.56
2026	5,100.00					5,100.00	193.56	68.00	193.56	193.56
2027	5,100.00					5,100.00	193.56	68.00	193.56	193.56
2028	5,100.00					5,100.00	193.56	68.00	193.56	193.56
2029	5,100.00					5,100.00	193.56	68.00	193.56	193.56
2030	5,100.00					5,100.00	193.56	68.00	193.56	193.56
2031	5,100.00					5,100.00	193.56	68.00	193.56	193.56
2032	5,100.00					5,100.00	193.56	68.00	193.56	193.56
2033	5,100.00					5,100.00	193.56	68.00	193.56	193.56
2034	5,100.00			1,700.00	1,700.00	3,400.00	159.56	34.00	1,859.56	1,859.56
2035	3,400.00			2,200.00		1,200.00	125.56		2,325.56	
2036	1,200.00					1,200.00	37.56		37.56	
2037	1,200.00					1,200.00	37.56		37.56	
2038	1,200.00			1,200.00		-	18.78		1,218.78	
合计		5,100.00	1,700.00	5,100.00	1,700.00		2,123.40	680.00	7,223.40	3,585.16

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 7,223.40 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 3,585.16 万元。

3、江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	10,000.00				10,000.00	159.00	-	159.00	
2023	10,000.00					10,000.00	318.00	-	318.00	
2024	10,000.00	21,000.00	12,000.00			31,000.00	558.00	240.00	558.00	558.00
2025	31,000.00	19,000.00				50,000.00	1,158.00	480.00	1,158.00	1,158.00
2026	50,000.00					50,000.00	1,918.00	480.00	1,918.00	1,918.00
2027	50,000.00					50,000.00	1,918.00	480.00	1,918.00	1,918.00
2028	50,000.00					50,000.00	1,918.00	480.00	1,918.00	1,918.00
2029	50,000.00					50,000.00	1,918.00	480.00	1,918.00	1,918.00
2030	50,000.00					50,000.00	1,918.00	480.00	1,918.00	1,918.00
2031	50,000.00					50,000.00	1,918.00	480.00	1,918.00	1,918.00
2032	50,000.00					50,000.00	1,918.00	480.00	1,918.00	1,918.00
2033	50,000.00					50,000.00	1,918.00	480.00	1,918.00	1,918.00
2034	50,000.00			21,000.00	12,000.00	29,000.00	1,678.00	240.00	22,678.00	22,678.00
2035	29,000.00			19,000.00		10,000.00	1,078.00		20,078.00	
2036	10,000.00					10,000.00	318.00		318.00	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2037	10,000.00			10,000.00		-	159.00		10,159.00	
合计		50,000.00	12,000.00	50,000.00	12,000.00		20,770.00	4,800.00	70,770.00	39,738.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2037】年【6】月）还本付息总额为 70,770.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 39,738.00 万元。

4、江阴市靖江长江隧道南接线工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	90,000.00				90,000.00	1,431.00	-	1,431.00	
2023	90,000.00	100,800.00				190,800.00	4,439.52	-	4,439.52	
2024	190,800.00	32,600.00	32,600.00			223,400.00	6,669.04	652.00	6,669.04	6,669.04
2025	223,400.00					223,400.00	7,321.04	1,304.00	7,321.04	7,321.04
2026	223,400.00					223,400.00	7,321.04	1,304.00	7,321.04	7,321.04
2027	223,400.00					223,400.00	7,321.04	1,304.00	7,321.04	7,321.04
2028	223,400.00					223,400.00	7,321.04	1,304.00	7,321.04	7,321.04
2029	223,400.00					223,400.00	7,321.04	1,304.00	7,321.04	7,321.04
2030	223,400.00					223,400.00	7,321.04	1,304.00	7,321.04	7,321.04
2031	223,400.00					223,400.00	7,321.04	1,304.00	7,321.04	7,321.04
2032	223,400.00					223,400.00	7,321.04	1,304.00	7,321.04	7,321.04
2033	223,400.00					223,400.00	7,321.04	1,304.00	7,321.04	7,321.04
2034	223,400.00			32,600.00	32,600.00	190,800.00	6,669.04	652.00	39,269.04	39,269.04
2035	190,800.00					190,800.00	6,017.04		6,017.04	
2036	190,800.00					190,800.00	6,017.04		6,017.04	
2037	190,800.00			90,000.00		100,800.00	4,586.04		94,586.04	
2038	100,800.00			100,800.00		-	1,577.52		102,377.52	
合计		223,400.00	32,600.00	223,400.00	32,600.00		103,295.60	13,040.00	326,695.60	111,827.44

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 326,695.60 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 111,827.44 万元。

5、江阴市妇幼保健院改建工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	6,500.00				6,500.00	104.33	-	104.33	
2023	6,500.00	2,500.00				9,000.00	247.78		247.78	
2024	9,000.00	8,100.00	5,000.00			17,100.00	386.90	100.00	386.90	386.90

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2025	17,100.00					17,100.00	610.90	200.00	610.90	610.90
2026	17,100.00					17,100.00	610.90	200.00	610.90	610.90
2027	17,100.00					17,100.00	610.90	200.00	610.90	610.90
2028	17,100.00					17,100.00	610.90	200.00	610.90	610.90
2029	17,100.00					17,100.00	610.90	200.00	610.90	610.90
2030	17,100.00					17,100.00	610.90	200.00	610.90	610.90
2031	17,100.00					17,100.00	610.90	200.00	610.90	610.90
2032	17,100.00					17,100.00	610.90	200.00	610.90	610.90
2033	17,100.00					17,100.00	610.90	200.00	610.90	610.90
2034	17,100.00			8,100.00	5,000.00	9,000.00	510.90	100.00	8,610.90	8,610.90
2035	9,000.00					9,000.00	286.90		286.90	
2036	9,000.00					9,000.00	286.90		286.90	
2037	9,000.00			6,500.00		2,500.00	182.58		6,682.58	
2038	2,500.00			2,500.00		-	39.13		2,539.13	
合计		17,100.00	5,000.00	17,100.00	5,000.00		7,543.50	2,000.00	24,643.50	14,495.90

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【5】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 24,643.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 14,495.90 万元。

6、江阴市澄江街道 2023 年老旧小区改造工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2024	-	3,900.00	3,200.00			3,900.00	64.00	64.00	64.00	64.00
2025	3,900.00	700.00				4,600.00	156.00	128.00	156.00	156.00
2026	4,600.00					4,600.00	184.00	128.00	184.00	184.00
2027	4,600.00					4,600.00	184.00	128.00	184.00	184.00
2028	4,600.00					4,600.00	184.00	128.00	184.00	184.00
2029	4,600.00					4,600.00	184.00	128.00	184.00	184.00
2030	4,600.00					4,600.00	184.00	128.00	184.00	184.00
2031	4,600.00					4,600.00	184.00	128.00	184.00	184.00
2032	4,600.00					4,600.00	184.00	128.00	184.00	184.00
2033	4,600.00					4,600.00	184.00	128.00	184.00	184.00
2034	4,600.00			3,900.00	3,200.00	700.00	120.00	64.00	4,020.00	4,020.00
2035	700.00			700.00		-	28.00		728.00	
合计		4,600.00	3,200.00	4,600.00	3,200.00		1,840.00	1,280.00	6,440.00	5,712.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2024】年【3】月至【2035】年【12】月）还本付息总额为 6,440.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 5,712.00 万元。

7、江阴市城市运营“一网统管”建设项目

年度	期初本金	新增本金	偿还本金	期末本金	偿还利息	当年还本	其中：本

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

	余额	当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金	余额	当年偿还利息	其中：本期债券利息	付息合计	期债券存续期内支付全部债券本息合计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	8,000.00				8,000.00	125.20	-	125.20	
2024	8,000.00	6,000.00	6,000.00			14,000.00	370.40	120.00	370.40	370.40
2025	14,000.00					14,000.00	490.40	240.00	490.40	490.40
2026	14,000.00					14,000.00	490.40	240.00	490.40	490.40
2027	14,000.00					14,000.00	490.40	240.00	490.40	490.40
2028	14,000.00					14,000.00	490.40	240.00	490.40	490.40
2029	14,000.00					14,000.00	490.40	240.00	490.40	490.40
2030	14,000.00					14,000.00	490.40	240.00	490.40	490.40
2031	14,000.00					14,000.00	490.40	240.00	490.40	490.40
2032	14,000.00					14,000.00	490.40	240.00	490.40	490.40
2033	14,000.00					14,000.00	490.40	240.00	490.40	490.40
2034	14,000.00			6,000.00	6,000.00	8,000.00	370.40	120.00	6,370.40	6,370.40
2035	8,000.00					8,000.00	250.40		250.40	
2036	8,000.00					8,000.00	250.40		250.40	
2037	8,000.00					8,000.00	250.40		250.40	
2038	8,000.00			8,000.00		-	125.20		8,125.20	
合计		14,000.00	6,000.00	14,000.00	6,000.00		6,156.00	2,400.00	20,156.00	11,154.40

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 20,156.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 11,154.40 万元。

8、华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	32,000.00				32,000.00	451.93	-	451.93	
2023	32,000.00	16,500.00				48,500.00	1,284.83		1,284.83	
2024	48,500.00	16,500.00	16,500.00			65,000.00	1,873.05	330.00	1,873.05	1,873.05
2025	65,000.00			1,250.00		63,750.00	2,188.83	660.00	3,438.83	3,438.83
2026	63,750.00			1,250.00		62,500.00	2,148.97	660.00	3,398.97	3,398.97
2027	62,500.00			1,250.00		61,250.00	2,107.76	660.00	3,357.76	3,357.76
2028	61,250.00			1,250.00		60,000.00	2,066.53	660.00	3,316.53	3,316.53
2029	60,000.00			1,250.00		58,750.00	2,038.61	660.00	3,288.61	3,288.61
2030	58,750.00			1,250.00		57,500.00	1,984.12	660.00	3,234.12	3,234.12
2031	57,500.00			1,250.00		56,250.00	1,942.91	660.00	3,192.91	3,192.91
2032	56,250.00			1,250.00		55,000.00	1,901.80	660.00	3,151.80	3,151.80
2033	55,000.00					55,000.00	1,876.05	660.00	1,876.05	1,876.05

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2034	55,000.00			16,500.00	16,500.00	38,500.00	1,546.05	330.00	18,046.05	18,046.05
2035	38,500.00					38,500.00	1,216.05		1,216.05	
2036	38,500.00					38,500.00	1,216.05		1,216.05	
2037	38,500.00			22,000.00		16,500.00	866.25		22,866.25	
2038	16,500.00			16,500.00		-	258.23		16,758.23	
合计		65,000.00	16,500.00	65,000.00	16,500.00		26,968.01	6,600.00	91,968.01	48,174.68

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 91,968.01 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 48,174.68 万元。

9、江阴临港开发区幼儿园改扩建项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	5,000.00				5,000.00	78.25	-	78.25	
2024	5,000.00	500.00	500.00			5,500.00	166.50	10.00	166.50	166.50
2025	5,500.00	8,900.00				14,400.00	176.50	20.00	176.50	176.50
2026	14,400.00					14,400.00	532.50	20.00	532.50	532.50
2027	14,400.00					14,400.00	532.50	20.00	532.50	532.50
2028	14,400.00					14,400.00	532.50	20.00	532.50	532.50
2029	14,400.00					14,400.00	532.50	20.00	532.50	532.50
2030	14,400.00					14,400.00	532.50	20.00	532.50	532.50
2031	14,400.00					14,400.00	532.50	20.00	532.50	532.50
2032	14,400.00					14,400.00	532.50	20.00	532.50	532.50
2033	14,400.00					14,400.00	532.50	20.00	532.50	532.50
2034	14,400.00			500.00	500.00	13,900.00	522.50	10.00	1,022.50	1,022.50
2035	13,900.00			8,900.00		5,000.00	512.50	-	9,412.50	
2036	5,000.00					5,000.00	156.50	-	156.50	
2037	5,000.00					5,000.00	156.50	-	156.50	
2038	5,000.00			5,000.00		-	78.25	-	5,078.25	
合计		14,400.00	500.00	14,400.00	500.00		6,107.50	200.00	20,507.50	5,625.50

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 20,507.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 5,625.50 万元。

10、 江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目

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

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2023	-	2,000.00				2,000.00	-	-	-	-
2024	2,000.00	2,500.00	2,500.00			4,500.00	110.60	50.00	110.60	110.60
2025	4,500.00	3,500.00				8,000.00	160.60	100.00	160.60	160.60
2026	8,000.00					8,000.00	300.60	100.00	300.60	300.60
2027	8,000.00					8,000.00	300.60	100.00	300.60	300.60
2028	8,000.00					8,000.00	300.60	100.00	300.60	300.60
2029	8,000.00					8,000.00	300.60	100.00	300.60	300.60
2030	8,000.00					8,000.00	300.60	100.00	300.60	300.60
2031	8,000.00					8,000.00	300.60	100.00	300.60	300.60
2032	8,000.00					8,000.00	300.60	100.00	300.60	300.60
2033	8,000.00					8,000.00	300.60	100.00	300.60	300.60
2034	8,000.00			2,500.00	2,500.00	5,500.00	250.60	50.00	2,750.60	2,750.60
2035	5,500.00			3,500.00		2,000.00	200.60		3,700.60	
2036	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2037	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2038	2,000.00				-	2,000.00	60.60		60.60	
2039	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2040	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2041	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2042	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2043	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2044	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2045	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2046	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2047	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2048	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2049	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2050	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2051	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2052	2,000.00					2,000.00	60.60		60.60	
2053	2,000.00			2,000.00		-	60.60		2,060.60	
合计		8,000.00	2,500.00	8,000.00	2,500.00		4,218.00	1,000.00	12,218.00	5,426.60

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【9】月至【2053】年【9】月）还本付息总额为 12,218.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 5,426.60 万元。

11、 2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	2,000.00				2,000.00	28.90	-	28.90	
2024	2,000.00	6,000.00	6,000.00			8,000.00	177.80	120.00	177.80	177.80
2025	8,000.00	4,000.00				12,000.00	297.80	240.00	297.80	297.80

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2026	12,000.00					12,000.00	457.80	240.00	457.80	457.80
2027	12,000.00					12,000.00	457.80	240.00	457.80	457.80
2028	12,000.00					12,000.00	457.80	240.00	457.80	457.80
2029	12,000.00					12,000.00	457.80	240.00	457.80	457.80
2030	12,000.00					12,000.00	457.80	240.00	457.80	457.80
2031	12,000.00					12,000.00	457.80	240.00	457.80	457.80
2032	12,000.00					12,000.00	457.80	240.00	457.80	457.80
2033	12,000.00					12,000.00	457.80	240.00	457.80	457.80
2034	12,000.00			6,000.00	6,000.00	6,000.00	337.80	120.00	6,337.80	6,337.80
2035	6,000.00			4,000.00		2,000.00	217.80	-	4,217.80	
2036	2,000.00					2,000.00	57.80	-	57.80	
2037	2,000.00					2,000.00	57.80	-	57.80	
2038	2,000.00			2,000.00		-	28.90	-	2,028.90	
合计		12,000.00	6,000.00	12,000.00	6,000.00		4,867.00	2,400.00	16,867.00	10,475.80

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 16,867.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 10,475.80 万元。

12、 江阴综合保税区基础设施升级改造项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	2,000.00				2,000.00	28.90	-	28.90	
2024	2,000.00	1,000.00	1,000.00			3,000.00	77.80	20.00	77.80	77.80
2025	3,000.00	1,800.00				4,800.00	97.80	40.00	97.80	97.80
2026	4,800.00					4,800.00	169.80	40.00	169.80	169.80
2027	4,800.00					4,800.00	169.80	40.00	169.80	169.80
2028	4,800.00					4,800.00	169.80	40.00	169.80	169.80
2029	4,800.00					4,800.00	169.80	40.00	169.80	169.80
2030	4,800.00					4,800.00	169.80	40.00	169.80	169.80
2031	4,800.00					4,800.00	169.80	40.00	169.80	169.80
2032	4,800.00					4,800.00	169.80	40.00	169.80	169.80
2033	4,800.00					4,800.00	169.80	40.00	169.80	169.80
2034	4,800.00			1,000.00	1,000.00	3,800.00	149.80	20.00	1,149.80	1,149.80
2035	3,800.00			1,800.00		2,000.00	129.80	-	1,929.80	
2036	2,000.00					2,000.00	57.80	-	57.80	
2037	2,000.00					2,000.00	57.80	-	57.80	
2038	2,000.00			2,000.00		-	28.90	-	2,028.90	
合计		4,800.00	1,000.00	4,800.00	1,000.00		1,987.00	400.00	6,787.00	2,683.80

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 6,787.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【 3】月）还本付息总额为 2,683.80 万元。

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

13、 江阴智慧港口公共服务平台

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	2,000.00				2,000.00	31.30		31.30	
2024	2,000.00	500.00	500.00			2,500.00	72.60	10.00	72.60	72.60
2025	2,500.00					2,500.00	82.60	20.00	82.60	82.60
2026	2,500.00					2,500.00	82.60	20.00	82.60	82.60
2027	2,500.00					2,500.00	82.60	20.00	82.60	82.60
2028	2,500.00					2,500.00	82.60	20.00	82.60	82.60
2029	2,500.00					2,500.00	82.60	20.00	82.60	82.60
2030	2,500.00					2,500.00	82.60	20.00	82.60	82.60
2031	2,500.00					2,500.00	82.60	20.00	82.60	82.60
2032	2,500.00					2,500.00	82.60	20.00	82.60	82.60
2033	2,500.00					2,500.00	82.60	20.00	82.60	82.60
2034	2,500.00			500.00	500.00	2,000.00	72.60	10.00	572.60	572.60
2035	2,000.00					2,000.00	62.60		62.60	
2036	2,000.00					2,000.00	62.60		62.60	
2037	2,000.00					2,000.00	62.60		62.60	
2038	2,000.00			2,000.00		-	31.30		2,031.30	
合计		2,500.00	500.00	2,500.00	500.00		1,139.00	200.00	3,639.00	1,388.60

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 3,639.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 1,388.60 万元。

14、 月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	3,000.00				3,000.00	46.95		46.95	
2024	3,000.00	7,000.00	7,000.00			10,000.00	233.90	140.00	233.90	233.90
2025	10,000.00					10,000.00	373.90	280.00	373.90	373.90
2026	10,000.00					10,000.00	373.90	280.00	373.90	373.90
2027	10,000.00					10,000.00	373.90	280.00	373.90	373.90
2028	10,000.00					10,000.00	373.90	280.00	373.90	373.90
2029	10,000.00					10,000.00	373.90	280.00	373.90	373.90
2030	10,000.00					10,000.00	373.90	280.00	373.90	373.90
2031	10,000.00					10,000.00	373.90	280.00	373.90	373.90
2032	10,000.00					10,000.00	373.90	280.00	373.90	373.90

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2033	10,000.00					10,000.00	373.90	280.00	373.90	373.90
2034	10,000.00			7,000.00	7,000.00	3,000.00	233.90	140.00	7,233.90	7,233.90
2035	3,000.00					3,000.00	93.90		93.90	
2036	3,000.00					3,000.00	93.90		93.90	
2037	3,000.00					3,000.00	93.90		93.90	
2038	3,000.00			3,000.00		-	46.95		3,046.95	
合计		10,000.00	7,000.00	10,000.00	7,000.00		4,208.50	2,800.00	14,208.50	10,832.90

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 14,208.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 10,832.90 万元。

15、 顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）

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	-	3,000.00				3,000.00	46.95		46.95	
2024	3,000.00	1,200.00	1,200.00			4,200.00	117.90	24.00	117.90	117.90
2025	4,200.00					4,200.00	141.90	48.00	141.90	141.90
2026	4,200.00					4,200.00	141.90	48.00	141.90	141.90
2027	4,200.00					4,200.00	141.90	48.00	141.90	141.90
2028	4,200.00					4,200.00	141.90	48.00	141.90	141.90
2029	4,200.00					4,200.00	141.90	48.00	141.90	141.90
2030	4,200.00					4,200.00	141.90	48.00	141.90	141.90
2031	4,200.00					4,200.00	141.90	48.00	141.90	141.90
2032	4,200.00					4,200.00	141.90	48.00	141.90	141.90
2033	4,200.00					4,200.00	141.90	48.00	141.90	141.90
2034	4,200.00			1,200.00	1,200.00	3,000.00	117.90	24.00	1,317.90	1,317.90
2035	3,000.00					3,000.00	93.90		93.90	
2036	3,000.00					3,000.00	93.90		93.90	
2037	3,000.00					3,000.00	93.90		93.90	
2038	3,000.00			3,000.00		-	46.95		3,046.95	
合计		4,200.00	1,200.00	4,200.00	1,200.00		1,888.50	480.00	6,088.50	2,712.90

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 6,088.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 2,712.90 万元。

16、 顾山城镇老旧小区改造一期工程

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

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	2,000.00				2,000.00	31.30		31.30	
2024	2,000.00	3,600.00	3,600.00			5,600.00	134.60	72.00	134.60	134.60
2025	5,600.00					5,600.00	206.60	144.00	206.60	206.60
2026	5,600.00					5,600.00	206.60	144.00	206.60	206.60
2027	5,600.00					5,600.00	206.60	144.00	206.60	206.60
2028	5,600.00					5,600.00	206.60	144.00	206.60	206.60
2029	5,600.00					5,600.00	206.60	144.00	206.60	206.60
2030	5,600.00					5,600.00	206.60	144.00	206.60	206.60
2031	5,600.00					5,600.00	206.60	144.00	206.60	206.60
2032	5,600.00					5,600.00	206.60	144.00	206.60	206.60
2033	5,600.00					5,600.00	206.60	144.00	206.60	206.60
2034	5,600.00			3,600.00	3,600.00	2,000.00	134.60	72.00	3,734.60	3,734.60
2035	2,000.00					2,000.00	62.60		62.60	
2036	2,000.00					2,000.00	62.60		62.60	
2037	2,000.00					2,000.00	62.60		62.60	
2038	2,000.00			2,000.00		-	31.30		2,031.30	
合计		5,600.00	3,600.00	5,600.00	3,600.00		2,379.00	1,440.00	7,979.00	5,728.60

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 7,979.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 5,728.60 万元。

17、 城镇污水垃圾处理提升改造工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	1,000.00				1,000.00	15.90	-	15.90	
2023	1,000.00	1,000.00				2,000.00	47.45		47.45	
2024	2,000.00	1,500.00	1,500.00			3,500.00	93.10	30.00	93.10	93.10
2025	3,500.00					3,500.00	123.10	60.00	123.10	123.10
2026	3,500.00					3,500.00	123.10	60.00	123.10	123.10
2027	3,500.00					3,500.00	123.10	60.00	123.10	123.10
2028	3,500.00					3,500.00	123.10	60.00	123.10	123.10
2029	3,500.00					3,500.00	123.10	60.00	123.10	123.10
2030	3,500.00					3,500.00	123.10	60.00	123.10	123.10
2031	3,500.00					3,500.00	123.10	60.00	123.10	123.10
2032	3,500.00					3,500.00	123.10	60.00	123.10	123.10
2033	3,500.00					3,500.00	123.10	60.00	123.10	123.10
2034	3,500.00			1,500.00	1,500.00	2,000.00	93.10	30.00	1,593.10	1,593.10
2035	2,000.00					2,000.00	63.10		63.10	
2036	2,000.00					2,000.00	63.10		63.10	
2037	2,000.00			1,000.00		1,000.00	47.20		1,047.20	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2038	1,000.00			1,000.00		-	15.65		1,015.65	
合计		3,500.00	1,500.00	3,500.00	1,500.00		1,546.50	600.00	5,046.50	2,794.10

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2038】年【3】月）还本付息总额为 5,046.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 2,794.10 万元。

18、 长泾第一污水处理厂（一期）工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	20,000.00				20,000.00	289.00		289.00	
2024	20,000.00	20,000.00	20,000.00			40,000.00	978.00	400.00	978.00	978.00
2025	40,000.00					40,000.00	1,378.00	800.00	1,378.00	1,378.00
2026	40,000.00					40,000.00	1,378.00	800.00	1,378.00	1,378.00
2027	40,000.00					40,000.00	1,378.00	800.00	1,378.00	1,378.00
2028	40,000.00					40,000.00	1,378.00	800.00	1,378.00	1,378.00
2029	40,000.00					40,000.00	1,378.00	800.00	1,378.00	1,378.00
2030	40,000.00					40,000.00	1,378.00	800.00	1,378.00	1,378.00
2031	40,000.00					40,000.00	1,378.00	800.00	1,378.00	1,378.00
2032	40,000.00					40,000.00	1,378.00	800.00	1,378.00	1,378.00
2033	40,000.00					40,000.00	1,378.00	800.00	1,378.00	1,378.00
2034	40,000.00			20,000.00	20,000.00	20,000.00	978.00	400.00	20,978.00	20,978.00
2035	20,000.00			-		20,000.00	578.00		578.00	
2036	20,000.00					20,000.00	578.00		578.00	
2037	20,000.00					20,000.00	578.00		578.00	
2038	20,000.00			20,000.00		-	289.00		20,289.00	
合计		40,000.00	20,000.00	40,000.00	20,000.00		16,670.00	8,000.00	56,670.00	34,358.00

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 56,670.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 34,358.00 万元。

19、 青阳镇城镇污水提升改造工程

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023	-	2,000.00				2,000.00	28.90		28.90	
2024	2,000.00	3,200.00	3,200.00			5,200.00	121.80	64.00	121.80	121.80
2025	5,200.00					5,200.00	185.80	128.00	185.80	185.80
2026	5,200.00					5,200.00	185.80	128.00	185.80	185.80

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2027	5,200.00					5,200.00	185.80	128.00	185.80	185.80
2028	5,200.00					5,200.00	185.80	128.00	185.80	185.80
2029	5,200.00					5,200.00	185.80	128.00	185.80	185.80
2030	5,200.00					5,200.00	185.80	128.00	185.80	185.80
2031	5,200.00					5,200.00	185.80	128.00	185.80	185.80
2032	5,200.00					5,200.00	185.80	128.00	185.80	185.80
2033	5,200.00					5,200.00	185.80	128.00	185.80	185.80
2034	5,200.00			3,200.00	3,200.00	2,000.00	121.80	64.00	3,321.80	3,321.80
2035	2,000.00					2,000.00	57.80		57.80	
2036	2,000.00					2,000.00	57.80		57.80	
2037	2,000.00					2,000.00	57.80		57.80	
2038	2,000.00			2,000.00		-	28.90		2,028.90	
合计		5,200.00	3,200.00	5,200.00	3,200.00		2,147.00	1,280.00	7,347.00	5,115.80

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【6】月至【2038】年【6】月）还本付息总额为 7,347.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2034】年【3】月）还本付息总额为 5,115.80 万元。

（二）项目净现金流入

江阴市拟将政府性基金收入及募集项目的医疗消费、停车场收费价格、平台服务及广告净收入、污水处理费、保育费收入等运营收益作为本期债券的偿债资金来源。

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

1、 江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目

年度	殡葬服务收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	798.00		798.00
2026 年	1,659.00	47,823.00	49,482.00
2027 年	1,725.00		1,725.00
2028 年	1,794.00		1,794.00
2029 年	1,866.00		1,866.00
2030 年	1,941.00		1,941.00
2031 年	2,057.00		2,057.00
2032 年	2,180.00		2,180.00
2033 年	2,311.00		2,311.00
2034 年	2,450.00		2,450.00
2035 年	2,597.00		2,597.00
2036 年	2,753.00		2,753.00
2037 年	2,918.00		2,918.00
2038 年	3,093.00		3,093.00
合计	**30,142.00**	**47,823.00**	**77,965.00**

2、 江阴职业技术学院改扩建三期项目

年度	学费和住宿费收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	236.00		236.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	学费和住宿费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	236.00		236.00
2027 年	236.00	10,667.00	10,903.00
2028 年	236.00		236.00
2029 年	236.00		236.00
2030 年	236.00		236.00
2031 年	236.00		236.00
2032 年	236.00		236.00
2033 年	236.00		236.00
2034 年	236.00		236.00
2035 年	236.00		236.00
2036 年	236.00		236.00
2037 年	236.00		236.00
2038 年	236.00		236.00
合计	**3,304.00**	**10,667.00**	**13,971.00**

3、 江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目

年度	粮食储备补贴收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	599.00	64,556.00	64,556.00
2027 年	599.00		599.00
2028 年	599.00		599.00
2029 年	599.00		599.00
2030 年	599.00		599.00
2031 年	599.00		599.00
2032 年	599.00		599.00
2033 年	599.00		599.00
2034 年	599.00		599.00
2035 年	599.00		599.00
2036 年	599.00		599.00
2037 年	599.00		599.00
合计	**7,188.00**	**64,556.00**	**71,744.00**

4、 江阴市靖江长江隧道南接线工程

年度	公路收费净收益	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	0.00	278,014.00	278,014.00
2026 年	22,784.00		22,784.00
2027 年	22,954.00		22,954.00
2028 年	23,106.00		23,106.00
2029 年	23,250.00		23,250.00
2030 年	22,459.00		22,459.00
2031 年	21,692.00		21,692.00
2032 年	20,948.00		20,948.00
2033 年	20,228.00		20,228.00
2034 年	18,621.00		18,621.00
2035 年	18,773.00		18,773.00
2036 年	18,206.00		18,206.00
2037 年	17,704.00		17,704.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	公路收费净收益	政府性基金收入	净现金流入
2038 年	17,225.00		17,225.00
合计	**267,950.00**	**278,014.00**	**545,964.00**

5、 江阴市妇幼保健院改建工程

年度	床位收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	2,823.00		2,823.00
2026 年	2,823.00	-	2,823.00
2027 年	2,823.00		2,823.00
2028 年	2,823.00		2,823.00
2029 年	2,823.00		2,823.00
2030 年	2,823.00		2,823.00
2031 年	2,823.00		2,823.00
2032 年	2,823.00		2,823.00
2033 年	2,823.00		2,823.00
2034 年	2,823.00		2,823.00
2035 年	2,823.00		2,823.00
2036 年	2,823.00		2,823.00
2037 年	2,823.00		2,823.00
2038 年	2,823.00		2,823.00
合计	**39,522.00**		**39,522.00**

6、 江阴市澄江街道 2023 年老旧小区改造工程

年度	停车费收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	165.00		165.00
2026 年	180.00	13,023.00	13,203.00
2027 年	180.00		180.00
2028 年	180.00		180.00
2029 年	180.00		180.00
2030 年	180.00		180.00
2031 年	180.00		180.00
2032 年	180.00		180.00
2033 年	180.00		180.00
2034 年	180.00		180.00
2035 年	180.00		180.00
合计	**1,965.00**	**13,023.00**	**14,988.00**

7、 江阴市城市运营“一网统管”建设项目

年度	平台服务及广告净收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	1,770.00		1,770.00
2026 年	2,077.00		2,077.00
2027 年	2,077.00		2,077.00
2028 年	2,077.00		2,077.00
2029 年	2,163.00		2,163.00
2030 年	2,163.00		2,163.00
2031 年	2,163.00		2,163.00
2032 年	2,251.00		2,251.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	平台服务及广告净收入	政府性基金收入	净现金流入
2033 年	2,251.00		2,251.00
2034 年	2,251.00		2,251.00
2035 年	2,341.00		2,341.00
2036 年	2,341.00		2,341.00
2037 年	2,341.00		2,341.00
2038 年	2,468.00		2,468.00
合计	**30,734.00**		30,734.00

8、 华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程

年度	污水处理费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	12,055.00		12,055.00
2027 年	12,055.00		12,055.00
2028 年	12,055.00		12,055.00
2029 年	12,055.00		12,055.00
2030 年	12,055.00		12,055.00
2031 年	12,055.00		12,055.00
2032 年	12,055.00		12,055.00
2033 年	12,055.00		12,055.00
2034 年	12,055.00		12,055.00
2035 年	12,055.00		12,055.00
2036 年	12,055.00		12,055.00
2037 年	12,055.00		12,055.00
2038 年	12,055.00		12,055.00
合计	**156,715.00**		**156,715.00**

9、 江阴临港开发区幼儿园改扩建项目

年度	保育费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	677.00		677.00
2027 年	677.00		677.00
2028 年	677.00	25,796.00	26,473.00
2029 年	677.00		677.00
2030 年	677.00		677.00
2031 年	677.00		677.00
2032 年	677.00		677.00
2033 年	677.00		677.00
2034 年	677.00		677.00
2035 年	677.00		677.00
2036 年	677.00		677.00
2037 年	677.00		677.00
2038 年	677.00		677.00
合计	**8,801.00**	**25,796.00**	**34,597.00**

10、江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目

年度	应急配套设施净收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	309.00		309.00
2026 年	412.00		412.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	应急配套设施净收入	政府性基金收入	净现金流入
2027 年	412.00		412.00
2028 年	412.00		412.00
2029 年	412.00		412.00
2030 年	412.00		412.00
2031 年	412.00		412.00
2032 年	412.00		412.00
2033 年	412.00		412.00
2034 年	412.00	20,194.00	20,606.00
2035 年	412.00		412.00
2036 年	412.00		412.00
2037 年	412.00		412.00
2038 年	412.00		412.00
2039 年	412.00		412.00
2040 年	412.00		412.00
2041 年	412.00		412.00
2042 年	412.00		412.00
2043 年	412.00		412.00
2044 年	412.00		412.00
2045 年	412.00		412.00
2046 年	412.00		412.00
2047 年	412.00		412.00
2048 年	412.00		412.00
2049 年	412.00		412.00
2050 年	412.00		412.00
2051 年	412.00		412.00
2052 年	412.00		412.00
2053 年	412.00		412.00
合计	**11,845.00**	**20,194.00**	**32,039.00**

11、2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目

年度	车位租金收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	450.00		450.00
2027 年	900.00		900.00
2028 年	900.00	8,420.00	9,320.00
2029 年	900.00		900.00
2030 年	900.00		900.00
2031 年	900.00		900.00
2032 年	900.00		900.00
2033 年	900.00		900.00
2034 年	900.00		900.00
2035 年	900.00		900.00
2036 年	900.00		900.00
2037 年	900.00		900.00
2038 年	900.00		900.00
合计	**11,250.00**	**8,420.00**	**19,670.00**

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

12、江阴综合保税区基础设施升级改造项目

年度	广告、租赁、停车位等收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	708.00		708.00
2027 年	708.00		708.00
2028 年	708.00	4,194.00	4,902.00
2029 年	708.00		708.00
2030 年	708.00		708.00
2031 年	708.00		708.00
2032 年	708.00		708.00
2033 年	708.00		708.00
2034 年	708.00		708.00
2035 年	708.00		708.00
2036 年	708.00		708.00
2037 年	708.00		708.00
2038 年	708.00		708.00
合计	**9,204.00**	**4,194.00**	13,398.00

13、江阴智慧港口公共服务平台

年度	服务费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	90.00		90.00
2027 年	90.00		90.00
2028 年	90.00	5,272.00	5,362.00
2029 年	90.00		90.00
2030 年	90.00		90.00
2031 年	90.00		90.00
2032 年	90.00		90.00
2033 年	90.00		90.00
2034 年	90.00		90.00
2035 年	90.00		90.00
2036 年	90.00		90.00
2037 年	90.00		90.00
2038 年	90.00		90.00
合计	**1,170.00**	**5,272.00**	**6,442.00**

14、月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程

年度	污水处理收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	1,716.00		1,716.00
2026 年	1,716.00		1,716.00
2027 年	1,716.00		1,716.00
2028 年	1,716.00		1,716.00
2029 年	1,716.00		1,716.00
2030 年	1,716.00		1,716.00
2031 年	1,716.00		1,716.00
2032 年	1,716.00		1,716.00
2033 年	1,716.00		1,716.00
2034 年	1,716.00		1,716.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	污水处理收入	政府性基金收入	净现金流入
2035 年	1,716.00		1,716.00
2036 年	1,716.00		1,716.00
2037 年	1,716.00		1,716.00
2038 年	1,716.00		1,716.00
合计	**24,024.00**		**24,024.00**

15、顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）

年度	污水排污费提升收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	347.00		347.00
2026 年	694.00		694.00
2027 年	694.00		694.00
2028 年	694.00		694.00
2029 年	694.00		694.00
2030 年	694.00		694.00
2031 年	648.00		648.00
2032 年	637.00		637.00
2033 年	637.00		637.00
2034 年	637.00		637.00
2035 年	637.00		637.00
2036 年	637.00		637.00
2037 年	637.00		637.00
2038 年	637.00		637.00
合计	**8,924.00**		**8,924.00**

16、顾山城镇老旧小区改造一期工程

年度	非机动车充电收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	465.00		465.00
2026 年	818.00		818.00
2027 年	818.00		818.00
2028 年	818.00		818.00
2029 年	818.00		818.00
2030 年	818.00		818.00
2031 年	815.00		815.00
2032 年	815.00		815.00
2033 年	815.00		815.00
2034 年	815.00		815.00
2035 年	815.00		815.00
2036 年	815.00		815.00
2037 年	815.00		815.00
2038 年	815.00		815.00
合计	**11,075.00**		**11,075.00**

17、城镇污水垃圾处理提升改造工程

年度	污水处理费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	357.00		357.00
2027 年	373.00		373.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	污水处理费收入	政府性基金收入	净现金流入
2028 年	389.00		389.00
2029 年	406.00		406.00
2030 年	424.00		424.00
2031 年	442.00		442.00
2032 年	461.00		461.00
2033 年	481.00		481.00
2034 年	502.00		502.00
2035 年	524.00		524.00
2036 年	547.00		547.00
2037 年	571.00		571.00
2038 年	596.00		596.00
合计	**6,073.00**		**6,073.00**

18、长泾第一污水处理厂（一期）工程

年度	污水处理费收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	4,763.00		4,763.00
2027 年	4,763.00		4,763.00
2028 年	4,763.00		4,763.00
2029 年	4,763.00		4,763.00
2030 年	4,763.00		4,763.00
2031 年	4,763.00		4,763.00
2032 年	4,763.00		4,763.00
2033 年	4,763.00		4,763.00
2034 年	4,763.00		4,763.00
2035 年	4,763.00		4,763.00
2036 年	4,763.00		4,763.00
2037 年	4,763.00		4,763.00
2038 年	4,763.00		4,763.00
合计	**61,919.00**		**61,919.00**

19、青阳镇城镇污水提升改造工程

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

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

年度	污水处理费收入	政府性基金收入	净现金流入
合计	**13,037.00**		**13,037.00**

（三）本息覆盖倍数

本报告涉及融资项目收益为政府性基金收入及运营产生的净现金流入之和，项目未运营前需支付的资金利息由项目建设金支付，项目建设金包含项目资本金及融资资金。预期项目收入偿还融资本金和利息情况如下：

1、江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		95.40	95.40	
2023 年		334.78	334.78	
2024 年		548.76	548.76	
2025 年		618.76	618.76	798.00
2026 年		910.76	910.76	49,482.00
2027 年		910.76	910.76	1,725.00
2028 年		910.76	910.76	1,794.00
2029 年		910.76	910.76	1,866.00
2030 年		910.76	910.76	1,941.00
2031 年		910.76	910.76	2,057.00
2032 年		910.76	910.76	2,180.00
2033 年		910.76	910.76	2,311.00
2034 年	3,500.00	840.76	4,340.76	2,450.00
2035 年	7,300.00	770.76	8,070.76	2,597.00
2036 年		478.76	478.76	2,753.00
2037 年	6,000.00	383.36	6,383.36	2,918.00
2038 年	9,200.00	143.98	9,343.98	3,093.00
合计	**26,000.00**	**11,501.40**	**37,501.40**	**77,965.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				5.21
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				2.08

2、江阴职业技术学院改扩建三期项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		18.78	18.78	
2024 年		71.56	71.56	
2025 年		105.56	105.56	236.00
2026 年		193.56	193.56	236.00
2027 年		193.56	193.56	10,903.00
2028 年		193.56	193.56	236.00
2029 年		193.56	193.56	236.00
2030 年		193.56	193.56	236.00
2031 年		193.56	193.56	236.00
2032 年		193.56	193.56	236.00
2033 年		193.56	193.56	236.00
2034 年	1,700.00	159.56	1,859.56	236.00
2035 年	2,200.00	125.56	2,325.56	236.00

2036 年	-	37.56	37.56	236.00
2037 年	-	37.56	37.56	236.00
2038 年	1,200.00	18.78	1,218.78	236.00
合计	**5,100.00**	**2,123.40**	**7,223.40**	**13,971.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				3.63
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.93

3、江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		159.00	159.00	
2023 年		318.00	318.00	
2024 年		558.00	558.00	
2025 年		1,158.00	1,158.00	
2026 年		1,918.00	1,918.00	65,155.00
2027 年		1,918.00	1,918.00	599.00
2028 年		1,918.00	1,918.00	599.00
2029 年		1,918.00	1,918.00	599.00
2030 年		1,918.00	1,918.00	599.00
2031 年		1,918.00	1,918.00	599.00
2032 年		1,918.00	1,918.00	599.00
2033 年		1,918.00	1,918.00	599.00
2034 年	21,000.00	1,678.00	22,678.00	599.00
2035 年	19,000.00	1,078.00	20,078.00	599.00
2036 年	-	318.00	318.00	599.00
2037 年	10,000.00	159.00	10,159.00	599.00
合计	**50,000.00**	**20,770.00**	**70,770.00**	**71,744.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.76
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2037 年）				1.01

4、江阴市靖江长江隧道南接线工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		1,431.00	1,431.00	
2023 年		4,439.52	4,439.52	
2024 年		6,669.04	6,669.04	
2025 年		7,321.04	7,321.04	278,014.00
2026 年		7,321.04	7,321.04	22,784.00
2027 年		7,321.04	7,321.04	22,954.00
2028 年		7,321.04	7,321.04	23,106.00
2029 年		7,321.04	7,321.04	23,250.00
2030 年		7,321.04	7,321.04	22,459.00
2031 年		7,321.04	7,321.04	21,692.00
2032 年		7,321.04	7,321.04	20,948.00
2033 年		7,321.04	7,321.04	20,228.00
2034 年	32,600.00	6,669.04	39,269.04	18,621.00
2035 年		6,017.04	6,017.04	18,773.00
2036 年		6,017.04	6,017.04	18,206.00
2037 年	90,000.00	4,586.04	94,586.04	17,704.00
2038 年	100,800.00	1,577.52	102,377.52	17,225.00
合计	**223,400.00**	**103,295.60**	**326,695.60**	**545,964.00**

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）	4.24
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）	1.67

5、江阴市妇幼保健院改建工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		104.33	104.33	
2023 年		247.78	247.78	
2024 年		386.90	386.90	
2025 年		610.90	610.90	2,823.00
2026 年		610.90	610.90	2,823.00
2027 年		610.90	610.90	2,823.00
2028 年		610.90	610.90	2,823.00
2029 年		610.90	610.90	2,823.00
2030 年		610.90	610.90	2,823.00
2031 年		610.90	610.90	2,823.00
2032 年		610.90	610.90	2,823.00
2033 年		610.90	610.90	2,823.00
2034 年	8,100.00	510.90	8,610.90	2,823.00
2035 年		286.90	286.90	2,823.00
2036 年		286.90	286.90	2,823.00
2037 年	6,500.00	182.58	6,682.58	2,823.00
2038 年	2,500.00	39.13	2,539.13	2,823.00
合计	**17,100.00**	**7,543.50**	**24,643.50**	**39,522.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.95
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				1.60

6、江阴市澄江街道 2023 年老旧小区改造工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年		64.00	64.00	0.00
2025 年		156.00	156.00	165.00
2026 年		184.00	184.00	13,203.00
2027 年		184.00	184.00	180.00
2028 年		184.00	184.00	180.00
2029 年		184.00	184.00	180.00
2030 年		184.00	184.00	180.00
2031 年		184.00	184.00	180.00
2032 年		184.00	184.00	180.00
2033 年		184.00	184.00	180.00
2034 年	3,900.00	120.00	4,020.00	180.00
2035 年	700.00	28.00	728.00	180.00
合计	**4,600.00**	**1,840.00**	**6,440.00**	**14,988.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				2.59
本息覆盖倍数（全生命周期 2024 年-2035 年）				2.33

7、江阴市城市运营“一网统管”建设项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		125.20	125.20	0.00
2024 年		370.40	370.40	0.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2025 年		490.40	490.40	1,770.00
2026 年		490.40	490.40	2,077.00
2027 年		490.40	490.40	2,077.00
2028 年		490.40	490.40	2,077.00
2029 年		490.40	490.40	2,163.00
2030 年		490.40	490.40	2,163.00
2031 年		490.40	490.40	2,163.00
2032 年		490.40	490.40	2,251.00
2033 年		490.40	490.40	2,251.00
2034 年	6,000.00	370.40	6,370.40	2,251.00
2035 年		250.40	250.40	2,341.00
2036 年		250.40	250.40	2,341.00
2037 年		250.40	250.40	2,341.00
2038 年	8,000.00	125.20	8,125.20	2,468.00
合计	**14,000.00**	**6,156.00**	**20,156.00**	**30,734.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.90
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.52

8、华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		451.93	451.93	
2023 年		1,284.83	1,284.83	
2024 年		1,873.05	1,873.05	
2025 年	1,250.00	2,188.83	3,438.83	
2026 年	1,250.00	2,148.97	3,398.97	12,055.00
2027 年	1,250.00	2,107.76	3,357.76	12,055.00
2028 年	1,250.00	2,066.53	3,316.53	12,055.00
2029 年	1,250.00	2,038.61	3,288.61	12,055.00
2030 年	1,250.00	1,984.12	3,234.12	12,055.00
2031 年	1,250.00	1,942.91	3,192.91	12,055.00
2032 年	1,250.00	1,901.80	3,151.80	12,055.00
2033 年		1,876.05	1,876.05	12,055.00
2034 年	16,500.00	1,546.05	18,046.05	12,055.00
2035 年		1,216.05	1,216.05	12,055.00
2036 年		1,216.05	1,216.05	12,055.00
2037 年	22,000.00	866.25	22,866.25	12,055.00
2038 年	16,500.00	258.23	16,758.23	12,055.00
合计	**65,000.00**	**26,968.01**	**91,968.01**	**156,715.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				2.25
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				1.70

9、江阴临港开发区幼儿园改扩建项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		78.25	78.25	
2024 年		166.50	166.50	
2025 年		176.50	176.50	
2026 年		532.50	532.50	677.00
2027 年		532.50	532.50	677.00
2028 年		532.50	532.50	26,473.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2029 年		532.50	532.50	677.00
2030 年		532.50	532.50	677.00
2031 年		532.50	532.50	677.00
2032 年		532.50	532.50	677.00
2033 年		532.50	532.50	677.00
2034 年	500.00	522.50	1,022.50	677.00
2035 年	8,900.00	512.50	9,412.50	677.00
2036 年		156.50	156.50	677.00
2037 年		156.50	156.50	677.00
2038 年	5,000.00	78.25	5,078.25	677.00
合计	**14,400.00**	**6,107.50**	**20,507.50**	**34,597.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				5.67
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.69

10、江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年		110.60	110.60	
2025 年		160.60	160.60	309.00
2026 年		300.60	300.60	412.00
2027 年		300.60	300.60	412.00
2028 年		300.60	300.60	412.00
2029 年		300.60	300.60	412.00
2030 年		300.60	300.60	412.00
2031 年		300.60	300.60	412.00
2032 年		300.60	300.60	412.00
2033 年		300.60	300.60	412.00
2034 年	2,500.00	250.60	2,750.60	20,606.00
2035 年	3,500.00	200.60	3,700.60	412.00
2036 年		60.60	60.60	412.00
2037 年		60.60	60.60	412.00
2038 年		60.60	60.60	412.00
2039 年		60.60	60.60	412.00
2040 年		60.60	60.60	412.00
2041 年		60.60	60.60	412.00
2042 年		60.60	60.60	412.00
2043 年		60.60	60.60	412.00
2044 年		60.60	60.60	412.00
2045 年		60.60	60.60	412.00
2046 年		60.60	60.60	412.00
2047 年		60.60	60.60	412.00
2048 年		60.60	60.60	412.00
2049 年		60.60	60.60	412.00
2050 年		60.60	60.60	412.00
2051 年		60.60	60.60	412.00
2052 年		60.60	60.60	412.00
2053 年	2,000.00	60.60	2,060.60	412.00
合计	**8,000.00**	**4,218.00**	**12,218.00**	**32,039.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				4.46
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2053 年）				2.62

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

11、2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		28.90	28.90	
2024 年		177.80	177.80	
2025 年		297.80	297.80	
2026 年		457.80	457.80	450.00
2027 年		457.80	457.80	900.00
2028 年		457.80	457.80	9,320.00
2029 年		457.80	457.80	900.00
2030 年		457.80	457.80	900.00
2031 年		457.80	457.80	900.00
2032 年		457.80	457.80	900.00
2033 年		457.80	457.80	900.00
2034 年	6,000.00	337.80	6,337.80	900.00
2035 年	4,000.00	217.80	4,217.80	900.00
2036 年		57.80	57.80	900.00
2037 年		57.80	57.80	900.00
2038 年	2,000.00	28.90	2,028.90	900.00
合计	**12,000.00**	**4,867.00**	**16,867.00**	**19,670.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.53
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.17

12、江阴综合保税区基础设施升级改造项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		28.90	28.90	
2024 年		77.80	77.80	
2025 年		97.80	97.80	
2026 年		169.80	169.80	708.00
2027 年		169.80	169.80	708.00
2028 年		169.80	169.80	4,902.00
2029 年		169.80	169.80	708.00
2030 年		169.80	169.80	708.00
2031 年		169.80	169.80	708.00
2032 年		169.80	169.80	708.00
2033 年		169.80	169.80	708.00
2034 年	1,000.00	149.80	1,149.80	708.00
2035 年	1,800.00	129.80	1,929.80	708.00
2036 年		57.80	57.80	708.00
2037 年		57.80	57.80	708.00
2038 年	2,000.00	28.90	2,028.90	708.00
合计	**4,800.00**	**1,987.00**	**6,787.00**	**13,398.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				3.94
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.97

13、江阴智慧港口公共服务平台

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		31.30	31.30	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2024 年		72.60	72.60	
2025 年		82.60	82.60	
2026 年		82.60	82.60	90.00
2027 年		82.60	82.60	90.00
2028 年		82.60	82.60	5,362.00
2029 年		82.60	82.60	90.00
2030 年		82.60	82.60	90.00
2031 年		82.60	82.60	90.00
2032 年		82.60	82.60	90.00
2033 年		82.60	82.60	90.00
2034 年	500.00	72.60	572.60	90.00
2035 年		62.60	62.60	90.00
2036 年		62.60	62.60	90.00
2037 年		62.60	62.60	90.00
2038 年	2,000.00	31.30	2,031.30	90.00
合计	**2,500.00**	**1,139.00**	**3,639.00**	**6,442.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				4.38
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.77

14、月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		46.95	46.95	
2024 年		233.90	233.90	
2025 年		373.90	373.90	1,716.00
2026 年		373.90	373.90	1,716.00
2027 年		373.90	373.90	1,716.00
2028 年		373.90	373.90	1,716.00
2029 年		373.90	373.90	1,716.00
2030 年		373.90	373.90	1,716.00
2031 年		373.90	373.90	1,716.00
2032 年		373.90	373.90	1,716.00
2033 年		373.90	373.90	1,716.00
2034 年	7,000.00	233.90	7,233.90	1,716.00
2035 年		93.90	93.90	1,716.00
2036 年		93.90	93.90	1,716.00
2037 年		93.90	93.90	1,716.00
2038 年	3,000.00	46.95	3,046.95	1,716.00
合计	**10,000.00**	**4,208.50**	**14,208.50**	**24,024.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.58
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.69

15、顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		46.95	46.95	
2024 年		117.90	117.90	
2025 年		141.90	141.90	347.00
2026 年		141.90	141.90	694.00
2027 年		141.90	141.90	694.00
2028 年		141.90	141.90	694.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2029 年		141.90	141.90	694.00
2030 年		141.90	141.90	694.00
2031 年		141.90	141.90	648.00
2032 年		141.90	141.90	637.00
2033 年		141.90	141.90	637.00
2034 年	1,200.00	117.90	1,317.90	637.00
2035 年		93.90	93.90	637.00
2036 年		93.90	93.90	637.00
2037 年		93.90	93.90	637.00
2038 年	3,000.00	46.95	3,046.95	637.00
合计	**4,200.00**	**1,888.50**	**6,088.50**	**8,924.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				2.35
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.47

16、顾山城镇老旧小区改造一期工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		31.30	31.30	
2024 年		134.60	134.60	
2025 年		206.60	206.60	465.00
2026 年		206.60	206.60	818.00
2027 年		206.60	206.60	818.00
2028 年		206.60	206.60	818.00
2029 年		206.60	206.60	818.00
2030 年		206.60	206.60	818.00
2031 年		206.60	206.60	815.00
2032 年		206.60	206.60	815.00
2033 年		206.60	206.60	815.00
2034 年	3,600.00	134.60	3,734.60	815.00
2035 年		62.60	62.60	815.00
2036 年		62.60	62.60	815.00
2037 年		62.60	62.60	815.00
2038 年	2,000.00	31.30	2,031.30	815.00
合计	**5,600.00**	**2,379.00**	**7,979.00**	**11,075.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.36
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.39

17、城镇污水垃圾处理提升改造工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022 年		15.90	15.90	
2023 年		47.45	47.45	
2024 年		93.10	93.10	
2025 年		123.10	123.10	
2026 年		123.10	123.10	357.00
2027 年		123.10	123.10	373.00
2028 年		123.10	123.10	389.00
2029 年		123.10	123.10	406.00
2030 年		123.10	123.10	424.00
2031 年		123.10	123.10	442.00
2032 年		123.10	123.10	461.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2033 年		123.10	123.10	481.00
2034 年	1,500.00	93.10	1,593.10	502.00
2035 年		63.10	63.10	524.00
2036 年		63.10	63.10	547.00
2037 年	1,000.00	47.20	1,047.20	571.00
2038 年	1,000.00	15.65	1,015.65	596.00
合计	**3,500.00**	**1,546.50**	**5,046.50**	**6,073.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.37
本息覆盖倍数（全生命周期 2022 年-2038 年）				1.20

18、长泾第一污水处理厂（一期）工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		289.00	289.00	
2024 年		978.00	978.00	
2025 年		1,378.00	1,378.00	
2026 年		1,378.00	1,378.00	4,763.00
2027 年		1,378.00	1,378.00	4,763.00
2028 年		1,378.00	1,378.00	4,763.00
2029 年		1,378.00	1,378.00	4,763.00
2030 年		1,378.00	1,378.00	4,763.00
2031 年		1,378.00	1,378.00	4,763.00
2032 年		1,378.00	1,378.00	4,763.00
2033 年		1,378.00	1,378.00	4,763.00
2034 年	20,000.00	978.00	20,978.00	4,763.00
2035 年		578.00	578.00	4,763.00
2036 年		578.00	578.00	4,763.00
2037 年		578.00	578.00	4,763.00
2038 年	20,000.00	289.00	20,289.00	4,763.00
合计	**40,000.00**	**16,670.00**	**56,670.00**	**61,919.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.25
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.09

19、青阳镇城镇污水提升改造工程

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023 年		28.90	28.90	
2024 年		121.80	121.80	
2025 年		185.80	185.80	134.00
2026 年		185.80	185.80	805.00
2027 年		185.80	185.80	1,160.00
2028 年		185.80	185.80	1,029.00
2029 年		185.80	185.80	1,043.00
2030 年		185.80	185.80	1,057.00
2031 年		185.80	185.80	918.00
2032 年		185.80	185.80	931.00
2033 年		185.80	185.80	945.00
2034 年	3,200.00	121.80	3,321.80	958.00
2035 年		57.80	57.80	992.00
2036 年		57.80	57.80	1,006.00
2037 年		57.80	57.80	1,029.00

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2038 年	2,000.00	28.90	2,028.90	1,030.00
合计	**5,200.00**	**2,147.00**	**7,347.00**	**13,037.00**
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2034 年）				1.76
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2038 年）				1.77

六、结论性意见

（一）测算结果汇总

经上述测算结果如下：

1、 项目全部债务存续期内资金平衡方案

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益 ①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
1	江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目	77,965.00	37,501.40	2.08
2	江阴职业技术学院改扩建三期项目	13,971.00	7,223.40	1.93
3	江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目	71,744.00	70,770.00	1.01
4	江阴市靖江长江隧道南接线工程	545,964.00	326,695.60	1.67
5	江阴市妇幼保健院改建工程	39,522.00	24,643.50	1.60
6	江阴市澄江街道 2023 年老旧小区改造工程	14,988.00	6,440.00	2.33
7	江阴市城市运营“一网统管”建设项目	30,734.00	20,156.00	1.52
8	华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程	156,715.00	91,968.01	1.70
9	江阴临港开发区幼儿园改扩建项目	34,597.00	20,507.50	1.69
10	江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目	32,039.00	12,218.00	2.62
11	2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目	19,670.00	16,867.00	1.17
12	江阴综合保税区基础设施升级改造项目	13,398.00	6,787.00	1.97
13	江阴智慧港口公共服务平台	6,442.00	3,639.00	1.77
14	月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程	24,024.00	14,208.50	1.69
15	顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）	8,924.00	6,088.50	1.47
16	顾山城镇老旧小区改造一期工程	11,075.00	7,979.00	1.39
17	城镇污水垃圾处理提升改造工程	6,073.00	5,046.50	1.20
18	长泾第一污水处理厂（一期）工程	61,919.00	56,670.00	1.09
19	青阳镇城镇污水提升改造工程	13,037.00	7,347.00	1.77

2、 项目本期债券存续期资金平衡方案

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

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	江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目	66,604.00	10	12,794.36	5.21
2	江阴职业技术学院改扩建三期项目	13,027.00	10	3,585.16	3.63
3	江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目	69,947.00	10	39,738.00	1.76
4	江阴市靖江长江隧道南接线工程	474,056.00	10	111,827.44	4.24
5	江阴市妇幼保健院改建工程	28,230.00	10	14,495.90	1.95
6	江阴市澄江街道2023年老旧小区改造工程	14,808.00	10	5,712.00	2.59
7	江阴市城市运营“一网统管”建设项目	21,243.00	10	11,154.40	1.90
8	华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程	108,495.00	10	48,174.68	2.25
9	江阴临港开发区幼儿园改扩建项目	31,889.00	10	5,625.50	5.67
10	江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目	24,211.00	10	5,426.60	4.46
11	2023年度申港、夏港区域老小区改造项目	16,070.00	10	10,475.80	1.53
12	江阴综合保税区基础设施升级改造项目	10,566.00	10	2,683.80	3.94
13	江阴智慧港口公共服务平台	6,082.00	10	1,388.60	4.38
14	月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程	17,160.00	10	10,832.90	1.58
15	顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）	6,376.00	10	2,712.90	2.35
16	顾山城镇老旧小区改造一期工程	7,815.00	10	5,728.60	1.36
17	城镇污水垃圾处理提升改造工程	3,835.00	10	2,794.10	1.37
18	长泾第一污水处理厂（一期）工程	42,867.00	10	34,358.00	1.25
19	青阳镇城镇污水提升改造工程	8,980.00	10	5,115.80	1.76

（二）城镇建设项目明细表

1、江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目

项目名称	江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	其他民生服务
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3500
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

项目简要描述	项目位于南闸街道花山南麓、云南路北侧，总用地面积约 5 万平方米，总建设规模约 28600 平方米，其中新建殡仪馆 10000 平方米、骨灰堂 10000 平方米、配套用房 3600 平方米、地下室 5000 平方米；对已建守灵中心立面改造面积约 3491 平方米，以及室外绿化、景观、道路、场地改造提升，拆除原殡仪馆及南闸安息堂。
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）	3.7719
其中：不含专项债券的项目资本金	1.1719
专项债券融资	2.6000
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	0.9200	0.3500	0.7300				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	6.6604								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年	-	2025 年	0.0798	2026 年	4.9482
2027 年	0.1725	2028 年	0.1794	2029 年	0.1866	2030 年	0.1941
2031 年	0.2057	2032 年	0.2180	2033 年	0.2311	2034 年	0.2450
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			1.77
债券存续期内项目总债务融资本息	1.2794	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	5.21
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	19.03
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.2794	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	5.21
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	19.03
项目收益预测依据		殡葬服务收入和近三年政府性金收入财务数据	

2、江阴职业技术学院改扩建三期项目

项目名称	江阴职业技术学院改扩建三期项目
项目类型（一级）	民生服务

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

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）	0.1700
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目位于锡澄路 168 号，利用存量土地，新建一座六层学生宿舍楼，总建筑面积约 12924.70 平方米， 建成后增加 1072 个学生住宿床位。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.6480
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1380
专项债券融资	0.5100
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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			0.1200	0.1700	0.2200				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.3027								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年		2025 年	0.0236	2026 年	0.0236
2027 年	1.0903	2028 年	0.0236	2029 年	0.0236	2030 年	0.0236
2031 年	0.0236	2032 年	0.0236	2033 年	0.0236	2034 年	0.0236
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			2.01
债券存续期内项目总债务融资本息	0.3585	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.63
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	7.66
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.3585	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.63
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.66
项目收益预测依据		学费、住宿费和政府性基金收入	

3、江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目

项目名称	江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目
项目类型（一级）	冷链物流设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.2000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目总用地面积 60200 平方米，其中新征用地 46600 平方米，总建筑面积 26296.4 平方米，新建约 6.58 万吨散粮食仓储设施（其中散装平房仓 1.58 万吨、架空式浅圆仓 5 万吨）、约 1.2 万吨成品粮低温库、约 5300 平方米物资储备仓库，以及物流中转收发装置及相关配套设施等。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	6.3000
其中：不含专项债券的项目资本金	1.3000
专项债券融资	5.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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		2.1000	1.9000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	6.9947								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	6.5155
2027 年	0.0599	2028 年	0.0599	2029 年	0.0599	2030 年	0.0599
2031 年	0.0599	2032 年	0.0599	2033 年	0.0599	2034 年	0.0599
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			1.11
债券存续期内项目总债务融资本息	3.9738	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	2.1000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.33
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.9738	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地方债券融资本金	2.1000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.33
项目收益预测依据		江苏省地方政府储备粮省级补贴资金管理办法、近三年江阴市政府性基金收入财务数据	

4、江阴市靖江长江隧道南接线工程

项目名称	江阴市靖江长江隧道南接线工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	3.2600
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	3.2600
项目简要描述	江阴靖江长江隧道南接线工程起于江阴芙蓉大道，顺接江阴靖江长江隧道，起点至南云路段利用规划廊道（规划西外环路线位），之后上跨老锡澄运河，上跨锡澄路、下穿在建南沿江铁路及规划盐泰锡常宜铁路、上跨既有新长铁路及预留改建新长铁路，止于与沪武高速交叉处，并衔接徐霞客大道，全长 11.405 公里。全线采用桥梁形式，桥梁总长 10430.327 米，沿线设置互通两座，分别为南闸互通和徐霞客枢纽。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	22.3413
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0013
专项债券融资	22.3400
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	10.0800	3.2600					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	47.4056								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年	-	2025 年	27.8014	2026 年	2.2784
2027 年	2.2954	2028 年	2.3106	2029 年	2.3250	2030 年	2.2459
2031 年	2.1692	2032 年	2.0948	2033 年	2.0228	2034 年	1.8621
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			2.12
债券存续期内项目总债务融资本息	11.1827	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.24
债券存续期内项目总债务融资本金	3.2600	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	14.54
债券存续期内项目总地方债券融资本息	11.1827	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.24

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.2600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	14.54
项目收益预测依据		公路收费收入和近三年政府性基金收入财务数据	

5、江阴市妇幼保健院改建工程

项目名称	江阴市妇幼保健院改建工程								
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									
项目简要描述	新建大楼用地面积约 3400 平方米，计划拆除江阴市人民医院 4 号、5 号等八幢楼，计划拆除总建筑面积约 49882 平方米，拟新建的江阴市妇幼保健院大楼总建筑面积约 60000 平方米。								
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）	2.8622								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9522								
专项债券融资	1.7100								
其他债务融资	0.2000								
项目分年融资计划									
	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		0.6500	0.2500	0.8100					
其他债务融资	0.2000								
债券存续期内项目总收益	2.8230								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年	-	2025 年	0.2823	2026 年	0.2823		
2027 年	0.2823	2028 年	0.2823	2029 年	0.2823	2030 年	0.2823		
2031 年	0.2823	2032 年	0.2823	2033 年	0.2823	2034 年	0.2823		
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	0.99								
债券存续期内项目总债务融资本息	1.6496	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.71						
债券存续期内项目总债务融资本金	1.0100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.80						

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.4496	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.95
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.49
项目收益预测依据		江阴市人民医院财务数据以及新建江阴市妇幼保健院预计床位数	

6、江阴市澄江街道 2023 年老旧小区改造工程

项目名称	江阴市澄江街道 2023 年老旧小区改造工程
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）	0.3200
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	对澄江街道文定社区阳光新村 1-16 幢、东华苑，塔南社区环南二村、环西新村、蒋家巷新村等老旧小区进行改造，总面积约 16.62 万平方米，涉及 89 栋楼、2000 多户住户。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.6648
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2048
专项债券融资	0.4600
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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				0.3900	0.0700				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.4808								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.0165	2026 年	1.3203
2027 年	0.0180	2028 年	0.0180	2029 年	0.0180	2030 年	0.0180
2031 年	0.0180	2032 年	0.0180	2033 年	0.0180	2034 年	0.0180
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							2.23

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

债券存续期内项目总债务融资本息	0.5712	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.59
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3900	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	0.5712	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.59
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3900	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.80
项目收益预测依据		停车费收入和政府性基金收入	

7、江阴市城市运营“一网统管”建设项目

项目名称	江阴市城市运营“一网统管”建设项目
项目类型（一级）	新型基础设施
项目类型（二级）	信息基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.6000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	在市域范围内建设监测预警中心、指挥调度中心、协同联动中心等一网统管平台；疫情防控专题、交通运行专题、平安稳定专题等 20 个应用专题场景；政务云资源扩容、政务大数据平台、融合通信平台等数字底座；城市户外广告信息化改造。项目构建城市智慧大脑，搭建智慧中枢，通过互联网+云计算+交互式应用等方式，提升城市综合分析和治理能力，推动智慧城市进程。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	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	0.6000
专项债券融资	1.4000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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			0.8000	0.6000					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.1243								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.1770	2026 年	0.2077
2027 年	0.2077	2028 年	0.2077	2029 年	0.2163	2030 年	0.2163
2031 年	0.2163	2032 年	0.2251	2033 年	0.2251	2034 年	0.2251
2035 年		2036 年		2037 年		2038 年	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.06
债券存续期内项目总债务融资本息		1.1154	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.90
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				3.54
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.1154	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.90
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				3.54
项目收益预测依据			平台服务收入和广告收入				

8、华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程

项目名称	华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.6500
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	项目拟在华士镇区域范围内建设一座中心污水处理厂和约 80 公里污水管网及排水达标区提升等设施，项目占地 5.78 公顷。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	10.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	3.5000
专项债券融资	5.5000
其他债务融资	1.0000

项目分年融资计划

	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		2.2000	1.6500	1.6500					
其他债务融资		1.0000							
债券存续期内项目总收益	10.8495								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2023 年		2024 年	-	2025 年		2026 年	1.2055
2027 年	1.2055	2028 年	1.2055	2029 年	1.2055	2030 年	1.2055

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2031 年	1.2055	2032 年	1.2055	2033 年	1.2055	2034 年	1.2055
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	4.8175	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.25
债券存续期内项目总债务融资本金	2.6500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.09
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.6477	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.97
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.6500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.58
项目收益预测依据		污水处理费收入	

9、江阴临港开发区幼儿园改扩建项目

项目名称	江阴临港开发区幼儿园改扩建项目
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（单位：亿元）	0.0500
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	幼儿园新建教学楼，原教学楼改扩建。包括璜土幼儿园原址东侧，占地 33 亩，改建 8 轨 24 个班的教学楼，申港幼儿园北园北侧，占地 9 亩，改扩建 3 轨 9 个班的教学楼；夏港新建幼儿园，占地 21 亩，已有土地指标新建一栋 8 轨 24 个班的教学楼。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	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	

项目分年融资计划

	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			0.5000	0.0500	0.8900				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	3.1889								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	0.0677
2027 年	0.0677	2028 年	2.6473	2029 年	0.0677	2030 年	0.0677
2031 年	0.0677	2032 年	0.0677	2033 年	0.0677	2034 年	0.0677
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			1.77
债券存续期内项目总债务融资本息	0.5626	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	5.67
债券存续期内项目总债务融资本金	0.0500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	63.78
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.5626	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	5.67
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.0500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	63.78
项目收益预测依据		保育费收入和政府性基金收入	

10、江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目

项目名称	江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.2500
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	对江阴化工园区基础设施进行提升优化，提升环保安全效能。包括：产业园区内应急配套设施优化、附属配套设施完善及智能化升级改造、园区内其他配套工程等。
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）	1.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2000
专项债券融资	0.8000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.2500	0.3500				
其他债务融资									

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

债券存续期内项目总收益	2.4211						
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.0309	2026 年	0.0412
2027 年	0.0412	2028 年	0.0412	2029 年	0.0412	2030 年	0.0412
2031 年	0.0412	2032 年	0.0412	2033 年	0.0412	2034 年	2.0606
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			2.42
债券存续期内项目总债务融资本息	0.5427	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.46
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	9.68
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.5427	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.46
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	9.68
项目收益预测依据		应急配套设施出租收入和政府性基金收入	

11、2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目

项目名称	2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.6000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	对江阴临港经济开发区城镇老旧小区进行改造，建设内容为对磹土镇、夏港街道、申港街道、利港街道的 28 个老旧小区进行改造，并对周边附属设施及环境进行提升优化。
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.5000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3000
专项债券融资	1.2000
其他债务融资	
项目分年融资计划	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

	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	0.6000	0.4000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.6070								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2023年		2024年		2025年		2026年	0.0450
2027年	0.0900	2028年	0.9320	2029年	0.0900	2030年	0.0900
2031年	0.0900	2032年	0.0900	2033年	0.0900	2034年	0.0900
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			1.07
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0476	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.53
债券存续期内项目总债务融资本金	0.6000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.68
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0476	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.53
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.68
项目收益预测依据		车位租赁收入和政府性基金收入	

12、江阴综合保税区基础设施升级改造项目

项目名称	江阴综合保税区基础设施升级改造项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目主要对江阴综合保税区基础设施及公共服务进行优化升级，包括：园区内堆场建设、停车场 改造升级及完善其他附属设施、信息一体化提升改造工程及其他配套工程等。
项目建设期	2023年至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）	0.6000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1200

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

专项债券融资	0.4800
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.1000	0.1800				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.0566								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	0.0708
2027年	0.0708	2028年	0.4902	2029年	0.0708	2030年	0.0708
2031年	0.0708	2032年	0.0708	2033年	0.0708	2034年	0.0708
2035年		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			1.76
债券存续期内项目总债务融资本息	0.2684	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.94
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	10.57
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2684	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.94
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	10.57
项目收益预测依据		广告、租赁、停车位等收入和政府性基金收入	

13、江阴智慧港口公共服务平台

项目名称	江阴智慧港口公共服务平台
项目类型（一级）	新型基础设施
项目类型（二级）	信息基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.0500
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	建设江阴智慧港口公共服务平台，打造线上“数字港、贸易港、金融港”，服务港口3万艘次船舶及3.3亿吨货物贸易。
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）	0.3200
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0700
专项债券融资	0.2500
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.0500					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.6082

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	0.0090
2027年	0.0090	2028年	0.5362	2029年	0.0090	2030年	0.0090
2031年	0.0090	2032年	0.0090	2033年	0.0090	2034年	0.0090
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			1.90
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1389	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.38
债券存续期内项目总债务融资本金	0.0500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	12.16
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.1389	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.38
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.0500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	12.16
项目收益预测依据		服务费收入和近三年政府性基金收入财务数据	

14、月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程

项目名称	月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.7000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

项目简要描述	本项目拟在月城镇工业园区月冯路西侧新建处理能力 2 万吨/天污水厂、现有污水厂合并和提升改造、区块管网提质增效、厂外配套管网等，总面积为 2.22 公顷。
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）	1.4500
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4500
专项债券融资	1.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.7160								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.1716	2026 年	0.1716
2027 年	0.1716	2028 年	0.1716	2029 年	0.1716	2030 年	0.1716
2031 年	0.1716	2032 年	0.1716	2033 年	0.1716	2034 年	0.1716
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			1.18
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0833	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	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.45
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0833	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	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.45
项目收益预测依据		污水处理费收入	

15、顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）

项目名称	顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）
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）	0.1200
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目对顾山镇镇域供排水设施进行集中提质，主要建设内容包括工业园区给排水主管网新建工程、给排水户表改造工程、雨污水管网改造、涉供排河道雨污水排放口环保优化工程。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.6000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1800
专项债券融资	0.4200
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.1200					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.6376								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.0347	2026 年	0.0694
2027 年	0.0694	2028 年	0.0694	2029 年	0.0694	2030 年	0.0694
2031 年	0.0648	2032 年	0.0637	2033 年	0.0637	2034 年	0.0637
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			1.06
债券存续期内项目总债务融资本息	0.2713	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.35
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.31
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2713	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.35
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.31

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

项目收益预测依据	污水排污费提升收入

16、顾山城镇老旧小区改造一期工程

项目名称	顾山城镇老旧小区改造一期工程
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）	0.3600
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目对顾山镇城镇老旧小区进行改造，建设内容为对南新家园、新龚花园、花园雅居（一期、二期、三期、三期二区）、顾北家园（一期、二期）、新馨花园等 9 个老旧小区进行改造，并对周边附属设施进行提升优化。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.8000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2400
专项债券融资	0.5600
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.3600					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.7815								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.0465	2026 年	0.0818
2027 年	0.0818	2028 年	0.0818	2029 年	0.0818	2030 年	0.0818
2031 年	0.0815	2032 年	0.0815	2033 年	0.0815	2034 年	0.0815
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			0.98
债券存续期内项目总债务融资本息	0.5729	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.36
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3600	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.17

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.5729	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.36
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3600	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		非机动车充电收入、广告收入等	

17、城镇污水垃圾处理提升改造工程

项目名称	城镇污水垃圾处理提升改造工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1500
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	新建北国镇区国民西路至祝华路段、祝华路（环镇路至秦王浜段）、启德路（国民路至思南路段）、雨巷路（国民路至思南路段）、思南路（祝华路至启德路段）污水管网工程；镇农村生活污水处理设施提升改造工程；南曹庄工业园区至北国污水厂污水管网工程；顾山垃圾中转站提升改造工程；丁字河至鲤岸河管网工程。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.5000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1500
专项债券融资	0.3500
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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		0.1000	0.1000	0.1500					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.3835								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.0357
2027 年	0.0373	2028 年	0.0389	2029 年	0.0406	2030 年	0.0424
2031 年	0.0442	2032 年	0.0461	2033 年	0.0481	2034 年	0.0502
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	0.77

债券存续期内项目总债务融资本息	0.2794	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.37
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.56
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2794	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.37
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.56
项目收益预测依据		污水处理补贴收入	

18、长泾第一污水处理厂（一期）工程

项目名称	长泾第一污水处理厂（一期）工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	2.0000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	本项目在长泾镇区域范围内建设一座处理能力 5 万吨/天污水处理厂，主要建设内容包括厂区工程、设备购置和配套工程。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 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）	6.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	2.0000
专项债券融资	4.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	2.0000					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	4.2867								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	0.4763
2027 年	0.4763	2028 年	0.4763	2029 年	0.4763	2030 年	0.4763
2031 年	0.4763	2032 年	0.4763	2033 年	0.4763	2034 年	0.4763
2035 年		2036 年		2037 年		2038 年	

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2039 年		2040 年		2041 年		2042 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资							0.71
债券存续期内项目总债务融资本息	3.4358	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.25
债券存续期内项目总债务融资本金	2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.14
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.4358	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.25
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.14
项目收益预测依据		污水处理费收入					

19、青阳镇城镇污水提升改造工程

项目名称	青阳镇城镇污水提升改造工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3200
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目建设青桐路、苍安路、振阳路、华澄路、旌阳路、北环路压力管道、张塘浜北侧污水主管道及源通厂与青阳中心污水处理厂管道合并，管道总长约 5 公里；对青阳镇现有污水管网进行排查、检测、维修、更换和日常维护，管网总长度约 147 公里。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.7500
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2300
专项债券融资	0.5200
其他债务融资	

项目分年融资计划

	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	0.3200					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.8980								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	-	2024 年	-	2025 年	0.0134	2026 年	0.0805

天衡会计师事务所
业务报告书附件章

2027 年	0.1160	2028 年	0.1029	2029 年	0.1043	2030 年	0.1057
2031 年	0.0918	2032 年	0.0931	2033 年	0.0945	2034 年	0.0958
2035 年		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	1.20

债券存续期内项目总债务融资本息	0.5116	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	0.3200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.81
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.5116	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地方债券融资本金	0.3200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.81
项目收益预测依据		污水处理费收入	

编号 320200000201711270025

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91320200086996565A （1/1）

名　　称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所
类　　型	特殊普通合伙企业分支机构
营业场所	无锡市滨湖区蠡湖大道2018-1-1601
负 责 人	朱敏杰
成立日期	2013年12月30日
营业期限	2013年12月30日至2033年12月29日
经营范围	审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2017年 11月 27日

史晓华.png

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

姓 名 Full name 史晓华
性 别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1984-08-14
工作单位 Working unit 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所
身份证号码 Identity card No. 320211198408143411



天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所 320201196305?

证书编号：No. of Certificate 320000104764

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 2014 年 06 月 30 日
/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.

史晓华(320000104764)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

史晓华(320000104764)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

史晓华(320000104764)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

史晓华(320000104764)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

6

记
tration

格，继续有效一年。
id for another year after

史晓华(320000104764)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

史晓华(320000104764)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

史晓华(320000104764)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

7



吉向辉.png

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

姓名 Full name 吉向辉
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1976-06-16
工作单位 Working unit 上海鼎适会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 321181760618001



上海鼎适会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所
3202011963059

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：310003020003
No. of Certificate

批准注册协会：上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2015 年 09 月 24 日
Date of Issuance ly lm ld

吉向辉(310003020003)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

上海市注册会计师协会 CPA 年检专用章

2016 年 03 月 日
ly lm ld

4 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.

吉向辉(310003020003)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

吉向辉(310003020003)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

吉向辉(310003020003)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

吉向辉(310003020003)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 /y 2016 月 /m 6 日 /d 6

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 /y 2016 月 /m 7 日 /d 11

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 /y 月 /m 日 /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 /y 月 /m 日 /d

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所

负 责 人：朱敏杰

经营场所：无锡市鑫湖大道2018-1-1601

分所执业证书编号：320000103201

批准执业文号：苏财会〔2003〕29号

批准执业日期：2003年8月12日

证书序号：5000553

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

二〇一七年十二月十三日

中华人民共和国财政部制

2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

之徐州市项目财务评估报告

徐众合经审字(2024)第022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24RXJ2BDGK

徐州众合会计师事务所有限公司

地址：建国西路288号恒盛广场10楼　　电话：85739169　　传真：85612612　　邮编：221006

徐众合经审字(2024)第022号

2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之徐州市项目财务评估报告

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

徐州市财政局：

我们接受贵单位委托，对2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之徐州市项目的收益与融资平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

我们的评估依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》，徐州市直、泉山区、港务区、贾汪区、铜山区相关建设部门（以下统称“建设主体”）对其项目收益预测及其所依据的各项假设负责。

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

经专项审核，我们认为，本次评价的项目在各建设主体对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资平衡。

提醒报告使用者注意：由于预测事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，项目未来运行的实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

总体评价结果如下：

一、本期债券募投项目概述

（一）项目概况

1.项目介绍

本次债券募投项目徐州市共计13项，其中：

徐州市直5项，分别为徐州生物工程职业技术学院扩建项目、奎河全地下式污水

处理厂及市区雨污分流工程、徐州市区供水提质增量小沿河原水工程、徐州市中医院新院工程、徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）；

泉山区1项，为徐州泉山经济开发区污水处理厂项目；

港务区1项，为徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目；

贾汪区2项，分别为徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目、贾汪区2023年老旧小区改造工程；

铜山区4项，分别为铜山区2022年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程、2023年张集中专校舍建设项目、徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目、徐州高新区污水处理提质增效二期工程。

2024年江苏省城镇建设专项债券徐州市项目情况简介表

单位：亿元

序号	项目名称	项目代码	债券额度	债券期限（年）	项目简介	年度投资计划	主管部门	未来偿债资金来源
一	市直							
1	徐州生物工程职业技术学院扩建项目	2207-320300-89-01-111520	0.50	10	对徐州生物工程职业学院扩建，配套建设供电、给排水、室外管网等附属设施。	1.80	徐州生物工程职业技术学院	学费收入、培训费收入等
2	奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程	2210-320300-89-01-109520	7.70	10	奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程。	32.34	徐州市水务局	污水处理费收入及政府性基金收入
3	徐州市区供水提质增量小沿河原水工程	2206-320300-89-01-443267	0.60	10	在现状小沿河泵站南侧新建原水泵站，规模40万t/d，配套建设应急加药间、综合楼等附属构建筑物；在小沿河现状南取水口东侧，新建取水口，规模40万t/d；自新建取水口沿湖西航道东侧田地向南埋设3x3m箱涵约3.4千米至蔺家坝船闸北侧后，采用2根DN2400顶管穿越湖西航道至新建原水泵站；自新建原水泵站至刘集水厂铺设2根DN1200原水管线约2x14.9千米。	1.50	徐州市水务局	原水水费收入
4	徐州市中医院新院工程	2017-320303-83-01-355404	4.60	10	计容建筑面积252000平方米。主要建设门诊楼、住院部楼、医技部楼、后勤生活保障用房等，配套建设给排水、供电、消防、地下车库等配套设施。	5.87	徐州市卫生健康委员会	医疗收入

序号	项目名称	项目代码	债券额度	债券期限（年）	项目简介	年度投资计划	主管部门	未来偿债资金来源
5	徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）	2019-320300-48-01-156226	2.53	10	路线起自徐州市贾汪区江庄镇，接京台高速，向南经汴塘镇、单集镇、伊庄镇，止于已建徐明高速和淮徐高速相接的睢宁枢纽，全长约63.4公里；全线采用双向六车道高速公路标准建设，设计速度为120公里/小时，路基宽度34.5米。	34.81	徐州市人民政府国有资产监督管理委员会	车辆通行费收入
小计			15.93			76.32		
二	泉山区							
1	徐州泉山经济开发区污水处理厂项目	2104-320350-89-01-830261	0.48	10	污水处理厂土建按0.5万吨/天设计，配套建设厂外管网、附属泵房等；根据用地规划要求，污水处理厂采用地埋式（半地下）形式建设。	0.80	江苏徐州泉山经济开发区管理委员会	污水处理费收入及政府性基金收入
小计			0.48			0.80		
三	港务区							
1	徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目	2110-320353-89-01-429376	0.60	10	拟建设1栋4层门诊医技综合楼、1栋12层住院病房楼、1栋4层行政后勤楼以及高压氧仓等建筑物。	3.30	徐州淮海国际港务区规划建设部	医疗收入、停车场收入等
小计			0.60			3.30		
四	贾汪区							
1	徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目	2301-320305-89-01-459715	0.60	10	项目实施范围总占地面积7.4平方公里，主要建设内容为对潘安湖风景区实施生态综合治理工程，打造湿地科普基地，同时配套提升景区旅游功能。	1.59	徐州市潘安湖风景区管理中心	旅游门票收入、服务收入及其他收入
2	贾汪区2023年老旧小区改造工程	2210-320305-04-02-415760	0.36	10	对19个小区实施改造，总建筑面积约19.62万平方米涉及房屋64栋、居民1931户。改造内容包括小区内部及其与周边连接的道路、雨污水、自来水等基础设施改造，建筑物外立面更新、屋面防水改造，沿街立面整体改造等，并增加小区公共停车场地、社区服务、社区养老、物业管理等公共服务设施用房。	0.36	徐州市贾汪区住房和城乡建设局	停车位收入及广告牌租金收入
小计			0.96			1.95		
五	铜山区							
1	铜山区2022年重要断面流域农村生活污	2209-320312-04-01-870939	0.33	10	计划对利国、柳泉、茅村、何桥、黄集等15个镇，60个自然村生活污水进行治理，	1.10	徐州市铜山区政府国有资产监督管	污水处理费收入及政府性基金收入

序号	项目名称	项目代码	债券额度	债券期限（年）	项目简介	年度投资计划	主管部门	未来偿债资金来源
	水双“60”达标治理工程				拟新增集中式污水处理设施60套，铺设管网500千米；项目建设完成后，污水处理规模为2000吨/天。		理办公室	
2	2023年张集中专校舍建设项目	2211-320312-04-05-457673	0.40	10	项目占地面积约16亩，总建筑面积约29000平方米，建设男女宿舍楼各1栋约14000平方米、建设餐厅1栋约15000平方米（含地下一层），并配套建设给排水管网及供配电等附属工程设施。	1.37	徐州市铜山区教育局	住宿费收入及培训费收入等
3	徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目	2211-320312-04-01-942812	0.64	10	对原有病房楼进行内部附属工程建设，具体包括：净化层流手术室；信息化建设、四级电子病历；污水处理系统；中心供氧系统；强电改造工程；透析中心；重症监护病房等。	1.00	徐州市铜山区卫生健康委员会	医疗收入
4	徐州高新区污水处理提质增效二期工程	2209-320391-89-01-881733	0.34	10	在高新区范围内建设污水处理提质增效达标区3个，整治窨井约3600个，完善雨污水管网，治理武村等13个自然村农村生活污水。	1.00	徐州高新技术产业开发区财政局	管网租赁收入
小计			1.71			4.47		
合计			19.68			86.84		

市直

（1）徐州生物工程职业技术学院扩建项目

徐州生物工程职业技术学院扩建项目于2022年9月6日取得徐州市行政审批局《关于徐州生物工程职业技术学院扩建项目建议书的批复》（徐审批复[2022]62号），项目代码：2207-320300-89-01-111520；2022年12月26日取得徐州市行政审批局《关于徐州生物工程职业技术学院扩建项目可行性研究报告的批复》（徐审批复[2022]94号）。

项目建设地点为徐州生物工程职业技术学院。项目总投资约4.1亿元，建设期限24个月。项目由徐州生物工程职业技术学院负责。

（2）奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程

奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程于2022年10月14日取得徐州市行政审批局《关于奎河全地下式污水处理帮及市区雨污分流工程项目核准的批复》（徐

徐州众合会计师事务所有限公司
审验专用章

审批复[2022]81号），项目代码：2210-320300-89-01-109520；

项目建设地点为徐州市泉山区、云龙区、鼓楼区及经开区，其中奎河全地下式污水处理厂位于泉山姚庄现奎河污水处理厂内。项目总投资639997万元，建设期限3年。项目由徐州常清水务有限公司负责。

（3）徐州市区供水提质增量小沿河原水工程

徐州市区供水提质增量小沿河原水工程于2022年6月10日取得徐州市行政审批局《关于徐州市区供水提质增量小沿河原水工程项目核准的批复》（徐审批复[2022]41号），项目代码：2206-320300-89-01-443267。

项目建设地点为淮海国际港务区、铜山区。项目总投资约6.8亿元，建设期限1.5年。项目由徐州市清源水务有限公司负责。

（4）徐州市中医院新院工程

徐州市中医院新院工程于2017年10月27日取得徐州市发展和改革委员会《关于徐州市中医院新院工程项目建议书的批复》（徐发改审发[2017]172号），项目代码：2017-320303-83-01-355404；2021年3月19日取得《市行政审批局关于重新审批徐州市中医院新院建设项目可行性研究报告的批复》徐审批复[2021]18号。

项目建设地点为徐州市新城区黄河路以北，沟棠路以西地块。项目总投资人民币18.5亿元，建设期限4年。项目由徐州市中医院负责。

（5）徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）

徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）于2021年3月12日取得江苏省发展和改革委员会《关于徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）可行性研究报告的批复》（苏发改基础发[2021]237号），项目代码：2019-320300-48-01-156226；2021年9月27日取得江苏省发展和改革委员会《关于徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）初步设计的批复》（苏发改基础发[2021]937号）。

项目建设地点为江苏省徐州市-贾汪区，铜山区，睢宁县，邳州市；徐州贾汪区，邳州市，铜山区，睢宁县。项目总投资人民币127.33亿元，建设期限3年。项目由徐州东部绕越高速公路项目管理有限公司负责。

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

泉山区

（1）徐州泉山经济开发区污水处理厂项目

徐州泉山经济开发区污水处理厂项目于2021年10月26日取得江苏省徐州泉山经济开发区经济贸易发展局《关于徐州泉山经济开发区污水处理厂项目建议书的批复》（徐泉开经发审[2021]5号），项目代码：2104-320350-89-01-830261；2021年10月29日取得江苏省徐州泉山经济开发区经济贸易发展局《关于徐州泉山经济开发区污水处理厂项目可行性研究报告的批复》（徐泉开经发审[2021]6号）；2022年6月30日取得江苏省徐州泉山经济开发区经济贸易发展局《关于徐州泉山经济开发区污水处理厂项目初步设计的批复》（徐泉开经发审[2022]2号）。

项目建设地点为徐州泉山经济开发区内，规划西界路与纬三路交口东侧地块。项目总投资为人民币12000万元，建设期限2年。项目由徐州泉鼎水务发展有限公司负责。

港务区

（1）徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目

徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目于2021年10月15日取得徐州淮海国际港区柳新镇人民政府《关于徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目建议书的批复》（柳政经发审〔2021〕03号），项目代码：2110-320353-89-01-429376；2021年10月21日取得徐州淮海国际港区柳新镇人民政府《关于徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目可行性研究报告的批复》（柳政经发审〔2021〕05号）。

项目建设地点为柳新镇徐州淮海国际港务区润新路以南、经六路以东、支九路以北。项目总投资60758.10万元，建设期限24个月。项目由徐州淮海国际港务区人民医院（徐州市港务区柳新镇卫生院）负责。

贾汪区

（1）徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目

徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目于2022年12月6日取得徐州市贾汪区经济发展局《关于徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目建

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

议书的批复》（贾经发复[2022]186 号），项目代码：2301-320305-89-01-459715；2023 年 1 月 29 日取得《江苏省投资项目备案证》。

项目建设地点为徐州市贾汪区潘安湖街道潘安湖湿地公园内。项目总投资 31771.5 万元，建设期限 2 年。项目由徐州潘安湖湿地公园有限公司负责。

（2）贾汪区 2023 年老旧小区改造工程

贾汪区 2023 年老旧小区改造工程于 2022 年 10 月 14 日取得徐州市贾汪局经济发展局《关于贾汪区 2023 年度老旧小区改造工程项目建议书的批复》（贾经发复[2022]135 号），项目代码：2210-320305-04-02-415760；2022 年 11 月 3 日取得徐州市贾汪局经济发展局《关于贾汪区 2023 年度老旧小区改造工程项目可研的批复》（贾经发复 [2022]151 号）。

项目建设地点为贾汪区老矿街道永兴社区、工商社区。项目总投资为人民币 10300 万元，建设期限为 1 年。项目由徐州市贾汪区住房和城乡建设局负责。

铜山区

（1）铜山区 2022 年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程

铜山区 2022 年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程于 2022 年 9 月 2 日取得徐州市铜山区经济发展局《江苏省投资项目备案证》（徐铜经发备[2022]293 号），项目代码：2209-320312-04-01-870939。

项目建设地点为徐州市铜山区利国、柳泉、茅村、何桥、黄集等 60 个自然村。项目总投资人民币 24000 万元，建设期限 1.5 年。项目由徐州润铜农村投资发展集团有限公司负责。

（2）2023 年张集中专校舍建设项目

2023 年张集中专校舍建设项目于 2022 年 11 月 2 日取得徐州市铜山区经济发展局《关于 2023 年张集中专校舍建设项目建议书的批复》（徐铜发投审[2022]289 号），项目代码：2211-320312-04-05-457673；2022 年 11 月 21 日取得徐州市铜山区经济发展局《关于 2023 年张集中专校舍建设项目可行性研究报告的批复》（徐铜发投审[2022]319 号）。

项目建设地点为铜山区张集中专学校南侧。项目总投资人民币约 15650 万元，建

设期限24个月。项目由江苏省徐州市张集中等专业学校负责。

（3）徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目

徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目2022年11月21日取得徐州市铜山区经济发展局《关于徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目建议书的批复》（徐铜经发投审[2022]314号），项目代码：2211-320312-04-01-942812；2023年2月8日取得徐州市铜山区经济发展局《关于徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目可行性研究报告的批复》（徐铜经发投审[2023]33号）；2023年3月6日取得徐州市铜山区经济发展局《关于徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目初步设计的批复》（徐铜经发投审[2023]123号）。

项目建设地点为江苏省徐州市铜山区淮海西路267号。项目总投资人民币16000万元。项目由徐州市铜山区人民医院（徐州市第六人民医院）负责。

（4）徐州高新区污水处理提质增效二期工程

徐州高新区污水处理提质增效二期工程于2022年9月8日取得徐州.高新区行政审批局《江苏省投资项目备案证》（徐高审备[2022]175号），项目代码：2209-320391-89-01-881733。

项目建设地点为徐州高新区。项目总投资人民币15000万元，建设期限1年。项目由徐州高新技术产业开发区城市建设投资有限公司负责。

2. 投资估算及资金筹措方式

本次募投项目总投资239.3822亿元，建设期1-3年。

项目资金来源为债券资金、资本金及其他资金，其中：已有地方政府专项债券资金41.36亿元（其中资本金27.942亿元、非资本金13.418亿元），拟使用本期地方政府专项债券资金19.68亿元（其中资本金2.53亿元、非资本金17.15亿元），其他资本金42.6172亿元（含下期拟申请专项债券18.0279亿元），其他资金（非资本金）135.725亿元（含下期拟申请专项债券53.8253亿元）。

2024年江苏省城镇建设专项债券徐州市项目投资资金来源

项目名称	项目总投资	资金来源（万元）

徐州众合会计师事务所有限公司 专用章

	（万元）①=②+③	资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
一、市直							
徐州生物工程职业技术学院扩建项目	41,374.00	-	-	-	8,000.00	5,000.00	28,374.00
奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程	639,997.00	12,420.00	-	115,579.00	49,680.00	77,000.00	385,318.00
徐州市区供水提质增量小沿河原水工程	68,671.00	-	-	13,735.00	20,000.00	6,000.00	28,936.00
徐州市中医院新院工程	185,000.00	-	-	48,000.00	20,000.00	46,000.00	71,000.00
徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）	1,273,300.00	267,000.00	25,300.00	217,700.00	-	-	763,300.00
小计	**2,208,342.00**	**279,420.00**	**25,300.00**	**395,014.00**	**97,680.00**	**134,000.00**	**1,276,928.00**
二、泉山区							
徐州泉山经济开发区污水处理厂项目	12,000.00	-	-	2,400.00	4,000.00	4,800.00	800.00
小计	**12,000.00**	-	-	**2,400.00**	**4,000.00**	**4,800.00**	**800.00**
三、港务区							
徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目	60,758.10	-	-	20,758.10	16,500.00	6,000.00	17,500.00
小计	**60,758.10**	-	-	**20,758.10**	**16,500.00**	**6,000.00**	**17,500.00**
四、贾汪区							
徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目	31,771.50	-	-	-	-	6,000.00	25,771.50
贾汪区2023年老旧小区改造工程	10,300.00	-	-	-	-	3,600.00	6,700.00
小计	**42,071.50**	-	-	-	-	**9,600.00**	**32,471.50**
五、铜山区							
铜山区2022年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程	24,000.00	-	-	5,000.00	8,000.00	3,300.00	7,700.00
2023年张集中专校舍建设项目	15,650.00	-	-	-	-	4,000.00	11,650.00

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目	16,000.00	-	-	-	6,000.00	6,400.00	3,600.00
徐州高新区污水处理提质增效二期工程	15,000.00	-	-	3,000.00	2,000.00	3,400.00	6,600.00
小计	70,650.00	-	-	8,000.00	16,000.00	17,100.00	29,550.00
合计	2,393,821.60	279,420.00	25,300.00	426,172.10	134,180.00	171,500.00	1,357,249.50

注：其他资金（非资本金）135.725 亿元，包含下期拟发行的专项债券 53.8253 亿元，单位自有资金 81.8997 亿元。

（二）徐州市城镇建设项目明细表

项目 1：　　单位：亿元

项目名称	徐州生物工程职业技术学院扩建项目
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	0.5000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	对徐州生物工程职业学院扩建，配套建设供电、给排水、室外管网等附属设施。
项目建设期	2022 年至 2023 年
项目运营期	2024 年至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	4.1374
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8275
专项债券融资	3.3099
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资			0.5000	0.3000	2.5099				

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

其他债务融资			0.0000	0.0000	0.0000				
债券存续期内项目总收益	6.6858								
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年	0.6078	2025年	0.6078	2026年	0.6078	2027年	0.6078
2028年	0.6078	2029年	0.6078	2030年	0.6078	2031年	0.6078	2032年	0.6078
2033年	0.6078	2034年	0.6078	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	1.62
债券存续期内项目总债务融资本息	2.0332	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.29
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	13.37
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.0332	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.29
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	13.37
项目收益预测依据	本项目收入来源为学费及住宿费收入、培训费收入、函授学费收入。根据融资平衡方案测算，本期债券存续期内可实现收入合计8.1426亿元，扣除债券存续期内相关成本费用1.4564亿元，本期债券存续期内可实现净收益6.6858亿元。		

注：徐州生物工程职业技术学院扩建项目分年融资计划中2024年专项债券融资2.5099亿元，包含下期拟申请专项债券2.0099亿元，期限30年。

项目2：　　单位：亿元

项目名称	奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额	7.7000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程。
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
债券存续期内项目总投资	63.9997
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0000
专项债券融资	63.9997
其他债务融资	0.0000

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

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					6.2100	18.5700	39.2197		
其他债务融资					0.0000	0.0000	0.0000		

债券存续期内项目总收益	76.3374

债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年	1.3284	2025年	7.5009	2026年	7.5009	2027年	7.5009
2028年	7.5009	2029年	7.5009	2030年	7.5009	2031年	7.5009	2032年	7.5009
2033年	7.5009	2034年	7.5009	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	1.19
债券存续期内项目总债务融资本息	33.6117	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.27
债券存续期内项目总债务融资本金	7.7000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	9.91
债券存续期内项目总地方债券融资本息	33.6117	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.27
债券存续期内项目总地方债券融资本金	7.7000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	9.91

项目收益预测依据	本项目收入来源主要为污水处理费收入及相关的政府性基金收入。根据可行性研究报告及收益与融资平衡方案测算，本期债券存续期内可实现收入合计80.1727亿元，扣除债券存续期内相关成本费用3.8353亿元，本期债券存续期内可实现净收益76.3374亿元。

注：奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程分年融资计划中2024年专项债券融资18.57亿元，包含下期拟申请专项债券10.87亿元，期限15年。

项目3：　　单位：亿元

项目名称	徐州市区供水提质增量小沿河原水工程
项目类型（一级）	农林水利
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	在现状小沿河泵站南侧新建原水泵站，规模40万t/d，配套建设应急加药间、综合楼等附属构建筑物；在小沿河现状南取水口东侧，新建取水口，规模40万t/d；自新建取水口沿湖西航道东侧田地向南埋设3x3m箱涵约3.4千米至蔺家坝船闸北侧后，采用2根DN2400顶管穿越湖西航道至新建原水泵站；自新建原水泵站至刘集水厂铺设2根DN1200原水管线约2x14.9千米。
项目建设期	2022年至2024年

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

项目运营期	2024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	6.8671								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.3735								
专项债券融资	5.4936								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资			0.4000	1.6000	1.0000	2.4936			
其他债务融资			0.0000	0.0000	0.0000	0.0000			
债券存续期内项目总收益	7.7303								
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年	0.0970	2025年	0.4726	2026年	0.5321	2027年	0.5318
2028年	0.6803	2029年	0.6803	2030年	0.8285	2031年	0.8285	2032年	0.9771
2033年	0.9768	2034年	1.1253	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		1.13			
债券存续期内项目总债务融资本息	2.8734			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息		2.69			
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		12.88			
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.8734			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息		2.69			
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		12.88			
项目收益预测依据	本项目收益的来源主要为原水水费收入，根据项目可研报告及融资平衡方案，原水水费收入扣除相关运营成本后债券存续期内净收益债7.7303亿元。								

注：徐州市区供水提质增量小沿河原水工程项目分年融资计划中2024年专项债券融资1亿元，包含下期拟发行专项债券0.4亿元，期限15年。

项目4：　　单位：亿元

项目名称	徐州市中医院新院工程
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	4.6000

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	计容建筑面积252000平方米。主要建设门诊楼、住院部楼、医技部楼、后勤生活保障用房等，配套建设给排水、供电、消防、地下车库等配套设施。
项目建设期	2022年至2024年
项目运营期	2025年至2039年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	18.5000
其中：不含专项债券的项目资本金	7.4000
专项债券融资	11.1000
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资	1.0000	1.0000			9.1000				
其他债务融资	0.0000	0.0000			0.0000				

债券存续期内项目总收益	23.7665

债券存续期内项目分年收益

2023年		2024年	2.5141	2025年	2.4638	2026年	2.4075	2027年	2.3448
2028年	2.2754	2029年	2.1988	2030年	2.1146	2031年	2.0223	2032年	1.9215
2033年	1.8116	2034年	1.6921	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	1.28
债券存续期内项目总债务融资本息	10.7700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.21
债券存续期内项目总债务融资本金	6.6000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.60
债券存续期内项目总地方债券融资本息	10.7700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.21
债券存续期内项目总地方债券融资本金	6.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.60
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为医疗收入。根据2023年度财务报表相关基础数据进行测算，本期债券存续期内收入合计158.4504亿元，扣除债券存续期内相关成本费用134.6839亿元，本期债券存续期内可实现净收益23.7665亿元。		

注：徐州市中医院新院工程分年融资计划中2024年专项债券融资9.1000亿元，包含下期拟申请专项债券4.5000亿元，期限15年。

项目5：

单位：亿元

项目名称	徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	政府收费公路
本只专项债券中用于该项目的金额	2.5300
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	2.5300
项目简要描述	路线起自徐州市贾汪区江庄镇，接京台高速，向南经汴塘镇、单集镇、伊庄镇，止于已建徐明高速和淮徐高速相接的睢宁枢纽，全长约63.4公里；全线采用双向六车道高速公路标准建设，设计速度为120公里/小时，路基宽度34.5米。
项目建设期	2022年至2025年
项目运营期	2026年至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	127.3300
其中：不含专项债券的项目资本金	91.6300
专项债券融资	35.7000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资			21.7000		5.0000	2.5300	6.4700		
其他债务融资			0.0000		0.0000	0.0000	0.0000		

债券存续期内项目总收益	64.4423

债券存续期内项目分年收益

2023年		2024年		2025年	1.9529	2026年	4.6188	2027年	5.1523
2028年	5.7512	2029年	6.4134	2030年	7.1512	2031年	7.8221	2032年	8.5501
2033年	9.3456	2034年	7.6846	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	0.51
债券存续期内项目总债务融资本息	17.5686	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.67
债券存续期内项目总债务融资本金	2.5300	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	25.47
债券存续期内项目总地方债券融资本息	17.5686	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.67
债券存续期内项目总地方	2.5300	债券存续期内项目总收益/项目总地方债	25.47

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

债券融资本金		券融资本金	
项目收益预测依据	本项目收入来源主要为车辆通行费收入。根据可行性研究报告基础数据测算，本期债券存续期内可实现收入合计 70.3555 亿元，扣除债券存续期内相关成本费用 5.9132 亿元，本期债券存续期内可实现净收益 64.4423 亿元。		

项目 6：　　单位：亿元

项目名称	徐州泉山经济开发区污水处理厂项目
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	0.4800
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	污水处理厂土建按 0.5 万吨/天设计，配套建设厂外管网、附属泵房等；根据用地规划要求，污水处理厂采用地埋式（半地下）形式建设。
项目建设期	2022 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	1.2000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2400
专项债券融资	0.9600
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划

	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资					0.4000	0.56000			
其他债务融资					0.0000	0.0000			

债券存续期内项目总收益	2.2282

债券存续期内项目分年收益

2023 年		2024 年	0.0460	2025 年	0.0460	2026 年	1.7679	2027 年	0.0460
2028 年	0.0460	2029 年	0.0460	2030 年	0.0460	2031 年	0.0460	2032 年	0.0461
2033 年	0.0461	2034 年	0.0461	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	1.86
债券存续期内项目总债务融资本息	0.8704	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.56

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

债券存续期内项目总债务融资本金	0.4800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.64
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.8704	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.56
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.64
项目收益预测依据	本项目收入来源为污水处理费收入及政府性基金收入。根据可研报告及融资平衡方案测算，债券期内污水处理费收入扣除运营期间相关成本费用后可实现净收益0.5063亿元，政府性基金收入1.7219亿元，收益合计2.2282亿元。		

注：徐州泉山经济开发区污水处理厂项目分年融资计划中2024年专项债券融资0.56亿元，包含下期拟申请专项债券0.08亿元，期限15年。

项目7：

单位：亿元

项目名称	徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）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	0.6000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	拟建设1栋4层门诊医技综合楼、1栋12层住院病房楼、1栋4层行政后勤楼以及高压氧仓等建筑物。
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	6.0758
其中：不含专项债券的项目资本金	2.0758
专项债券融资	4.0000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资			1.0000	0.6500	2.3500				
其他债务融资			0.0000	0.0000	0.0000				

债券存续期内项目总收益	6.9089

债券存续期内项目分年收益

2023年		2024年		2025年	0.6908	2026年	0.6909	2027年	0.6909
2028年	0.6909	2029年	0.6909	2030年	0.6909	2031年	0.6909	2032年	0.6909
2033年	0.6909	2034年	0.6909	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

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	1.14
债券存续期内项目总债务融资本息	2.4512	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.82
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	11.51
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.4512	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.82
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	11.51
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为医疗收入。根据2023年度财务报表相关基础数据进行测算，本期债券存续期内收入合计24.6745亿元，扣除债券存续期内相关成本费用17.7656亿元，本期债券存续期内可实现净收益6.9089亿元。		

注：徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目分年融资计划中2024年专项债券融资2.35亿元，包含下期拟申请专项债券1.75亿元，期限30年。

项目 8：　　单位：亿元

项目名称	徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目
项目类型（一级）	文化旅游
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	项目实施范围总占地面积7.4平方公里，主要建设内容为对潘安湖风景区实施生态综合治理工程，打造湿地科普基地，同时配套提升景区旅游功能。
项目建设期	2024年至2026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	3.1772
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6772
专项债券融资	2.5000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资						1.2500	1.2500		
其他债务融资						0.0000	0.0000		

债券存续期内项目总收益	5.3357

审验专用章

债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年		2026年	0.6281	2027年	0.6281
2028年	0.6211	2029年	0.6139	2030年	0.6062	2031年	0.5982	2032年	0.5668
2033年	0.5739	2034年	0.5289	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年	
2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.68
债券存续期内项目总债务融资本息	2.1525	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.48
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	4.27
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.1525	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.48
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.2500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.27
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为旅游门票收入、服务收入及其他收入。根据可研报告进行测算，本期债券存续期内收入合计8.0963亿元，扣除债券存续期内相关成本费用2.7606亿元，本期债券存续期内可实现净收益5.3357亿元。		

注：徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目分年融资计划中2024年专项债券融资1.25亿元，包含下期拟申请专项债券0.65亿元，期限10年。

项目 9：　　单位：亿元

项目名称	贾汪区2023年老旧小区改造工程
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	0.3600
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	对19个小区实施改造，总建筑面积约19.62万平方米涉及房屋64栋、居民1931户。改造内容包括小区内部及其与周边连接的道路、雨污水、自来水等基础设施改造，建筑物外立面更新、屋面防水改造，沿街立面整体改造等，并增加小区公共停车场地、社区服务、社区养老、物业管理等公共服务设施用房。
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
债券存续期内项目总投资	1.0300
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6700
专项债券融资	0.3600
其他债务融资	0.0000
项目分年融资计划	

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资						0.3600			
其他债务融资						0.0000			

债券存续期内项目总收益	0.7590								
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年	0.0404	2025年	0.0808	2026年	0.0808	2027年	0.0773
2028年	0.0773	2029年	0.0773	2030年	0.0736	2031年	0.0737	2032年	0.0737
2033年	0.0698	2034年	0.0343	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	0.74
债券存续期内项目总债务融资本息	0.4968	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.53
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3600	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.11
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.4968	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.53
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.11
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为停车位收入、广告牌租金收入。根据可研报告进行测算，本期债券存续期内收入合计1.7456亿元，扣除债券存续期内相关成本费用0.9866亿元，本期债券存续期内可实现净收益0.759亿元。		

项目 10：　　单位：亿元

项目名称	铜山区2022年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额	0.3300
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	计划对利国、柳泉、茅村、何桥、黄集等15个镇，60个自然村生活污水进行治理，拟新增集中式污水处理设施60套，铺设管网500千米；项目建设完成后，污水处理规模为2000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
债券存续期内项目总投资	2.4000
其中：不含专项债券的项目资	0.5000

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

本金	
专项债券融资	1.9000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资					0.8000	1.1000			
其他债务融资					0.0000	0.0000			

债券存续期内项目总收益	3.9795

债券存续期内项目分年收益

2023年		2024年	0.0063	2025年	0.0063	2026年	0.0063	2027年	0.0063
2028年	0.0063	2029年	3.9228	2030年	0.0063	2031年	0.0063	2032年	0.0063
2033年	0.0063	2034年	0.0063	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	1.66
债券存续期内项目总债务融资本息	2.5916	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	1.9000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.09
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.5916	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.54
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.9000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.09
项目收益预测依据	本项目产生收益的来源主要为污水处理费收入及政府性基金收入。根据项目可研报告及收益与融资平衡方案测算，本债券存续期内可实现收入合计4.1939亿元，扣除运营期间相关成本费用0.2144亿元，债券存续期内可实现净收益3.9795亿元。		

注：铜山区2022年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程分年融资计划中2024年专项债券融资1.1亿元，包含下期拟申请专项债券0.77亿元，期限10年。

项目11：　　单位：亿元

项目名称	2023年张集中专校舍建设项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额	0.4000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

项目简要描述	计项目占地面积约16亩，总建筑面积约29000平方米，建设男女宿舍楼各1栋约14000平方米、建设餐厅1栋约15000平方米（含地下一层），并配套建设给排水管网及供配电等附属工程设施。
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
债券存续期内项目总投资	1.5650
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4750
专项债券融资	1.0900
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资						1.0900			
其他债务融资						0.0000			

债券存续期内项目总收益	2.9492

债券存续期内项目分年收益

2023年		2024年		2025年	0.2600	2026年	0.2988	2027年	0.2988
2028年	0.2988	2029年	0.2988	2030年	0.2988	2031年	0.2988	2032年	0.2988
2033年	0.2988	2034年	0.2988	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	1.88
债券存续期内项目总债务融资本息	1.5042	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.96
债券存续期内项目总债务融资本金	1.0900	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.71
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.5042	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.96
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.0900	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.71

项目收益预测依据	本项目产生收益的来源主要为学生住宿费收入及培训收入等。根据项目可研报告及收益与融资平衡方案测算，本债券存续期内可实现收入合计3.435亿元，扣除运营期间相关成本费用0.4858亿元，债券存续期内可实现净收益 2.9492亿元。

注：2023年张集中专校舍建设项目分年融资计划中2024年专项债券融资1.09亿元，包含下期拟申请专项债券0.69亿元，期限10年。

项目 12：　　单位：亿元

项目名称	徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6400
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	对原有病房楼进行内部附属工程建设，具体包括：净化层流手术室；信息化建设、四级电子病历；污水处理系统；中心供氧系统；强电改造工程；透析中心；重症监护病房等。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 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	1.6000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3200
专项债券融资	1.2800
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划

	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资				0.6000	0.6800				
其他债务融资				0.0000	0.0000				

债券存续期内项目总收益	2.9275

债券存续期内项目分年收益

2023 年		2024 年	0.1380	2025 年	0.2760	2026 年	0.2815	2027 年	0.2861
2028 年	0.2909	2029 年	0.2958	2030 年	0.3007	2031 年	0.3058	2032 年	0.3109
2033 年	0.3162	2034 年	0.1256	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	1.83
债券存续期内项目总债务融资本息	1.7550	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债务融资本金	1.2800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.29
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.7550	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地方	1.2800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债	2.29

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

债券融资本金		券融资本金	
项目收益预测依据	本项目收益的来源主要为医疗收入，根据项目融资平衡方案及单位年度财务报表测算，医疗收入扣除相关医疗成本后债券存续期内净收益为2.9275亿元。		

注：徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目分年融资计划中2024年专项债券融资0.68亿元，包含下期拟申请专项债券0.04亿元，期限10年。

项目13：

单位：亿元

项目名称	徐州高新区污水处理提质增效二期工程								
项目类型（一级）	生态环保								
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.3400								
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000								
项目简要描述	在高新区范围内建设污水处理提质增效达标区3个，整治窨井约3600个，完善雨污水管网，治理武村等13个自然村农村生活污水。								
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2024年至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	1.5000								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3000								
专项债券融资	1.2000								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				0.2000	1.0000				
其他债务融资				0.0000	0.0000				
债券存续期内项目总收益	2.5275								
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年	0.2123	2025年	0.2569	2026年	0.2564	2027年	0.2558
2028年	0.2552	2029年	0.2546	2030年	0.2539	2031年	0.2532	2032年	0.2525
2033年	0.2517	2034年	0.0250	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年	
2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.69			

债券存续期内项目总债务融资本息	1.6560	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	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.11
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.6560	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.53
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.11
项目收益预测依据	本本项目产生收益的来源主要为网管租赁收入，根据项目可研报告及收益与融资平衡方案测算，本债券存续期内可实现收入合计2.8618亿元，扣除运营期间相关成本费用0.3343亿元，本期债券存续期内可实现净收益2.5275亿元。		

注：徐州高新区污水处理提质增效二期工程分年融资计划中2024年专项债券融资1亿元，包含下期拟申请专项债券0.66亿元，期限10年。

二、应付本息情况

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之徐州市项目本年计划投资86.84亿元，其中使用本次申请专项债券19.68亿元，债券期限为10年期，分年付息到期一次性还本。

假设债券融资利率10年期3.8%、15年期4%、30年期4.8%，高于同期国债实际利率50基点以上，符合财政部相关规定。

2024年江苏省城镇建设专项债券应付本息表—市直

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率			应付利息
2020年			10,000.00				190.00
2021年	10,000.00		237,000.00				570.00
2022年	237,000.00		246,000.00	4.0%			9,440.00
2023年	246,000.00		377,100.00	4.0%	4.8%		13,362.00
2024年	377,100.00		714,199.00	4.0%	4.8%	3.8%	23,794.70
2025年	714,199.00		1,196,032.00	4.0%	4.8%	3.8%	45,079.47
2026年	1,196,032.00		1,196,032.00	4.0%	4.8%	3.8%	47,667.47
2027年	1,196,032.00		1,196,032.00	4.0%	4.8%	3.8%	47,667.47
2028年	1,196,032.00		1,196,032.00	4.0%	4.8%	3.8%	47,667.47
2029年	1,196,032.00		1,196,032.00	4.0%	4.8%	3.8%	47,667.47
2030年	1,196,032.00	10,000.00	1,186,032.00	4.0%	4.8%	3.8%	47,477.47
2031年	1,186,032.00	10,000.00	1,176,032.00	4.0%	4.8%	3.8%	47,097.47
2032年	1,176,032.00		1,176,032.00	4.0%	4.8%	3.8%	46,907.47
2033年	1,176,032.00		1,176,032.00	4.0%	4.8%	3.8%	46,907.47

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率			应付利息
2034年	1,176,032.00	159,300.00	1,016,732.00	4.0%	4.8%	3.8%	41,334.77
2035年	1,016,732.00		1,016,732.00	4.0%	4.8%		40,854.07
2036年	1,016,732.00	217,000.00	799,732.00	4.0%	4.8%		40,854.07
2037年	799,732.00	9,000.00	790,732.00	4.0%	4.8%		32,174.07
2038年	790,732.00	128,100.00	662,632.00	4.0%	4.8%		28,252.07
2039年	662,632.00	157,700.00	504,932.00	4.0%	4.8%		23,536.07
2040年	504,932.00	481,833.00	23,099.00		4.8%		3,696.75
2041年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2042年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2043年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2044年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2045年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2046年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2047年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2048年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2049年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2050年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2051年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2052年	23,099.00		23,099.00		4.8%		1,108.75
2053年	23,099.00	3,000.00	20,099.00		4.8%		1,108.75
2054年	20,099.00	20,099.00	0.00		4.8%		964.75
合计		1,196,032.00					697,576.30

注：市直募投项目于2020年发行1亿元，期限10年，年利率3.8%；2021年发行1亿元，期限10年，年利率3.8%；2021年发行21.7亿元，期限15年，年利率4%；2022年发行0.9亿元，期限15年，年利率4%；2023年发行13.11亿元，期限分别为15年、30年，年利率分别为4%、4.8%。

2024年江苏省城镇建设专项债券应付本息表—泉山区

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2023年			4,000.00	4.0%		160.00
2024年	4,000.00		9,600.00	4.0%	3.8%	342.40

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2025年	9,600.00		9,600.00	4.0%	3.8%	374.40
2026年	9,600.00		9,600.00	4.0%	3.8%	374.40
2027年	9,600.00		9,600.00	4.0%	3.8%	374.40
2028年	9,600.00		9,600.00	4.0%	3.8%	374.40
2029年	9,600.00		9,600.00	4.0%	3.8%	374.40
2030年	9,600.00		9,600.00	4.0%	3.8%	374.40
2031年	9,600.00		9,600.00	4.0%	3.8%	374.40
2032年	9,600.00		9,600.00	4.0%	3.8%	374.40
2033年	9,600.00		9,600.00	4.0%	3.8%	374.40
2034年	9,600.00	4,800.00	4,800.00	4.0%	3.8%	192.00
2035年	4,800.00		4,800.00	4.0%		192.00
2036年	4,800.00		4,800.00	4.0%		192.00
2037年	4,800.00		4,800.00	4.0%		192.00
2038年	4,800.00	4,000.00	800.00	4.0%		32.00
2039年	800.00	800.00	0.00	4.0%		32.00
合计		9,600.00				4,704.00

注：泉山区募投项目于2023年发行0.4亿元，期限15年，年利率4%。

2024年江苏省城镇建设专项债券应付本息表—港务区

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率			应付利息
2022年			10,000.00	4.0%			400.00
2023年	10,000.00		16,500.00	4.0%	4.80%		400.00
2024年	16,500.00		40,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	940.00
2025年	40,000.00		40,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	1,780.00
2026年	40,000.00		40,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	1,780.00
2027年	40,000.00		40,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	1,780.00
2028年	40,000.00		40,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	1,780.00
2029年	40,000.00		40,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	1,780.00
2030年	40,000.00		40,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	1,780.00
2031年	40,000.00		40,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	1,780.00
2032年	40,000.00		40,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	1,780.00

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率			应付利息
2033年	40,000.00		40,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	1,780.00
2034年	40,000.00	6,000.00	34,000.00	4.0%	4.80%	3.80%	1,552.00
2035年	34,000.00		34,000.00	4.0%	4.80%		1,552.00
2036年	34,000.00		34,000.00	4.0%	4.80%		1,552.00
2037年	34,000.00	10,000.00	24,000.00	4.0%	4.80%		1,152.00
2038年	24,000.00		24,000.00	4.0%	4.80%		1,152.00
2039年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2040年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2041年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2042年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2043年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2044年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2045年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2046年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2047年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2048年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2049年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2050年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2051年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2052年	24,000.00		24,000.00		4.80%		1,152.00
2053年	24,000.00	6,500.00	17,500.00		4.80%		1,152.00
2054年	17,500.00	17,500.00	0.00		4.80%		840.00
合计		40,000.00					42,840.00

注：港务区募投项目于2022年3月发行1.00亿元，期限15年，年利率4%；2023年9月发行0.65亿元，期限30年，年利率4.8%。

2024年江苏省城镇建设专项债券应付本息表—贾汪区

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	应付利息
2024年			16,100.00	3.8%	296.40
2025年	16,100.00		28,600.00	3.8%	611.80
2026年	28,600.00		28,600.00	3.8%	1,086.80

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	应付利息
2027年	28,600.00		28,600.00	3.8%	1,086.80
2028年	28,600.00		28,600.00	3.8%	1,086.80
2029年	28,600.00		28,600.00	3.8%	1,086.80
2030年	28,600.00		28,600.00	3.8%	1,086.80
2031年	28,600.00		28,600.00	3.8%	1,086.80
2032年	28,600.00		28,600.00	3.8%	1,086.80
2033年	28,600.00		28,600.00	3.8%	1,086.80
2034年	28,600.00	16,100.00	12,500.00	3.8%	790.40
2035年	12,500.00	12,500.00	0.00	3.8%	475.00
合计		28,600.00			10,868.00

2024年江苏省城镇建设专项债券应付本息表—铜山区

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	应付利息
2023年			16,000.00	3.8%	456.00
2024年	16,000.00		54,700.00	3.8%	1,257.80
2025年	54,700.00		54,700.00	3.8%	2,078.60
2026年	54,700.00		54,700.00	3.8%	2,078.60
2027年	54,700.00		54,700.00	3.8%	2,078.60
2028年	54,700.00		54,700.00	3.8%	2,078.60
2029年	54,700.00		54,700.00	3.8%	2,078.60
2030年	54,700.00		54,700.00	3.8%	2,078.60
2031年	54,700.00		54,700.00	3.8%	2,078.60
2032年	54,700.00		54,700.00	3.8%	2,078.60
2033年	54,700.00	16,000.00	38,700.00	3.8%	1,622.60
2034年	38,700.00	38,700.00	0.00	3.8%	820.80
合计		54,700.00			20,786.00

注：铜山区募投项目于2023年发行1.6亿元，期限10年，年利率3.8%。

三、 项目收益融资平衡情况

1. 募投项目本期应付本息合计 80.3308 亿元，用于资金平衡的相关收益合计

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

206.5778亿元，合计本期本息覆盖倍数为2.57倍。

2024年江苏省城镇建设专项债券徐州市项目收益与融资平衡情况

单位：亿元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	本期项目收益覆盖倍数③=①/②	总收益覆盖倍数
一、市直					
徐州生物工程职业技术学院扩建项目	6.6858	10	2.0332	3.29	2.64
奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程	76.3374	10	33.6117	2.27	1.21
徐州市区供水提质增量小沿河原水工程	7.7303	10	2.8734	2.69	1.67
徐州市中医院新院工程	23.7665	10	10.7700	2.21	2.16
徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）	64.4423	10	17.5686	3.67	2.76
小计	**178.9623**		**66.8569**	**2.68**	**1.83**
二、泉山区					
济开发区污水处理厂项目	2.2282	10	0.8704	2.56	1.69
小计	**2.2282**		**0.8704**	**2.56**	**1.69**
三、港务区					
徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目	6.9089	10	2.4512	2.82	2.50
小计	**6.9089**		**2.4512**	**2.82**	**2.50**
四、贾汪区					
徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目	5.3357	10	2.1525	2.48	1.70
贾汪区2023年老旧小区改造工程	0.7590	10	0.4968	1.53	1.53
小计	**6.0947**		**2.6493**	**2.30**	**1.68**
五、铜山区					
铜山区2022年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程	3.9795	10	2.5916	1.54	1.52
2023年张集中专校舍建设项目	2.9492	10	1.5042	1.96	1.96
徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目	2.9275	10	1.7550	1.67	1.66
徐州高新区污水处理提质增效二期工程	2.5275	10	1.6522	1.53	1.53

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	本期项目收益覆盖倍数③=①/②	总收益覆盖倍数
小计	12.3837		7.5030	1.65	1.64
合计	206.5778		80.3308	2.57	1.84

2.列示募投项目本息覆盖倍数情况如下：（单位万元）

徐州生物工程职业技术学院扩建项目

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2022年		0.00	0.00	
2023年		200.00	200.00	0.00
2024年		534.00	534.00	6,078.00
2025年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2026年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2027年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2028年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2029年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2030年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2031年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2032年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2033年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2034年	5,000.00	1,308.75	6,308.75	6,078.00
2035年		1,308.75	1,308.75	6,078.00
2036年		1,308.75	1,308.75	6,078.00
2037年	5,000.00	1,308.75	6,308.75	6,078.00
2038年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2039年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2040年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2041年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2042年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2043年		1,108.75	1,108.75	6,078.00

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2044年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2045年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2046年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2047年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2048年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2049年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2050年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2051年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2052年		1,108.75	1,108.75	6,078.00
2053年	3,000.00	1,108.75	4,108.75	6,078.00
2054年	20,099.00	964.75	21,063.75	6,078.00
合　计	33,099.00	38,162.50	71,261.50	188,418.00
总债券存续期内本息覆盖倍数				2.64

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		534.00	534.00	6,078.00
2025年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2026年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2027年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2028年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2029年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2030年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2031年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2032年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2033年		1,498.75	1,498.75	6,078.00
2034年	5,000.00	1,308.75	6,308.75	6,078.00
合　计	5,000.00	15,331.50	20,331.50	66,858.00
本债券存续期内本息覆盖倍数				3.29

奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程

徐州众合会计师事务所有限公司 审验专用章

表 1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023 年		1,242.00	1,242.00	737.11
2024 年		7,584.00	7,584.00	13,284.00
2025 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2026 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2027 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2028 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2029 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2030 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2031 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2032 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2033 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2034 年	77,000.00	22,519.88	99,519.88	75,009.07
2035 年		22,519.88	22,519.88	75,009.07
2036 年		22,519.88	22,519.88	75,009.07
2037 年		22,519.88	22,519.88	75,009.07
2038 年	62,100.00	21,277.88	83,377.88	75,009.07
2039 年	108,700.00	17,861.88	126,561.88	75,009.07
2040 年	392,197.00	0.00	392,197.00	75,009.07
合　计	639,997.00	367,058.20	1,007,055.20	1,214,166.23
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.21

表 2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024 年		7,584.00	7,584.00	13,284.00
2025 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2026 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2027 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2028 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2029 年		25,445.88	25,445.88	75,009.07

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2030年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2031年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2032年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2033年		25,445.88	25,445.88	75,009.07
2034年	77,000.00	22,519.88	99,519.88	75,009.07
合　计	77,000.00	259,116.80	336,116.80	763,374.70
本债券存续期内本息覆盖倍数				2.27

徐州市区供水提质增量小沿河原水工程

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2022年		0.00	0.00	0.00
2023年		480.00	480.00	0.00
2024年		1,108.00	1,108.00	969.86
2025年		2,185.44	2,185.44	4,726.37
2026年		2,185.44	2,185.44	5,320.55
2027年		2,185.44	2,185.44	5,317.58
2028年		2,185.44	2,185.44	6,803.01
2029年		2,185.44	2,185.44	6,803.01
2030年		2,185.44	2,185.44	8,285.40
2031年		2,185.44	2,185.44	8,285.40
2032年		2,185.44	2,185.44	9,770.84
2033年		2,185.44	2,185.44	9,767.68
2034年	6,000.00	1,957.44	7,957.44	11,253.12
2035年		1,957.44	1,957.44	11,253.12
2036年		1,957.44	1,957.44	11,249.88
2037年	4,000.00	1,957.44	1,957.44	11,249.88
2038年	16,000.00	1,477.44	17,477.44	11,249.88
2039年	4,000.00	1,077.44	5,077.44	11,246.55
2040年	24,936.00	0.00	24,937.00	11,246.55
合　计	54,936.00	31,641.60	82,578.60	144,798.68

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.67

表 2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024 年		1,108.00	1,108.00	969.86
2025 年		2,185.44	2,185.44	4,726.37
2026 年		2,185.44	2,185.44	5,320.55
2027 年		2,185.44	2,185.44	5,317.58
2028 年		2,185.44	2,185.44	6,803.01
2029 年		2,185.44	2,185.44	6,803.01
2030 年		2,185.44	2,185.44	8,285.40
2031 年		2,185.44	2,185.44	8,285.40
2032 年		2,185.44	2,185.44	9,770.84
2033 年		2,185.44	2,185.44	9,767.68
2034 年	6,000.00	1,957.44	7,957.44	11,253.12
合　计	6,000.00	22,734.40	28,734.40	77,302.82
本债券存续期内本息覆盖倍数				2.69

徐州市中医院新院工程

表 1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	本金	应付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2020 年		190.00	190.00	
2021 年		570.00	570.00	
2022 年		760.00	760.00	25,980.45
2023 年		760.00	760.00	25,587.34
2024 年		3,408.00	3,408.00	25,140.98
2025 年		4,308.00	4,308.00	24,638.06
2026 年		4,308.00	4,308.00	24,075.08
2027 年		4,308.00	4,308.00	23,448.33
2028 年		4,308.00	4,308.00	22,753.94
2029 年		4,308.00	4,308.00	21,987.80

年度	本金	应付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2030年	10,000.00	4,118.00	14,118.00	21,145.61
2031年	10,000.00	3,738.00	13,738.00	20,222.81
2032年		3,548.00	3,548.00	19,214.62
2033年		3,548.00	3,548.00	18,116.01
2034年	46,000.00	1,800.00	47,800.00	16,921.65
2035年		1,800.00	1,800.00	15,625.97
2036年		1,800.00	1,800.00	14,223.08
2037年		1,800.00	1,800.00	12,706.80
2038年		1,800.00	1,800.00	11,070.59
2039年	45,000.00	900.00	45,900.00	9,307.61
合　计	111,000.00	52,080.00	163,080.00	352,166.73
本息覆盖倍数				2.16

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	本金	应付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		3,408.00	3,408.00	25,140.98
2025年		4,308.00	4,308.00	24,638.06
2026年		4,308.00	4,308.00	24,075.08
2027年		4,308.00	4,308.00	23,448.33
2028年		4,308.00	4,308.00	22,753.94
2029年		4,308.00	4,308.00	21,987.80
2030年	10,000.00	4,118.00	14,118.00	21,145.61
2031年	10,000.00	3,738.00	13,738.00	20,222.81
2032年		3,548.00	3,548.00	19,214.62
2033年		3,548.00	3,548.00	18,116.01
2034年	46,000.00	1,800.00	47,800.00	16,921.65
合　计	66,000.00	41,700.00	107,700.00	237,664.89
本息覆盖倍数				2.21

徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）

表 1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2021 年		0.00	0.00	0.00
2022 年		8,680.00	8,680.00	0.00
2023 年		10,680.00	10,680.00	0.00
2024 年		11,160.70	11,160.70	0.00
2025 年		11,641.40	11,641.40	19,529.39
2026 年		14,229.40	14,229.40	46,188.41
2027 年		14,229.40	14,229.40	51,522.99
2028 年		14,229.40	14,229.40	57,511.80
2029 年		14,229.40	14,229.40	64,134.13
2030 年		14,229.40	14,229.40	71,512.16
2031 年		14,229.40	14,229.40	78,221.24
2032 年		14,229.40	14,229.40	85,500.23
2033 年		14,229.40	14,229.40	93,456.23
2034 年	25,300.00	13,748.70	39,048.70	76,846.39
2035 年		13,268.00	13,268.00	120,576.35
2036 年	217,000.00	13,268.00	230,268.00	131,784.39
2037 年		4,588.00	4,588.00	144,094.50
2038 年	50,000.00	2,588.00	52,588.00	157,483.88
2039 年		2,588.00	2,588.00	172,118.37
2040 年	64,700.00	2,588.00	67,288.00	188,179.66
合　计	357,000.00	208,634.00	565,634.00	1,558,660.12
总债券存续期内本息覆盖倍数				2.76

表 2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024 年		11,160.70	11,160.70	0.00
2025 年		11,641.40	11,641.40	19,529.39
2026 年		14,229.40	14,229.40	46,188.41
2027 年		14,229.40	14,229.40	51,522.99

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2028年		14,229.40	14,229.40	57,511.80
2029年		14,229.40	14,229.40	64,134.13
2030年		14,229.40	14,229.40	71,512.16
2031年		14,229.40	14,229.40	78,221.24
2032年		14,229.40	14,229.40	85,500.23
2033年		14,229.40	14,229.40	93,456.23
2034年	25,300.00	13,748.70	39,048.70	76,846.39
合　计	25,300.00	150,386.00	175,686.00	644,422.97
本债券存续期内本息覆盖倍数				3.67

徐州泉山经济开发区污水处理厂项目

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		160.00	160.00	0.00
2024年		342.40	342.40	460.32
2025年		374.40	374.40	460.32
2026年		374.40	374.40	17,678.82
2027年		374.40	374.40	460.32
2028年		374.40	374.40	460.32
2029年		374.40	374.40	460.32
2030年		374.40	374.40	460.32
2031年		374.40	374.40	460.32
2032年		374.40	374.40	460.32
2033年		374.40	374.40	460.32
2034年	4,800.00	192.00	4,992.00	460.32
2035年		192.00	192.00	460.32
2036年		192.00	192.00	460.32
2037年		192.00	192.00	460.32
2038年	4,000.00	32.00	4,032.00	460.32
2039年	800.00	32.00	832.00	0.00
合　计	9,600.00	4,704.00	14,304.00	24,123.30

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.69

表 2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024 年		342.40	342.40	460.32
2025 年		374.40	374.40	460.32
2026 年		374.40	374.40	17,678.82
2027 年		374.40	374.40	460.32
2028 年		374.40	374.40	460.32
2029 年		374.40	374.40	460.32
2030 年		374.40	374.40	460.32
2031 年		374.40	374.40	460.32
2032 年		374.40	374.40	460.32
2033 年		374.40	374.40	460.32
2034 年	4,800.00	192.00	4,992.00	460.32
合　计	4,800.00	3,904.00	8,704.00	22,282.02
本债券存续期内本息覆盖倍数				2.56

徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目

表 1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2022 年		400.00	400.00	
2023 年		400.00	400.00	
2024 年		940.00	940.00	
2025 年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2026 年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2027 年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2028 年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2029 年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2030 年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2031 年		1,780.00	1,780.00	6,908.86

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2032年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2033年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2034年	6,000.00	1,552.00	7,552.00	6,908.86
2035年		1,552.00	1,552.00	6,908.86
2036年		1,552.00	1,552.00	6,908.86
2037年	10,000.00	1,152.00	11,152.00	6,908.86
2038年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2039年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2040年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2041年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2042年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2043年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2044年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2045年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2046年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2047年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2048年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2049年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2050年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2051年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2052年		1,152.00	1,152.00	6,908.86
2053年	6,500.00	1,152.00	7,652.00	6,908.86
2054年	17,500.00	840.00	18,340.00	6,908.86
合　计	40,000.00	42,840.00	82,840.00	207,265.80
总债券存续期内本息覆盖倍数				2.50

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		940.00	940.00	
2025年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2026年		1,780.00	1,780.00	6,908.86

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2027年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2028年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2029年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2030年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2031年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2032年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2033年		1,780.00	1,780.00	6,908.86
2034年	6,000.00	1,552.00	7,552.00	6,908.86
合　计	6,000.00	18,512.00	24,512.00	69,088.60
本债券存续期内本息覆盖倍数				2.82

徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		228.00	228.00	0.00
2025年		475.00	475.00	0.00
2026年		950.00	950.00	6,346.45
2027年		950.00	950.00	6,280.61
2028年		950.00	950.00	6,211.48
2029年		950.00	950.00	6,138.89
2030年		950.00	950.00	6,062.67
2031年		950.00	950.00	5,982.65
2032年		950.00	950.00	5,668.01
2033年		950.00	950.00	5,379.19
2034年	12,500.00	722.00	13,222.00	5,286.55
2035年	12,500.00	475.00	12,975.00	5,189.27
合　计	25,000.00	9,500.00	34,500.00	58,545.77
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.70

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		228.00	228.00	0.00
2025年		475.00	475.00	0.00
2026年		950.00	950.00	6,346.45
2027年		950.00	950.00	6,280.61
2028年		950.00	950.00	6,211.48
2029年		950.00	950.00	6,138.89
2030年		950.00	950.00	6,062.67
2031年		950.00	950.00	5,982.65
2032年		950.00	950.00	5,668.01
2033年		950.00	950.00	5,379.19
2034年	12,500.00	722.00	13,222.00	5,286.55
合　计	12,500.00	9,025.00	21,525.00	53,356.50
本债券存续期内本息覆盖倍数				2.48

贾汪区2023年老旧小区改造工程

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		68.40	68.40	404.08
2025年		136.80	136.80	808.16
2026年		136.80	136.80	808.16
2027年		136.80	136.80	773.16
2028年		136.80	136.80	773.16
2029年		136.80	136.80	773.16
2030年		136.80	136.80	736.41
2031年		136.80	136.80	736.41
2032年		136.80	136.80	736.41
2033年		136.80	136.80	697.83
2034年	3,600.00	68.40	3,668.40	342.55
合　计	3,600.00	1,368.00	4,968.00	7,589.49
债券存续期内本息覆盖倍数				1.53

铜山区2022年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		304.00	304.00	
2024年		429.40	429.40	
2025年		722.00	722.00	63.03
2026年		722.00	722.00	63.03
2027年		722.00	722.00	63.03
2028年		722.00	722.00	63.03
2029年		722.00	722.00	39,227.94
2030年		722.00	722.00	63.03
2031年		722.00	722.00	63.03
2032年		722.00	722.00	63.03
2033年	8,000.00	418.00	8,418.00	63.03
2034年	11,000.00	292.60	11,292.60	63.03
合　计	19,000.00	7,220.00	26,220.00	39,795.21
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.52

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		429.40	429.40	
2025年		722.00	722.00	63.03
2026年		722.00	722.00	63.03
2027年		722.00	722.00	63.03
2028年		722.00	722.00	63.03
2029年		722.00	722.00	39,227.94
2030年		722.00	722.00	63.03
2031年		722.00	722.00	63.03
2032年		722.00	722.00	63.03
2033年	8,000.00	418.00	8,418.00	63.03
2034年	11,000.00	292.60	11,292.60	63.03
合　计	19,000.00	6,916.00	25,916.00	39,795.21

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
本债券存续期内本息覆盖倍数				1.54

2023年张集中专校舍建设项目

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		152.00	152.00	0.00
2025年		414.20	414.20	2,600.00
2026年		414.20	414.20	2,988.00
2027年		414.20	414.20	2,988.00
2028年		414.20	414.20	2,988.00
2029年		414.20	414.20	2,988.00
2030年		414.20	414.20	2,988.00
2031年		414.20	414.20	2,988.00
2032年		414.20	414.20	2,988.00
2033年		414.20	414.20	2,988.00
2034年	10,900.00	262.20	11,162.20	2,988.00
合　计	10,900.00	4,142.00	15,042.00	29,492.00
债券存续期内本息覆盖倍数				1.96

徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		114.00	114.00	
2024年		471.20	471.20	1,379.88
2025年		486.40	486.40	2,759.76
2026年		486.40	486.40	2,814.95
2027年		486.40	486.40	2,861.59
2028年		486.40	486.40	2,909.17
2029年		486.40	486.40	2,957.70
2030年		486.40	486.40	3,007.19
2031年		486.40	486.40	3,057.68
2032年		486.40	486.40	3,109.18

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2033年	6,000.00	372.40	6,372.40	3,161.70
2034年	6,800.00	15.20	6,815.20	1,255.97
合　计	12,800.00	4,864.00	17,664.00	29,274.77
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.66

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		471.20	471.20	1,379.88
2025年		486.40	486.40	2,759.76
2026年		486.40	486.40	2,814.95
2027年		486.40	486.40	2,861.59
2028年		486.40	486.40	2,909.17
2029年		486.40	486.40	2,957.70
2030年		486.40	486.40	3,007.19
2031年		486.40	486.40	3,057.68
2032年		486.40	486.40	3,109.18
2033年	6,000.00	372.40	6,372.40	3,161.70
2034年	6,800.00	15.20	6,815.20	1,255.97
合　计	12,800.00	4,750.00	17,550.00	29,274.77
本债券存续期内本息覆盖倍数				1.67

徐州高新区污水处理提质增效二期工程

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	本金	应付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		38.00	38.00	0.00
2024年		205.20	205.20	2,123.14
2025年		456.00	456.00	2,569.60
2026年		456.00	456.00	2,563.92
2027年		456.00	456.00	2,558.02
2028年		456.00	456.00	2,551.88

年度	本金	应付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2029年		456.00	456.00	2,545.50
2030年		456.00	456.00	2,538.85
2031年		456.00	456.00	2,531.95
2032年		456.00	456.00	2,524.77
2033年	2,000.00	418.00	2,418.00	2,517.30
2034年	10,000.00	250.80	10,250.80	249.93
合 计	12,000.00	4,560.00	16,560.00	25,274.86
总债券存续期本息覆盖倍数				1.53

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	本金	应付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		205.20	205.20	2,123.14
2025年		456.00	456.00	2,569.60
2026年		456.00	456.00	2,563.92
2027年		456.00	456.00	2,558.02
2028年		456.00	456.00	2,551.88
2029年		456.00	456.00	2,545.50
2030年		456.00	456.00	2,538.85
2031年		456.00	456.00	2,531.95
2032年		456.00	456.00	2,524.77
2033年	2,000.00	418.00	2,418.00	2,517.30
2034年	10,000.00	250.80	10,250.80	249.93
合 计	12,000.00	4522.00	16,522.00	25,274.86
本期债券存续期本息覆盖倍数				1.53

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，上述项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，对上述项目提供足够的资金支持，保证项目顺利完成。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资平衡的条件，充分满足项目收益与融资平衡专项债券还本付息要求。

五、其他说明

本报告是基于“2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之徐州市项目的收益与融资平衡实施方案”的信息为基础编制。

本次总体评价仅供本次申请2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之徐州市项目的收益与融资平衡之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件：项目收益及现金流入评价说明

徐州众合会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国　徐州　　中国注册会计师：

二〇二四年二月二十二日

附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

1. 本次募投项目已经政府审批立项。

2. 募投项目新增收入来源，例如污水处理费收入、住宿费收入、服务费收入、医疗收入、旅游门票收入、租金收入及政府性基金收入等按项目预计时间建设完成取得的收入。以上收入预计款项全部用于偿还本次发债形成的债务本息。

3. 各项收入预测以预测期间经济环境等的最佳估计数为前提。

4. 本次募投项目资本金来源已落实。

二、项目收益及现金流入预测基本假设

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

2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3. 徐州市人口及工业水平无较大变动；

4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对债券发行人造成重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

2017年6月，财政部《关于试点发展项目收益与融资平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）指出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入）和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

1.市直

（1）徐州生物工程职业技术学院扩建项目

徐州生物工程职业技术学院扩建项目，产生收入的来源为主要为学费及住宿费收入、培训费收入、函授学费收入等。总债券存续期内可实现收入合计22.9474亿元，扣除运营期间相关成本费用4.1044亿元，总债券存续期内可实现净收益18.8418亿元，本债券存续期内可实现净收益6.6858亿元。

学费收入。除中职免学费的学生，交纳学费学生数可达 11370 余人，每年人均学费 5300 元，全年学费收入约 6026 万元。总债券存续期内学费收入合计 18.6809 亿元，本期债券存续期内学费收入合计 6.6287 亿元。

住宿费收入。住宿生约 11000 余人，每年人均住宿费 800 元，全年住宿费收入约 880 万元。总债券存续期内住宿费收入合计 2.728 亿元，本期债券存续期内住宿费收入合计 0.968 亿元。

培训费收入。培训收入主要包括农技人员培训、高素质农民培训、农业科技推广培训等，每年约 1330 余人次，每人次 1500 元，全年收入约 199.50 万元。总债券存续期内培训费收入合计 0.6184 亿元，本期债券存续期内培训费收入合计 0.2194 亿元。

函授学费收入。函授学生约 560 余人，每年人均学费 5300 元，函授学费每年收入约 296.80 万元。总债券存续期内函授学费收入合计 0.92 亿元，本期债券存续期内函授学费收入合计 0.3265 亿元。

债券存续期内各项成本费用根据每年财务预算测算，每年水费约 84 万元、电费 480 万元、学生管理费 230 万元、教学费用 170 万元、公用经费 160 万元、维修费 200 万元。总债券存续期内成本费用合计 4.1044 亿元，本期债券存续期内成本费用合计 1.4564 亿元。

（2）奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程

奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程，产生收入的来源为污水处理费收入及政府性基金收入。债券存续期内可实现收入合计 127.5531 亿元，扣除运营期间相关成本费用 6.1364 亿元，总债券存续期内可实现净收益 121.4167 亿元，本债券存续期内可实现净收益 76.3374 亿元。

奎河全地下式污水厂污水处理费收入。按照运营期水量 20 万吨/天，每吨 6 元测算，项目总债券存续期内污水处理费收入合计为 70.08 亿元，本期债券存续期内污水处理费收入合计为 43.80 亿元。

项目运期期间成本包括直接成本、职工薪酬、燃料动力费、管理及其他费用、相关税费。

直接成本。包括药剂费 2.1491 亿元，其中乙酸钠（25%）按照年处理水量*19.06 t/a

*800元/t、次氯酸钠溶液(10%)按照年处理水量*10.08 t/a *0.1元/t计算、PAM阳离子根据年处理水量*0.144 t/a *1.5万元/t计算；污泥外运处置费0.5184亿元，按照年产污泥6.48万吨*50元/吨计算。项目总债券存续期内直接成本合计为2.6675亿元，本债券存续期内直接成本合计1.6672亿元。

职工薪酬。主要根据本项目工艺并结合徐州市污水厂人员的情况，项目劳动定员为50人，项目总债券存续期内职工薪酬合计为0.48亿元，本债券存续期内职工薪酬合计0.30亿元。

燃料动力费。包括电费及水费，运行电量2275.33万度*单价0.6067元/KWh，水费每年21.6万元，项目总债券存续期内燃料动力费合计为2.2433亿元，本债券存续期内燃料动力费合计1.402亿元。

修理及维护费。包含大修费、日常维护修理费，折旧按固定资产及设备原值根据使用年限分别按 0.1%及 0.5%-1%计算，项目总债券存续期内修理及维护费合计为0.5834亿元，本债券存续期内修理及维护费合计0.3646亿元。

管理及其他费用。按照污泥外运处置费、职工薪酬、燃料动力费、修理及维护费等之和的 4%计算，项目总债券存续期内管理及其他费用合计为 0.1622 亿元，本债券存续期内管理及其他费用合计0.1014亿元。

政府性基金收入。项目总债券存续期内政府性基金收入合计为57.4731亿元，本期债券存续期内政府性基金收入合计为36.3727亿元。

（3）徐州市区供水提质增量小沿河原水工程

徐州市区供水提质增量小沿河原水工程，产生收入的来源为原水水费收入。债券存续期内可实现收入合计22.1586亿元，扣除运营期间相关成本费用7.6789亿元，总债券存续期内可实现净收益14.4799亿元,本债券存续期内可实现净收益7.7303亿元。

小沿河原水二期原水费收入按照运营期第1~2年水量分别按16万吨/天、18万吨/天，运营期第3年至第10年供水量由20万吨/天，第四年起每两年增长5万吨/天，运营期第11年及以后按40 万吨/天，原水水费标准为1.16元/吨。经测算，总债券存续期内原水水费收入为22.1586亿元,本债券存续期内原水水费收入为11.997亿元。

项目运营期成本费用包括外购原材料、动力电费、工资福利费、修理及维护费等。

外购原材料。原材料主要为次氯酸钠溶液，占原水水费约 22%左右。经测算，总债券存续期内外购材料费 4.7754 亿元，本期债券存续期内材料费 2.5854 亿元。

动力电费。动力电费占原水水费约 7%左右。经测算，总债券存续期内动力电费 1.5555 亿元，本期债券存续期内动力电费 0.8761 亿元。

工资福利费。主要根据本项目工艺并结合徐州市现状泵站人员的情况，项目劳动定员为 10 人*9.5 万元/年/人。总债券存续期内工资福利费 0.1643 亿元，本期债券存续期内工资福利费 0.1031 亿元。

修理及维护费。包含大修费、日常维护修理费，按固定资产原值的 0.4%计算。总债券存续期内修理及维护费 0.4856 亿元，本期债券存续期内修理及维护费 0.3142 亿元。

管理及其他费用。按照上述费用的 10%计算。总债券存续期内管理及其他费用 0.6981 亿元，本期债券存续期内管理及其他费用 0.3879 亿元。

（4）徐州市中医院新院工程

徐州市中医院新院工程，产生收入的来源为医疗收入，债券存续期内可实现收入合计 267.9858 亿元，扣除运营期间相关成本费用 232.7691 亿元，总债券存续期内可实现净收益 35.2167 元，本期债券存续期内可实现净收益 23.7665 亿元。

住院收入。包括住院病人的治疗收入、诊察收入、床位收入、护理收入、手术收入、检查收入及药品卫生材料等收入。编制床位 1200 张，拟建设 1490 张床位。目前出院人均费用 13647.3 元，平均住院天数 7.73 天，收入每年递增 2%。经测算，总债券存续期内住院收入为 205.5937 亿元，本期债券存续期内住院收入为 121.5602 亿元。

门急诊收入。包括诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入及药品收入等收入。目前每门诊人次收入为 366.59 元，门急诊接诊为 794850 人次/年，收入每年递增 2%。经测算，总债券存续期内门急诊收入为 62.3921 亿元，本期债券存续期内门急诊收入为 36.8902 亿元。

项目债券存续期内运营期成本费用包括医疗成本、人员经费、水电费、管理费用及其他费用，总债券存续期内成本费用合计 232.7691 亿元，本期债券存续期内成本费用合计 134.6839 亿元。

医疗成本。主要为药品及卫生材料等，按医院医疗收入 41%测算，总债券存续期内医疗成本 109.8742 亿元，本期债券存续期内医疗成本为 64.9647 亿元。

人员经费。目前平均在职职工 1427 人，人员经费人均 20.72 万元/年，每年递增 5%。总债券存续期内人员经费为 83.1803 亿元，本期债券存续期内人员经费为 46.3114 亿元。

水电费。水电气通讯费年均 1285 万元，水电费每年递增 4%，总债券存续期内水电费为 3.2954 亿元，本期债券存续期内水电费 1.8744 亿元。

管理费用及其他费用。包括办公费、水电费、维修费及物业管理费等费用。按医疗收入的 13.59%测算，总债券存续期内总债券存续期内为 36.4192 亿元，本期债券存续期内管理费用及其他费用为 21.5334 亿元。

（5）徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路）

徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部绕越高速公路），产生收入的来源主要为车辆通行费收入、广告牌收入、服务区服务收入。总债券存续期内可实现收入总债券存续期内可实现收入 164.5925 亿元，扣除债券存续期内相关成本费用 8.7265 亿元，总债券存续期内可实现净收益 155.866 亿元，本期债券存续期内可实现净收益 64.4423 亿元。

车辆通行费收入。公路总长预计约 63.4 公里，按照车型规格，根据《江苏省收费公路车辆通行费标准调整方案》，运营期每 10 年提高一次收费标准，执行公务的军车、警车、消防车等特种车辆不需交纳过路费；收费交通量按 97%估算；根据《国务院关于批转交通运输部等部门重大节假日免收小型客车通行费实施方案的通知》，每年有 20 天免收 7 座以下（含 7 座），即一类客车按 345 天计算车辆通行费。项目总债券存续期内车辆通行费收入合计为 163.6960 亿元，本期债券存续期内车辆通行费收入合计为 69.8488 亿元。

广告牌收入。本项目全线设置 7 处互通式立交，每处设置一对单立柱广告牌，广告牌年租赁收入约为 20 万元，每 3 年递增 10%。项目总债券存续期内可实现广告牌租赁收入合计为 0.7138 亿元，本期债券存续期内广告牌租赁收入合计为 0.6462 亿元。

服务区承包收入。本项目设置服务区（含加油站）1 处。年承包收入约为 30 万元，

每3年递增10%。项目总债券存续期内服务区承包收入合计为0.8367亿元，本期债券存续期内广告牌租赁收入合计为0.4729亿元。

债券存续期内各项成本费用包括人员工资福利费用、养护费用、大修费用、路政管理费用、运营事务费用。

人员工资福利费用。项目拟设立4个匝道收费站，每站收费人员为21人，人均综合费用5万元/年；管理人员预计20人，人均综合费用10万元/人，每年递增2%，项目总债券存续期内人员工资福利费用合计为 1.1556 亿元，本期债券存续期内合计为0.6789亿元。

养护费用。项目运营期第一年养护费用约为15万元/公里，每年费用递增5%，项目总债券存续期内养护费用合计为 2.2498 亿元，本期债券存续期内养护费用合计为1.1962亿元。

大修费用。项目运营期大修费用约为400万元/公里，每第10年进行一次大修，项目债券存续期内大修费用合计为2.536亿元。

路政管理费用。按养护费用的8%计算，项目总债券存续期内路政管理费用合计为1.7999亿元，本期债券存续期内路政管理费用合计为0.9569亿元。

运营事务费用。按人员工资福利费用及路政管理费用的1/3估算，项目总债券存续期内养护费用合计为0.9852亿元，本债券存续期内运营事务费用合计0.5452亿元。

2.泉山区

（1）徐州泉山经济开发区污水处理厂项目

徐州泉山经济开发区污水处理厂项目，产生收入的来源为污水处理费收入及政府性基金收入。总债券存续期内可实现收入合计3.6636亿元，扣除运营期间相关成本费用及土地费用1.2513亿元，债券存续期内可实现净收益2.4123亿元，本期债券存续期内可实现净收益2.2282亿元。

污水处理费收入。本项目污水处理厂采用地埋式（半地下）形式建设，根据项目建设规模，污水处理规模为0.5万吨/天，满负荷运营，按平均净利润率7.89%测算，水价约5.31元/吨，污水处理费收入约969.08万元/年，总债券存续期内污水处理费收入1.4536亿元，本期债券存续期内污水处理费收入1.0660亿元。

污水处理厂相关成本费用包括原材料费、污泥外运处置费、职工薪酬、燃料动力费、修理维护费、管理费及其他费用。

原材料。PAC(10%液体)单价按250元/吨计算，阴离子PAM单价按18000元/吨计算，阳离子PAM单价按20000元/吨计算，乙酸钠（30%）单价按1200元/吨计算，次氯酸钠（10%）单价按900元/吨计算，磁粉单价按1500元/吨计算，液氧单价按800元/吨计算。按各药剂年消耗量计算，原材料成本约96.34万元/年。总债券存续期内原材料合计0.1445亿元，本期债券存续期内原材料合计0.1060亿元。

污泥外运处置。按25km运距的运费考虑，按70元/吨计列，年消耗量292吨，成本费用2.04万元/年。总债券存续期内污泥外运处置费合计0.0031亿元，本期债券存续期内污泥外运处置费合计0.0022亿元。

职工薪酬。暂按每人每年7.2万计算，约需要18名职工，人员工资福利支出为129.6万元/年。总债券存续期内职工薪酬合计0.1944亿元，本期债券存续期内职工薪酬合计0.1426亿元。

燃料动力费。电度电费按综合电价0.6068元/KWh计算，基本电费按30元/Kva*月，电费约223.71万元/年。总债券存续期内燃料动力费合计0.3356亿元，本期债券存续期内燃料动力费合计0.2461亿元。

修理维护费。按收入的2%计提，修理费及维护费约14.13万元/年。总债券存续期内修理维护费合计0.0291亿元，本期债券存续期内修理维护费合计0.0213亿元。

管理费及其它费用。按以上各项费用之和的8%计算，管理费及其他费用约63.86万元/年。总债券存续期内管理费及其他费用合计0.0565亿元，本期债券存续期内管理费及其他费用合计0.0415亿元。

政府性基金收入。相关政府性基金收入1.7219亿元。

3.港务区

（1）徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目

徐州淮海国际港务区人民医院建设（柳新镇卫生院迁建）项目，产生收入的来源为医疗收入。债券存续期内可实现收入合计74.0235亿元，扣除运营期间相关成本费用53.2969亿元，项目总债券存续期内可实现净收益20.7266亿元，本期债券存续期

内可实现净收益6.9089亿元。

门诊收入。根据徐州淮海国际港务区常住人口数量和港口枢纽建成后的人流量预测，每年门诊就诊约为40万人次，按每人次240元收费计算，年门诊收入9600万元。总债券存续期内门诊收入合计28.80亿元，本期债券存续期内门诊收入9.6亿元。

住院收入。本项目规划设置590张床位，按每张床位每日700元收入测算，年收入15,074.50万元。总债券存续期内住院收入合计45.2235亿元，本期债券存续期内住院收入15.0745亿元。

债券存续期内各项成本费用主要为医疗成本。参照同类医院水平，按收入72%测算，总债券存续期内医疗成本合计53.2969亿元，本期债券存续期内成本费用17.7656亿元。

4. 贾汪区

（1）徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目

徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目，产生收入的来源主要为旅游门票收入、研学课程服务收入、餐饮服务收入以及垂钓赛事收入，债券存续期内可实现收入合计8.9959亿元，扣除运营期间相关成本费用3.1413亿元，项目总债券存续期内可实现净收益5.8546亿元，本期债券存续期内可实现净收益5.3357亿元。

潘安湖国家湿地公园门票收入。根据贾汪区统计局数据，近十年贾汪区旅游人次呈迅速上升趋势，本项目结合近年贾汪区旅游人次情况，出于保守预测，潘安湖风景区未来年接待人次数按照2019-2021年平均接待游客情况进行计算。根据徐州市文化广电和旅游局公布数据，2019年潘安湖风景区接待游客181.91万人次，2020年接待游客113.52万人次，2021年接待游客116.17万人次，2019-2021年平均接待游客137.20万人次。潘安湖国家湿地公园目前门票价格为40元/人次。经计算，总债券存续期内门票收入合计为5.1774亿元，本期债券存续期内门票收入4.6596亿元。

鸟岛动物园门票收入。鸟岛动物园年接待人次按照潘安湖风景区接待人次的30%进行计算，则鸟岛动物园平均接待游客41.16万人次。鸟岛动物园目前门票价格为50元/人次。经计算，总债券存续期内门票收入合计为1.9415亿元，本期债券存续期内门票收入1.7474亿元。

研学课程服务收入。本项目为丰富中小学生学习经历和生活体验，利用主岛生态转型展示核心、马庄民俗文化体验核心、游湖雅会文化研学区、芦花湿地生态体验区等分区单元，拟推出生态保护、民俗文化、非遗传承等系列研学课程体系，不断提升徐州市研学旅游的综合吸引力和品牌认知度。根据徐州市教育局统计数据，2022年徐州市中小学生人数共计153.53万人，研学课程服务按照年接待中小学生数量按照中小学生人数的5%（即7.68万人次），40元/人次（含税）进行测算。经计算，总债券存续期内服务收入合计为0.2898亿元，本期债券存续期内服务收入0.2608亿元。

餐饮服务收入。餐饮服务接待人次按照年接待旅客总数的 40%进行计算，则年餐饮服务接待人次为54.88万人，结合项目实际情况，人均标准按照30元/人次进行计算。经计算，总债券存续期内收入合计为 1.5532 亿元，本期债券存续期内服务收入1.3979亿元。

垂钓赛事收入。垂钓区拟租赁对外出租举办垂钓赛事，赛事每月举办一次，则年举办赛事场次共12次，租金单价为30000元/次。经计算，总债券存续期内收入合计为0.034亿元，本期债券存续期内服务收入0.0306亿元。

债券存续期内运营成本费用包括外购燃料动力费用、员工薪酬、餐饮成本、修理费用、其他经营费用以及税费等。

外购燃料动力费用。主要包括工作人员水费、绿化用水、公园管理用水、工作人员办公用电以及夜间景观照明费。经计算，总债券存续期内费用合计为0.3756亿元，本期债券存续期内费用合计0.3380亿元。

员工薪酬。需要景区票务部人员、景区后勤部人员、运营部人员、安保部人员、市场部人员、现场工作人员等共计185人，人均工资4-8万元，每年递增5%。经计算，总债券存续期内人员工资总额及社会保险费合计为1.6562亿元，本期债券存续期内费用合计1.4520亿元。

餐饮成本。根据统计数据，餐饮毛利率一般为 40%-60%，餐饮成本按照餐饮收入的50%考虑，总债券存续期内餐饮成本合计为0.8232亿元，本期债券存续期内餐饮成本合计0.7409亿元。

修理维护费。按固定资产折旧费用的3%估算，总债券存续期内修理维护费合计为

0.0385亿元，本期债券存续期内修理维护费合计0.0347亿元。

其他经营费用。按营业收入的 1%估算，总债券存续期内其他费用合计为 0.0954亿元，本期债券存续期内其他费用合计0.0858亿元。

相关税费。包括增值税、城市建设维护税及教育费附加费。经测算，总债券存续期内相关税费合计为0.1524亿元，本期债券存续期内相关税费合计0.1093亿元。

（2）贾汪区2023年老旧小区改造工程

贾汪区2023年老旧小区改造工程，产生收入的来源主要为停车位收入、广告牌租金收入，本期债券存续期内可实现收入合计1.7456亿元，扣除运营期间相关成本费用0.9866亿元，债券存续期内可实现净收益0.7590亿元。

机动车停车位出租收入。本项目预计建设机动车停车位1544个，按年出租供小区业主使用。根据《关于贯彻落实<江苏省物业服务收费管理办法>的通知》（徐发改收费发[2019]396 号），并考虑老旧小区实际情况，本项目普通机动车停车位收费按照2400 元/年/个计算。经计算，项目债券存续期内机动车停车位出租收入合计为0.3706亿元。

外立面广告牌出租收入。本项目共建设外立面广告牌125000平方米，参考市场平均价格并结合项目实际，外立面广告牌单价为110元/年/平方米。经计算，项目债券存续期内外立面广告牌出租收入为1.375亿元。

项目运营期成本费用包括水电费用、人员工资福利费用、修理维护费用、其他经营费用及相关税费。

水电费用。主要包括水电消耗费用、绿化用水费用、夜间照明以及广告位产生的电力消耗等。水电费每年约220万元，每三年递增5%。经计算，项目债券存续期内水电费用合计为 0.2359亿元。

人员工资福利费用。项目全部运营需要日常运营管理人员、水电工人、保洁人员、安保人员等共计80人，人均费用6万元/年，每三年人员工资福利费用递增5%。项目债券存续期内人员工资及福利费用合计为0.5133亿元。

修理维护费用。按照经营收的 5%计算，项目债券存续期内修理维护费合计为0.0873亿元。

其他经营费用。按照营业收入的 3%计算，项目债券存续期内其他费用合计为 0.0524 亿元。

其他相关税费。包括销项税、城市建设税及教育费附加税等，项目债券存续期内相关税费合计为 0.0977 亿元。

5. 铜山区

（1）铜山区 2022 年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程

铜山区 2022 年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程，产生收入的来源为污水处理费收入及政府性基金收入。债券存续期内可实现收入合计 4.1939 亿元，扣除运营期间相关成本费用 0.2144 亿元，总债券存续期内可实现净收益 3.9795 亿元，本期债券存续期内可实现净收益 3.9795 亿元。

污水处理费收入。污水日处理量规模总计为 2000 吨，污水处理费价格为 3.8 元/吨，年收入约为 277.4 万元，总债券存续期内收入为 0.2774 亿元，本期债券存续期内污水处理费收入为 0.2774 亿元。

污水处理费成本费用包括：运行电费 82.26 万元/年、处理站人工维护费 41.13 万元/年、设备维修费 25.7 万元/年、污泥处理费 5.14 万元/年、药剂费 30.85 万元/年、湿地维护费 29.29 万元/年，合计每年运行成本 214.37 万元，总债券存续期内成本费用为 0.2144 亿元，本期债券存续期内成本费用为 0.2144 亿元。

政府性基金收入。相关政府性基金收入入 3.9165 亿元。

（2）2023 年张集中专校舍建设项目

2023 年张集中专校舍建设项目，产生收入的来源为学生住宿费收入等。债券存续期内可实现收入合计 3.435 亿元，扣除运营期间相关成本费用 0.4858 亿元，债券存续期内可实现净收益 2.9492 亿元。

项目按照要求建设 2 栋可容纳 3500 人的学生宿舍。

学生住宿费收入按新增 3500 学生，住宿费标准 400 元/年，学生住宿费收入 140 万元/年；社会培训及职业技能等级考试收入按 2000 元/次/人，年均 10000 人次，培训收入 2000 万元/年；其他收入 1295 万元/年。债券存续期内上述收入合计为 3.435 亿元。

参照学校近年来支出情况，对 2025 年学校运营支出进行测算，学校每年水费约 26 万，电费约 84 万，公物维修约 55 万，办公用品约 22 万，外聘人员工资约 42 万，实训设备投入约 296 万（添置 276 万，更新 20 万），办公设备投入约 38 万，理论教学设备投入约 126 万（添置 112 万，更新 14 万），差旅费约 26 万，教师培训费约 25 万，印刷费约 35 万，物业费约 28 万，其他杂费约 32 万，运营成本约 835 万，其中，实训设备、理论教学设备一次性投入合计 388 万（应对学生增加添置设备），未来 15 年内基本无设备更新。第一年成本费用为 835 万元，其余为 447 万元/年。债券存续期内成本支出合计为 0.4858 亿元。

（3）徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目

徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目，产生收入的来源为医疗收入，本期债券存续期内可实现收入合计 18.0141 亿元，扣除运营期间相关成本费用 15.0866 亿元，债券存续期内可实现净收益 2.9275 亿元。

住院收入。包括住院病人的治疗收入、诊察收入、床位收入、护理收入、手术收入、检查收入及药品卫生材料等收入。编制床位 502 张，实际开放床位 502 张。目前每住院人次收入为 12825.20 元/年，出院为 11142 人次/年，收入每年递增 2%。经测算，债券存续期内住院收入为 15.0806 亿元。

门急诊收入。包括诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入及药品收入等收入。目前每门诊人次收入为 338.63 元/年，门急诊接诊为 87371 人次/年，收入每年递增 2%。经测算，债券存续期内门急诊收入为 2.9335 亿元。

医院相关成本费用包括医疗成本、人员经费、管理及其他费用。

医疗成本。主要为药品及卫生材料等，按医院医疗收入 39%测算，债券存续期内医疗成本 7.0054 亿元。

人员经费。目前平均在职职工 722 人，其中医护人员 588 人，人员经费人均 9.96 万元/年，人员经费支出占比 35%。债券存续期内人员经费为 6.3049 亿元。

管理费用及其他费用。包括办公费、水电费、维修费及物业管理费等费用。按医疗收入的 10%测算，债券存续期内总债券存续期内为 1.7763 亿元。

（4）徐州高新区污水处理提质增效二期工程

徐州高新区污水处理提质增效二期工程，产生收入的来源为管网租赁收入。本期债券存续期内可实现收入2.8618亿元，扣除运营期间相关成本费用0.3343亿元，总债券存续期内可实现净收益2.5275亿元，本期债券存续期内可实现净收益2.5275亿元。

管网租赁收入。DN50管网总长16300米，租赁单价为50元/米；DN100管网总长9200米，租赁单价为65元/米/年；DN150管网总长12300米，租赁单价为100元/米/年；DN300管网总长20127米，租赁单价为230元/米/年；DN400管网总长33840米，租赁单价为290元/米/年；DN500管网总长31167米，租赁单价为370元/米/年。经测算，项目总债券存续期内租赁收入合计为2.8618亿元，本期债券存续期内租赁收入合计为2.8618亿元。

项目运营期成本包括人员薪酬费用、材料及维修费、其他管理费用。

人员薪酬费用。本项目配置人员共25人，其中管理人员5名，人均年薪6万元，工作人员20人，人均年薪4.2万元，每年递增4%；职工福利费按14%计提。总债券存续期内人员薪酬费用合计为0.1753亿元，本期债券存续期内人员薪酬费用合计为0.1753亿元。

材料及维修、运营费。按年营业收入的5%计提，项目总债券存续期内材料及维修、运营费合计0.1431亿元，本期债券存续期内材料及维修、运营费合计0.1431亿元。

其他管理费用。按照以上费用的5%计算，项目总债券存续期内其他管理费用合计0.0159亿元，本期债券存续期内其他管理费用合计0.0159亿元。

经上述测算，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之徐州市项目，预期项目总体收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

编 号 320311000202203110285

统一社会信用代码

91320311754619459O (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 徐州众合会计师事务所有限公司

类 型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 李兴阳

经营范围 审计、查证、验资、基建工程预决算审核验证；资产、房地产评估；经济案件鉴定；财务会计服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
一般项目：企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

注册资本 50万元整

成立日期 2003年10月27日

住 所 徐州市泉山区恒盛广场1号楼3-1003

登记机关

2022 年03 月11 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：0001433

会计师事务所

执业证书

名　　称：徐州众合会计师事务所有限公司

首席合伙人：李兴阳

主任会计师：

经营场所：徐州市泉恒盛广场1号楼3-1003

组织形式：有限责任

执业证书编号：32030025

批准执业文号：苏财会[2003]52号

批准执业日期：二〇一八年三月二十八日

发证机关：江苏省财政厅

中华人民共和国财政部制

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》。

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

姓 名 Full name 李兴阳

性 别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1964-08-17

工作单位 Working unit 徐州众合会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No. 320302640812203



证书编号：No. of Certificate 320300010006

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 1995 年 12 月 25 日

2007 4 30

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2008-1-7

2007 4 30

李兴阳(320300010006)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

李兴阳(320300010006)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

李兴阳(320300010006)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所：
CPAs：

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

年 月 日
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

11

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 张艳

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1973-03-15

工作单位 Working unit 徐州众合会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No. 320311197303150420



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 320300250002

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

发证日期：
Date of Issuance 2006 年 06 月 30 日

2008-1-2

2010-1-4

2012年4月30日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

张艳(320300250002)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

张艳(320300250002)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

张艳(320300250002)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

张艳(320300250002)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

张艳(320300250002)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

2013年4月11日

验证码

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)
徐州分所
地址：徐州市和平路64号帝都大厦26楼电话（0516）83905008 传真 83905088 邮编：221009

2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之丰县项目财务评估报告

苏公X[2024] E6002号

丰县财政局：

我们接受委托，对2024年度江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之丰县项目收益与融资平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

我们的评估参考依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在项目收益对融资本息覆盖倍数测算说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的。

评估结果如下：

一、编制基础

本次预测以复新河流域水资源及水环境综合整治工程、丰县城乡供水一体化巩固提升工程预期收益为基础，结合项目的建设情况、未来运营期情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，测算项目收益对融资本息覆盖倍数情况。

二、基本假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）项目收入在预测的正常范围内变动；

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24K788V96G

（五）各项目符合相关文件要求，项目总投资（资本金、计划发行债券）等相关资料真实、可靠；

（六）按现有计划发行债券，融资利率参照2023年江苏省城镇建设专项债券（八期）-2023年江省政府专项债券（十三期）发行结果（10年期城镇建设专项债券利率为2.67%），考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮，本次测算利息率按3.60%确定，不考虑日后可能改变融资计划产生的影响；

（七）项目收益对融资本息覆盖倍数为项目收益除以本次融资及计划后期融资本息，当覆盖倍数大于1，不考虑现金流入实现期间的影响，设定为项目对应的政府性基金收入能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡；

（八）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

（一）根据项目实施单位提供的建设项目的项目规划、收益预测等作为测算依据。

（二）根据《项目投资资金来源表》，测算项目总债务融资本息，总债务融资本金包括已发行的专项债券资金、本期拟申请的专项债券资金和未来拟申请的专项债券资金，按3.60%年利率测算10年期利息。

（三）评价项目收益是否能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

四、本期债券募投项目概述

（一）项目所在地概述

丰县地处苏、鲁、豫、皖四省七县交界处，淮海经济区中心地带。北与山东省的金乡、鱼台县接壤，南与安徽省砀山、萧县毗邻，西接山东省单县，东与本省铜山、沛县相连。丰县属黄泛冲击平原，地势高亢、平坦，地面高程一般在34.5-48.2米之间，西南略高于东北。全县总面积约1450.2平方公里，常住人口约93.52万人，丰县历史悠久，名人辈出，多产业和谐发展，是一个宜居、宜业、宜商、宜旅的快速发展中的城市。

（二）两个城镇建设项目概述

1、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

（1）建设规模及内容

拟疏浚复新河53.9公里，同时疏浚复新河流域内部分支河及大中沟；新建西营子河、西支河、白银河等复新河支河口闸7座；对河道沿线水环境进行生

态修复，治理河道沿线配套闸、站、桥、涵、渡槽、跌水等建筑物；新建水土保持工程、水质监测及自动化设施等。

（2）项目建设期限

项目建设期为30个月，本项目于2022年7月开工建设，建设周期至2024年12月。

（3）项目总投资及资金筹措方式

项目总投资约50,000.00万元，为新建项目。项目已有地方政府专项债券资金20,000.00万元，本期拟发行政府专项债券资金1,900.00万元，2024年下半年拟申请的政府专项债券资金1,600.00万元，2025年拟申请的政府专项债券资金16,500.00万元，使用资本金10,000.00万元。

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程

（1）建设规模及内容：

①36 个二供设备未建设镇（村）小区，实施小区外管网与小区间管网的连接，计划铺设管网约 64 公里；

②水压低、抄见难等基础设施老旧的村庄（涉及 13 个镇 85 个行政村 208 个自然村）实施供水管网优化升级，供水设施提质增效，计划铺设供水管网约 1980 公里，安装水表约 2.8 万块；

③户表基础设施薄弱、支管网破损严重的镇（村）小区，涉及 82 小区约 1.5 万户。

江苏天业会计师事务所（特殊普通合伙）徐州分所 审验专用章

（2）项目建设期限

项目建设期为21个月，本项目于2023年4月开工建设，建设周期至2024年12月。

（3）项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资12,800.00万元，为新建项目。其中使用自有资本金约3,200.00万元，拟使用本期地方政府专项债券资3,900.00万元，使用2021年已发行的地方政府专项债券剩余资金5,000.00万元，拟使用未来发行的地方政府专项债券资金700.00万元。

（三）项目拟融资金额

本次申请发行的城镇建设专项债券对应的复新河流域水资源及水环境综合整治工程、丰县城乡供水一体化巩固提升工程项目，具有稳定的预期偿债资金来源，债券本息以项目收益偿还。

建设项目总投资、资本金、本次拟申请专项债金额如下：

项目投资资金来源表

项目名称	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
复新河流域水资源及水环境综合整治工程	2208-320321-89-05-585630	50,000.00			10,000.00	20,000.00	1,900.00	18,100.00
丰县城乡供水一体化巩固提升工程	2208-320321-89-01-195003	12,800.00			3,200.00	5,000.00	3,900.00	700.00
合计		62,800.00			13,200.00	25,000.00	5,800.00	18,800.00

说明：其他资金18,800.00万元，其中2024年下半年拟申请发行的地方政府专项债券资金2,300.00万元，2025年拟申请发行的地方政府专项债券资金16,500.00万元。

（四）项目进展情况

1、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

已取得丰县行政审批局《关于丰县复新河流域水资源及水环境综合整治工程核准的批复》（丰行审许可[2022]22号）；已在丰县水务局进行开工备案。

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程

丰县城乡供水一体化巩固提升工程项目已取得丰县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》（丰行审备[2022]197号）。

五、本期债券募投项目资金平衡测算

（一）测算融资本息

本次预测的复新河流域水资源及水环境综合整治工程、丰县城乡供水一体化巩固提升工程项目，拟使用本期债券融资金额5,800.00万元，申请发行期限为10年。参照2023年江苏省城镇建设专项债券（八期-2023年江省政府专项债券（十三期）发行结果（10年期城镇建设专项债券利率为2.67%），并考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮，本次测算利息率按3.60%确定，期限为10年，每年年末支付利息，到期偿还本金。

1、复新河流域水资源及水环境综合整治工程：

单位：万元

年度	已发债本金	本期拟发债本金	未来拟计划发债本金	已发债利息	本期拟发债利息	未来拟计划发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2023年	20,000.00							20,000.00	
2024年		1,900.00	1,600.00	578.00				23,500.00	578.00
2025年			16,500.00	578.00	68.40	57.60		40,000.00	704.00
2026年				578.00	68.40	651.60		40,000.00	1,298.00
2027年				578.00	68.40	651.60		40,000.00	1,298.00
2028年				578.00	68.40	651.60		40,000.00	1,298.00
2029年				578.00	68.40	651.60		40,000.00	1,298.00
2030年				578.00	68.40	651.60		40,000.00	1,298.00
2031年				578.00	68.40	651.60		40,000.00	1,298.00
2032年				578.00	68.40	651.60		40,000.00	1,298.00
2033年				578.00	68.40	651.60		40,000.00	1,298.00
2034年				578.00	68.40	651.60	3,500.00	36,500.00	1,798.00
2035年				578.00		594.00	16,500.00	20,000.00	17,672.00
2036年				578.00				20,000.00	578.00
2037年				578.00				20,000.00	578.00
2038年				578.00			20,000.00	-	20,578.00
小计	20,000.00	1,900.00	18,100.00	8,670.00	684.00	6,516.00	40,000.00		55,870.00

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程：

单位：万元

年度	已发债本金	已发债本金	本期拟发债本金	未来拟计划发债本金	已发债利息	本期拟发债利息	未来拟计划发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2021年	3,732.73	1,267.27							5,000.00	
2022年					161.70				5,000.00	161.70
2023年					161.70				5,000.00	161.70
2024年			3,900.00	700.00	161.70				9,600.00	161.70
2025年					161.70	140.40	25.20		9,600.00	327.30
2026年					161.70	140.40	25.20		9,600.00	327.30
2027年					161.70	140.40	25.20		9,600.00	327.30

年度	已发债本金	已发债本金	本期拟发债本金	未来拟计划发债本金	已发债利息	本期拟发债利息	未来拟计划发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2028年					161.70	140.40	25.20		9,600.00	327.30
2029年					161.70	140.40	25.20		9,600.00	327.30
2030年					161.70	140.40	25.20		9,600.00	327.30
2031年					161.70	140.40	25.20	3,732.73	5,867.27	4,060.03
2032年					44.86	140.40	25.20		5,867.27	210.46
2033年					44.86	140.40	25.20		5,867.27	210.46
2034年					44.86	140.40	25.20	4,600.00	1,267.27	4,810.46
2035年					44.86				1,267.27	44.86
2036年					44.86			1,267.27		1,312.13
小计	3,732.73	1,267.27	3,900.00	700.00	1,841.30	1,404.00	252.00	9,600.00		13,097.30

（二）测算项目预期收益

1、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

根据江苏彭澈水务有限公司丰县复新河流域水资源利用及水环境综合整治工程可行性研究报告，本项目建成后运营收入为原水出售收入。

（1）收入：项目建成后，预计每天可提供30万吨原水，原水价格按照0.50元/吨计算，年均可实现收入5,475.00万元。

（2）成本：项目建成后，需要日常维护工人3人、管理人员3人，维护工人工资4万元/年、管理人员工资10万元/年；单位管理费及其他费用按照销售收入的0.5%计算，为27.38万元/年，修理费用按照固定资产折旧费的1%计算，为19.66万元/年（项目形成固定资产约40,972.82万元，年折旧费预计1,965.94万元）；预计相关税费208.71万元/年。

本项目自2025年开始运营，年均可实现收入5,475.00万元，扣除运营期间相关成本费用297.75万元，年均可实现净收益5,177.25万元。全部债券存续期收入合计76,650.00万元，成本合计4,168.50万元，预期收益合计72,481.50万元；本期债券存续期收入合计54,750.00万元，成本合计2,977.50万元，预期收益合计51,772.50万元。具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	年均金额	本期债券存续期	全部债券存续期
1	原水收入	5,475.00	54,750.00	76,650.00
	收入合计	**5,475.00**	**54,750.00**	**76,650.00**
2-1	维护工人	12.00	120.00	168.00
2-2	管理人员	30.00	300.00	420.00
2-3	管理费用及其他	27.38	273.80	383.32
2-4	修理费用	19.66	196.60	275.24
2-5	相关税费	208.71	2,087.10	2,921.94
	成本合计	**297.75**	**2,977.50**	**4,168.50**
	项目用于资金平衡收益	**5,177.25**	**51,772.50**	**72,481.50**

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程

根据《丰县城乡供水一体化巩固提升工程项目申请报告》、《成本监审意见告知书》（丰经发价本监〔2023〕4号）及本项目实施单位江苏汉之源水务有限公司“2022年度和2023年度经济指标完成情况表”等，本项目建成后运营收入主要是自来水销售收入。

1、收入：预计年销售水量2,360万m^3，以1.50元/m^3计算，年销售收入3,540.00万元。

2、成本：预计营业成本年均1,557.60万元，其中，人工费、维修费、水电费、材料费、劳务费、动力费、其他费用分别按售水收入的25%、3%、1%、3%、10%、1%、1%测算。

3、税金及附加，预计年均31.86万元。

本项目自2025年开始运营，年均可实现收入3,540.00万元，扣除运营期间相关成本费用1,557.60万元，扣除税金及附加31.86万元，年均可实现净收益1,950.54万元。全部债券存续期收入合计42,480.00万元，成本合计18,691.20万元，税金及附加合计382.32万元，预期收益合计23,406.48元。本期债券存续期收入合计35,400.00万元，成本合计15,576.00万元，税金及附加合计318.60万元，预期收益合计19,505.40万元。具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	年均金额	本期债券存续期合计	全部债券存续期合计
1	**收入合计**	**3,540.00**	**35,400.00**	**42,480.00**
	售水收入	3,540.00	35,400.00	42,480.00
2	**税金及附加**	**31.86**	**318.60**	**382.32**
3	**成本合计**	**1,557.60**	**15,576.00**	**18,691.20**
3-1	人工费	885.00	8,850.00	10,620.00
3-2	维修费	106.20	1,062.00	1,274.40
3-3	水电费	35.40	354.00	424.80
3-4	材料费	106.20	1,062.00	1,274.40

序号	项目	年均金额	本期债券存续期合计	全部债券存续期合计
3-5	劳务费	354.00	3,540.00	4,248.00
3-6	动力费	35.40	354.00	424.80
3-7	其他费用	35.40	354.00	424.80
4	**项目用于资金平衡收益**	**1,950.54**	**19,505.40**	**23,406.48**

（三）本息覆盖倍数

1、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目收入，来源为原水出售收入。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

（1）本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		704.00	704.00	
2026年		1,298.00	1,298.00	
2027年		1,298.00	1,298.00	
2028年		1,298.00	1,298.00	
2029年		1,298.00	1,298.00	
2030年		1,298.00	1,298.00	51,772.50
2031年		1,298.00	1,298.00	
2032年		1,298.00	1,298.00	
2033年		1,298.00	1,298.00	
2034年	1,900.00	1,240.40	3,140.40	
合计	1,900.00	12,328.40	14,228.40	
本息覆盖倍数		3.64		

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）徐州分所 审验专用章

（2）全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024年		578.00	578.00	
2025年		704.00	704.00	
2026年		1,298.00	1,298.00	72,481.50
2027年		1,298.00	1,298.00	

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2028年		1,298.00	1,298.00	
2029年		1,298.00	1,298.00	
2030年		1,298.00	1,298.00	
2031年		1,298.00	1,298.00	
2032年		1,298.00	1,298.00	
2033年		1,298.00	1,298.00	
2034年	3,500.00	1,298.00	4,798.00	
2035年	16,500.00	1,172.00	17,672.00	
2036年		578.00	578.00	
2037年		578.00	578.00	
2038年	20,000.00	578.00	20,578.00	
合计	40,000.00	15,870.00	55,870.00	
本息覆盖倍数		1.30		

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程

本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目自来水销售收入。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

（1） 本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		327.30	327.30	19,505.40
2026年		327.30	327.30	
2027年		327.30	327.30	
2028年		327.30	327.30	
2029年		327.30	327.30	
2030年		327.30	327.30	
2031年	3,732.73	327.30	4,060.03	
2032年		210.46	210.46	
2033年		210.46	210.46	
2034年	3,900.00	185.26	4,085.26	

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
合计	7,632.73	2,897.25	10,529.98	
本息覆盖倍数	1.85			

（2）全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年		161.70	161.70	
2023年		161.70	161.70	
2024年		161.70	161.70	
2025年		327.30	327.30	
2026年		327.30	327.30	
2027年		327.30	327.30	
2028年		327.30	327.30	
2029年		327.30	327.30	
2030年		327.30	327.30	23,406.48
2031年	3,732.73	327.30	4,060.03	
2032年		210.46	210.46	
2033年		210.46	210.46	
2034年	4,600.00	210.46	4,810.46	
2035年		44.86	44.86	
2036年	1,267.27	44.86	1,312.13	
合计	9,600.00	3,497.30	13,097.30	
本息覆盖倍数	1.79			

（四）债券存续期项目概况明细表

1、复新河流域水资源及水环境综合整治工程

单位：亿元

项目名称	复新河流域水资源及水环境综合整治工程
项目类型(一级)	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)	0.1900

其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	拟疏浚复新河53.9公里，同时疏浚复新河流域内部分支河及大中沟；新建西营子河、西支河、白银河等复新河支河口闸7座；对河道沿线水环境进行生态修复，治理河道沿线配套闸、站、桥、涵、渡槽、跌水等建筑物；新建水土保持工程、水质监测及自动化设施等。
项目建设期	2022年至2024年
项目运营期	2025年至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）	5.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0000
专项债券融资	4.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资					2.0000	0.3500	1.6500		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	5.1772

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年		2023年		2024年		2025年	0.5177	2026年	0.5177	2027年	0.5177
2028年	0.5177	2029年	0.5177	2030年	0.5177	2031年	0.5177	2032年	0.5177	2033年	0.5177
2034年	0.5179	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						1.04

债券存续期内项目总债务融资本息	1.4228	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.64
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1900	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	27.25
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.4228	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.64
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	27.25
项目收益预测依据	本项目建成后运营收入为原水收入。年均可实现收入合计 5,475.00 万元，扣除运营期间相关成本费用 297.75 万元，年均可实现净收益 5177.25 万元。本期债券存续期收入合计 54,750.00 万元，成本合计 2,977.50 万元，预期收益合计 51,772.50 万元。全部债券存续期收入合计 76,650.00 万元，成本合计 4,168.50 万元，预期收益合计 72,481.50 万元。		

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程

单位：亿元

项目名称	丰县城乡供水一体化巩固提升工程
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)	0.3900
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	项目主要建设内容为：（1）36 个二供设备未建设镇（村）小区，实施小区外管网与小区间管网的连接，计划铺设管网约 64 公里；（2）水压低，抄见难等基础设施老旧的村庄（涉及 13 个镇 85 个行政村 208 个自然村）实施供水管网优化升级，供水设施提质增效，计划铺设供水管网约 1980 公里，安装水表约 2.8 万块；（3）户表基础设施薄弱、支管网破损严重的镇（村）小区，涉及 82 小区约 1.5 万户。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2036 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)	1.2800
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3200
专项债券融资	0.9600
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					0.5000	0.4600			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.9510										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		2024年		2025年	0.1951	2026年	0.1951	2027年	0.1951	2028年	0.1951
2029年	0.1951	2030年	0.1951	2031年	0.1951	2032年	0.1951	2033年	0.1951	2034年	0.1951
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	1.52
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0530	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.85
债券存续期内项目总债务融资本金	0.7633	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.56
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0530	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.85
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7633	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.56
项目收益预测依据	本项目建成后运营收入主要是自来水销售收入。年均可实现收入合计3,540.00万元，扣除运营期间相关成本费用和税费合计1,589.46万元，年均可实现净收益1,950.54万元。本期债券存续期收入合计35,400.00万元，成本合计15,576.00万元，税金及附加318.60万元，预期收益合计19,505.40万元。全部债券存续期收入合计42,480.00万元，成本合计18,691.20万元，税金及附加382.32万元，预期收益合计23,406.48万元。		

公证大业会计师事务所（特殊普通合伙）徐州分所 审验专用章

六、结论性意见

综上所述，根据我们对支撑预测收益证据的审核，在其预测事项成立的前提下，我们认为本次评价的复新河流域水资源及水环境综合整治工程、丰县城乡供水一体化巩固提升工程项目收益能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

即使规划事项能够如期发生，由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，所以实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

七、其他事项说明

（一）提请报告使用者充分关注相关测算基础、相关假设、编制方法及各项目测算过程。

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

（三）本次评价依据了项目实施单位提供的项目投资总额、融资总额、预期收益等资料，资料提供方应对所提供的资料真实性、合法性及完整性负责。

（四）本次评价是注册会计师运用职业判断以现有资料为基础做出的。

公证天业会计师事务所

（特殊普通合伙）徐州分所

中国·徐州

中国注册会计师

中国注册会计师

2024年2月28日

2024年第一批江苏省政府债券
（城镇建设专项债券）之
睢宁县项目财务评估报告

亚会专审字（2024）第03310001号

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

二〇二四年二月二十三日

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
报告编码：苏24E0BF4ZZL

亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)
Asia Pacific (Group) CPAs(Special General Partnership)
地址：北京市丰台区丽泽路 16 号
院 3 号楼 20 层 2001 邮编:100073
电话/传真 ： 010-88312386

2024 年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之睢宁县项目财务评估报告

亚会专审字（2024）第 03310001 号

2024 年，江苏省财政厅印发了《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），对 2024 年新增政府债券发行工作做了具体要求。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所作为 2024 年第一批江苏省政府债券之睢宁县本级项目审计机构，对本期债券募集资金投资项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》及相关部门提供的资料。由于推测性假设中所涉及的事项通常未必如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

一、编制基础

本次预测以江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程项目为基础，结合项目建设情况、近五年来睢宁地区的发展与自身优势等，对预测期间经济环境的最佳估计假设为前提，编制 2024 年睢宁县专项债券项目收益预测表。

二、基本假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）睢宁县人口及工业水平无较大变动；

（五）债券利率不低于历史或当期同类同期债券利率；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程项目债券本息以江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程项目的营运净现金流入优先偿付。

1、项目营运收入

江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程项目的营运收入。

2、项目净现金流入

江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程项目的收入扣除经营所需的付现成本后的净收入。

3、本息覆盖倍数

江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程项目的净现金流入与项目相关融资本息和的比值。

四、本期债券募投项目概述

（一）项目概况

1、项目介绍

（1）江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程（发改委投资项目代码2207-320355-04-01-209000）介绍

本项目总占地面积82949.76平方米（折合124.42亩）；总建筑面积为95459.72平方米，包括教学楼23572.11平方米、学生宿舍14448.45平方米、食堂7086.88平方米、图书馆13199.32平方米、游泳馆4913.67平方米、教工公寓31006.63平方米、体育看台728.04平方米、南大门467.54平方米、北大门37.08平方米。同时，实施智慧校园建设，配套建设道路、管网、配电、绿化等附属

工程，购置实验实训和生活设施设备。

项目建成后可大幅为缓解睢宁县中等职业教育需求的压力，满足人民群众对职业教育资源日益增长的需求，更好地促进睢宁县职业教育事业的发展，为淮海经济区中心城市建设提供技术技能人才支撑。

（2）睢宁县第二水厂工程项目（发改委投资项目代码 2102-320324-89-01-776332）介绍

睢宁县第二水厂拟建于睢宁县金城街道邱圩社区，占地面积约 181.84 亩，总规模 30 万 m^3/d，本期建设规模 20 万 m^3/d，采用“预臭氧接触池+折板絮凝平流沉淀池+V 型滤池+后臭氧接触池+活性炭滤池”的处理工艺；铺设 DN1200 原水管网约 14km；铺设清水干管管网共计约 100km（其中 DN1200 清水管网 4km，DN800 清水管网 24km，DN500 清水管网 72km）；改造农村供水管网共计约 2500km（其中 DN100 清水管网 500km，DN50 清水管网 875km，DN20 清水管网 1125km）。

水是一个城市发展的战略资源，与人们日常的生产生活息息相关，供水系统的安全与可靠则直接影响着整个社会的经济命脉。城市供水作为市政基础设施，应与城市的经济社会地位相适应，一方面应足量可靠供水，另一方面应大力提高供水水质，满足市域供水的要求。

根据现状资料调研，睢宁县地面水厂近年来夏季高峰时已满负荷运行，并存在制水能力不足的情况。庆安增压泵站和金城增压泵站因距离较远，存在进水量不足、水压偏低等情况。城区尚有睢宁中学、睢宁一中、菁华学校、文华中学、树人中学、康盛管业等单位未使用自来水，天虹纺织、县医院、星星集团等单位、乡镇偏远地区尚未全部使用自来水。随着区域需水量的持续增长，城市现有供水设施将处于供不应求的状态，难以满足规划发展的需求，如不增加供给，确保充足的水量供应，将会成为经济发展的制约因素之一。因此，亟需实施水厂建设工程，扩大供水量规模，保障社会发展及人们生活的用水量需求。

综上，睢宁县第二水厂工程的建设满足睢宁县经济社会发展，用水量增长的需求；工程采用了深度处理工艺，提高供水水质，提高睢宁县城区和乡镇居民的生活水平；工程增加稳定的优质水供应，提高了城市供水安全性，提升了

城市供水系统应对突发污染的安全程度。因此，实施睢宁县第二水厂工程是必要和非常紧迫的。

2、投资估算与资金筹措方式

（1）投资估算

江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程项目，总投资约为175,864.46万元。

（2）资金筹措方式

项目资金筹措方式为自有资金筹集及债券资金，其中，自有资金筹集60,864.46 万元，本期债券资金 21,000.00 万元，已发行债券资金 45,500.00万元，拟后期发行债券资金48,500.00万元。

睢宁县城乡建设项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程	65,000.00	-	-	35,000.00	4,500.00	1,000.00	24,500.00
睢宁县第二水厂工程项目	110,864.46	-	-	25,864.46	41,000.00	20,000.00	24,000.00
合计	175,864.46	-	-	60,864.46	45,500.00	21,000.00	48,500.00

注：其他资金（非资本金）⑨中 48,500.00 万元为江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程拟后期发行的债券资金金额。

（二）项目建设背景

睢宁县位于淮海经济区中心区域，为徐州东南门户，1218 年建县。面积1769平方公里，人口145万，耕地面积155万亩，辖15个镇、3个街道办事处、2个省级经济开发区、1个省级湿地公园。

人文底蕴深厚。睢宁有着 4000 多年的历史，为古下邳国治所。睢宁曾是古老的下邳国、徐国发源地，孕育出灿烂的古黄河、两汉文化、下邳文化，“一部三国史、半部下邳城”、“两汉看徐州、三国看下邳”，都是对睢宁历史文化的形象描述。睢宁是远近闻名的“儿童画之乡”，荣获各类国际奖项 1660 个，有 4 幅作品陈列在联合国总部大厦，并作为国宾礼品赠与外国政要和国际友人。

交通便捷通达。睢宁县外承我国东、中、西三大经济带交汇，内承淮海经济区中心城市徐州都市圈“一城两翼”重要一翼，是全国交通最为发达的县份之一。“铁”，京沪高铁紧邻县境，距高铁入口仅 40 分钟车程；有“宁沪高铁第二通道”、“江苏铁路金腰带”之称的徐盐高铁在睢宁县境内设睢宁站、双沟站两个站点，2019 年底建成通车。“陆”，宁徐高速公路横贯东西，徐明高速连接南北，京沪、霍连高速擦肩而过，县内有高速路口 6 个，各园区 10 分钟可达。“空”，国家一类开放口岸——观音机场，如今已开辟航线 27 条。二期扩建工程竣工，投用之后，将有效满足机场 2025 年旅客吞量 460 万人次、年货邮吞吐量为 5 万吨、年航班起降架次 5.2 万架次的需要。同时，设立国有汉通航空公司，睢宁人有了自己的航空公司。“水”，睢宁是徐州 6 大亿吨大港之一，目前正在加快建设千万吨级内河大型港口和徐洪河、徐沙河航道“航道升级改造”工程。工程建成后，千吨级船舶通过徐洪河，经京杭大运河可以到达连云港、上海等重要港口，企业物流成本进一步降低。

产业体系协同发展。纺织服装主要的龙头企业是天虹纺织，上市公司，年产 100 万纱锭，新投资 20 亿元 30 万锭彩棉项目有序推进。白色家电，主要是台州的星星家电冰箱冰柜，年产 550 万台，国内排名第一，智能冷链产业园项目一期建成投产。皮革皮具主要是南海和兴宁皮厂，全国知名女鞋——千百度鞋业。此外，英国太古、意大利维龙、华彬集团、圆通速递、中建国际、中国保华控股等国际国内知名企业纷纷落户。九旭药业多项产品市场占有率位居全国前列，中植新能源汽车被列入工信部机动车辆生产产品目录，顺泰等 7 个光伏发电项目实现并网发电 86 兆瓦，天意动物制药成功登陆“新三板”，本土上市企业再取新突破。以电子商务为代表的现代服务业迅猛发展，特别是沙集镇被称为“互联网改变的村庄”，“沙集模式”享誉全国。在十九大之后，习近平总书记来徐调研期间，徐州市委作了重点介绍：“徐州电子商务发展是以睢宁沙集电商发展为引领的电子商务，对富民增收有很大贡献。”目前，睢宁县

淘宝镇、淘宝村数量均居全省第一，荣获全国“电子商务进农村综合示范县”等称号，成功获得 2018 年农村淘宝论坛峰会举办权，全国第一家市级培训中心落户睢宁。

2023 年，全县地区生产总值约为 707.89 亿元，比上年增长 3.71%；一般公共预算收入完成 44.25 亿元。

2020-2023 年度睢宁县主要经济指标情况（单位：亿元）

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值	619.34	680.00	682.56	707.89
一般公共预算收入	38.50	42.70	42.25	44.25
政府性基金收入	77.36	89.44	88.72	60.64
其中：国有土地使用权出让收入	74.67	81.33	73.00	57.64
政府性基金支出	84.42	84.77	73.97	70.52
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	55.49	68.87	69.36	49.80

五、债券募投项目资金平衡预算

1、应付本息情况

江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程项目拟发行城乡建设专项债券金额 11.50 亿元。其中江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程发行 3.00 亿元、睢宁县第二水厂工程项目发行 8.50 亿元。

假设融资利率为 3.90%（根据 2023 年江苏省地方政府再融资专项债券（九期）三十年期年利率 3.05%、2023 年江苏省地方政府再融资专项债券（八期）七年期年利率 2.73%、2023 年江苏省政府专项债券（二十期）十年期年利率 2.76%和 2018 年第七至十批公开发行江苏省土地储备专项债券（二期）五年期年利率 3.90%孰高选取），每年年末支付利息，应还本付息情况如下：

拟发行全部城乡建设专项债券金额 11.5 亿元的应还本付息情况：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2021 年	-	13,000.00	-	13,000.00	3.90%	-
2022 年	13,000.00	10,000.00	-	23,000.00	3.90%	507.00

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2023 年	23,000.00	22,500.00	-	45,500.00	3.90%	897.00
2024 年	45,500.00	69,500.00	-	115,000.00	3.90%	1,774.50
2025 年	115,000.00	-	-	115,000.00	3.90%	4,485.00
2026 年	115,000.00	-	-	115,000.00	3.90%	4,485.00
2027 年	115,000.00	-	-	115,000.00	3.90%	4,485.00
2028 年	115,000.00	-	-	115,000.00	3.90%	4,485.00
2029 年	115,000.00	-	-	115,000.00	3.90%	4,485.00
2030 年	115,000.00	-	-	115,000.00	3.90%	4,485.00
2031 年	115,000.00	-	-	115,000.00	3.90%	4,485.00
2032 年	115,000.00	-	-	115,000.00	3.90%	4,485.00
2033 年	115,000.00	-	4,500.00	110,500.00	3.90%	4,485.00
2034 年	110,500.00	-	45,500.00	65,000.00	3.90%	4,309.50
2035 年	65,000.00	-	-	65,000.00	3.90%	2,535.00
2036 年	65,000.00	-	13,000.00	52,000.00	3.90%	2,535.00
2037 年	52,000.00	-	2,000.00	50,000.00	3.90%	2,028.00
2038 年	50,000.00	-	18,000.00	32,000.00	3.90%	1,950.00
2039 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2040 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2041 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2042 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2043 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2044 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2045 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2046 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2047 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2048 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2049 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2050 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2051 年	32,000.00	-	-	32,000.00	3.90%	1,248.00
2052 年	32,000.00	-	8,000.00	24,000.00	3.90%	1,248.00
2053 年	24,000.00	-	24,000.00	-	3.90%	936.00
合计	-	115,000.00	115,000.00	-		75,309.00

本期发行城乡建设专项债券 2.1 亿元的应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2024 年		21,000.00	-	21,000.00	3.90%	819.00
2025 年	21,000.00	-	-	21,000.00	3.90%	819.00
2026 年	21,000.00	-	-	21,000.00	3.90%	819.00
2027 年	21,000.00	-	-	21,000.00	3.90%	819.00
2028 年	21,000.00	-	-	21,000.00	3.90%	819.00
2029 年	21,000.00	-	-	21,000.00	3.90%	819.00
2030 年	21,000.00	-	-	21,000.00	3.90%	819.00
2031 年	21,000.00	-	-	21,000.00	3.90%	819.00
2032 年	21,000.00	-	-	21,000.00	3.90%	819.00
2033 年	21,000.00	-	-	21,000.00	3.90%	819.00
2034 年	21,000.00	-	21,000.00	-	3.90%	819.00
合计	-	21,000.00	21,000.00	-	-	8,190.00

2、项目净现金流入

（1）江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程净现金流入如下表所示：

金额单位：人民币万元

	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度
项目净现金流入	-	-		6,658.00	6,658.00	6,658.00
	2029 年度	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度	2034 年度
项目净现金流入	6,658.00	6,658.00	6,658.00	6,658.00	6,658.00	6,658.00
合计	59,922.00					

（2）睢宁县第二水厂工程项目预测未来三十年项目净现金流入如下表所示：

金额单位：人民币万元

	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度
项目净现金流入	-	-	7,975.53	8,388.56	8,801.59	8,801.59
	2027 年度	2028 年度	2029 年度	2030 年度	2031 年度	2032 年度
项目净现金流入	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59
	2033 年度	2034 年度	2035 年度	2036 年度	2037 年度	2038 年度

项目净现金流入	8,384.66	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30
	2039 年度	2040 年度	2041 年度	2042 年度	2043 年度	2044 年度
项目净现金流入	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30
	2045 年度	2046 年度	2047 年度	2048 年度	2049 年度	2050 年度
目净现金流入	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30
	2051 年度	2052 年度	合计			
项目净现金流入	7,959.30	13,962.66	252,391.53			

项目净现金流入合计数如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度
江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程	-	-				6,658.00
睢宁县第二水厂工程	-	-	7,975.53	8,388.56	8,801.59	8,801.59
合计	-	-	7,975.53	8,388.56	8,801.59	15,459.59
项目	2027 年度	2028 年度	2029 年度	2030 年度	2031 年度	2032 年度
江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程	6,658.00	6,658.00	6,658.00	6,658.00	6,658.00	6,658.00
睢宁县第二水厂工程	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59	8,801.59
合计	15,459.59	15,459.59	15,459.59	15,459.59	15,459.59	15,459.59
项目	2033 年度	2034 年度	2035 年度	2036 年度	2037 年度	2038 年度
江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程	6,658.00	6,658.00				
睢宁县第二水厂工程	8,384.66	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30
合计	15,042.66	14,617.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30
项目	2039 年度	2040 年度	2041 年度	2042 年度	2043 年度	2044 年度
江苏省睢宁中等专业学校新校区三						

期工程						
睢宁县第二水厂工程	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30
合计	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30
项目	2045 年度	2046 年度	2047 年度	2048 年度	2049 年度	2050 年度
江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程						
睢宁县第二水厂工程	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30
合计	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30	7,959.30
项目	2051 年度	2052 年度	合计			
江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程			59,922.00			
睢宁县第二水厂工程	7,959.30	13,962.66	252,391.53			
合计	7,959.30	13,962.66	312,313.53			

3、本息覆盖倍数

江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程项目未来三十年运营收入扣除付现成本的现金流入，所有项目的资金利息由项目建设金及日常经营收到的现金支付，项目建设金包含项目资本金及融资资金。预期项目收入偿还融资本金和利息情况为：按自融资开始日起扣除付现成本的收入全部优先偿还项目融资本息。各项目的本息覆盖倍数详情如下：

（1）江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程的本息覆盖倍数情况表如下：

拟发行全部城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 1.44

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年	-	175.50	175.50	-
2025 年	-	1,170.00	1,170.00	-
2026 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2027 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2028 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2029 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2030 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2031 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2032 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2033 年	4,500.00	1,170.00	5,670.00	6,658.00
2034 年	25,500.00	994.50	26,494.50	6,658.00
合计	30,000.00	11,700.00	41,700.00	59,922.00
本息覆盖倍数	-	-	-	1.44

本期发行城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 3.73

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2025 年	-	1,170.00	1,170.00	
2026 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2027 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2028 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2029 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2030 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2031 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2032 年	-	1,170.00	1,170.00	6,658.00
2033 年	4,500.00	1,170.00	5,670.00	6,658.00
2034 年	1,000.00	39.00	1,039.00	6,658.00
合计	5,500.00	10,569.00	16,069.00	59,922.00
本息覆盖倍数	-	-	-	3.73

（2）睢宁县第二水厂工程项目的本息覆盖倍数情况表如下：

拟发行全部城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 1.70

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2021 年	-			
2022 年	-	507.00	507.00	
2023 年	-	897.00	897.00	7,975.53
2024 年	-	1,599.00	1,599.00	8,388.56
2025 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2026 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2027 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2028 年		3,315.00	3,315.00	8,801.59
2029 年		3,315.00	3,315.00	8,801.59
2030 年		3,315.00	3,315.00	8,801.59
2031 年		3,315.00	3,315.00	8,801.59
2032 年		3,315.00	3,315.00	8,801.59
2033 年		3,315.00	3,315.00	8,384.66
2034 年	20,000.00	3,315.00	23,315.00	7,959.30
2035 年		2,535.00	2,535.00	7,959.30
2036 年	13,000.00	2,535.00	15,535.00	7,959.30
2037 年	2,000.00	2,028.00	4,028.00	7,959.30
2038 年	18,000.00	1,950.00	19,950.00	7,959.30
2039 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2040 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2041 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2042 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2043 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2044 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2045 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2046 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2047 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2048 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2049 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2050 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2051 年		1,248.00	1,248.00	7,959.30
2052 年	8,000.00	1,248.00	9,248.00	13,962.66
2053 年	24,000.00	936.00	24,936.00	
合计	85,000.00	63,609.00	148,609.00	252,391.53
本息覆盖倍数	-	-	-	1.70

本期发行城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 1.71

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2025 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2026 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2027 年	-	3,315.00	3,315.00	8,801.59
2028 年		3,315.00	3,315.00	8,801.59
2029 年		3,315.00	3,315.00	8,801.59
2030 年		3,315.00	3,315.00	8,801.59
2031 年		3,315.00	3,315.00	8,801.59
2032 年		3,315.00	3,315.00	8,801.59
2033 年		3,315.00	3,315.00	8,384.66
2034 年	20,000.00	780.00	20,780.00	7,959.30
合计	20,000.00	30,615.00	50,615.00	86,756.68
本息覆盖倍数	-	-	-	1.71

六、项目明细表

（1）江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程　　单位：亿元

项目名称	江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额	0.10
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	总占地面积 82949.76 平方米（折合 124.42 亩）；总建筑面积为 95459.72 平方米，包括教学楼 23572.11 平方米、学生宿舍 14448.45 平方米、食堂 7086.88 平方米、图书馆 13199.32 平方米、游泳馆 4913.67 平方米、教工公寓 31006.63 平方米、体育看台 728.04 平方米、南大门 467.54 平方米、北大门 37.08 平方米。同时，实施智慧校园建设，配套建设道路、管网、配电、绿化等附属工程，购置实验实训和生活设施设备。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 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	6.50

其中：不含专项债券的项目资本金	3.50
专项债券融资	3.00
其他债务融资	0.00

项目分年融资计划

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资	-	-	-	-	0.45	2.55	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-

债券存续期内项目总收益	5.9922

债券存续期内项目分年收益

2023年	-	2024年	-	2025年		2026年	0.6658	2027年	0.6658	2028年	0.6658
2029年	0.6658	2030年	0.6658	2031年	0.6658	2032年	0.6658	2033年	0.6658	2034年	0.6658
2035年	-	2036年	-	2037年	-	2038年	-	2039年	-	2040年	-

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.9219
债券存续期内项目总债务融资本息	1.6069	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.7290
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	10.8949
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.6069	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.7290
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	10.8949

项目收益预测依据	该项目的收益来源主要包括学费收入、住宿收入、教师公寓及招待所收入、食堂经营收入、生活服务收入、校企合作技术服务收入、充电桩服务费收入，其中学费收入=单人学费×人数+学费补助×人数=开放大学函授3000人×2100元/人/学年×9年+农民双提升教育6000人×1100元/人/学年×9年+中职教育补助7000人×2200元/人/年×9年=25470万元，住宿收入=单人住宿费×在校人数=7000人×430元/人/年×9年=5418万元，教师公寓及招待所收入=出租面积×出租单价=31006.63㎡×20元/㎡/月×9年=6697.43万元，食堂收入=全日制人数×每天人均费用×年平均天数×在校生比例=7000人×25元/人/天×230天×用餐比例60%×9年=21735万元，生活服务收入=在校生人数×每天人均费用×年平均天数×消费人群比例=7000人×15元/人/天×230天×消费比例60%×9年=13041万元，校企合作技术服务收入=800万/年×9年=7200万元，充电桩服务费收入=收费单价×运营天数×每小时充电量×负荷率×充电桩数量=0.48元/千万时×365天×40千瓦/小时×50%负荷率×40个桩位×9年=1513.73万元，期内经营收入合计为81075.20万元。经营成本主要为水电消耗、人员工资、餐饮及生活服务成本等，计算期内营业成本合计为21,153.20万元。故债券存续期可实现经营收益59,922.00万元。

（2）睢宁县第二水厂工程项目　　单位：亿元

项目名称	睢宁县第二水厂工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	供排水
本只专项债券中用于该项目的金额	2.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.8700
项目简要描述	工程总规模 30 万 m³/d，本期建设规模 20 万 m3/d，铺设 DN1200 原水管网约 14km；铺设清水干管管网共计约 100km（其中 DN1200 清水管网 4km，DN800 清水管网 24km，DN500 清水管网 72km）；改造农村供水管网共计约 2500km（其中 DN100 清水管网 500km，DN50 清水管网 875km，DN20 清水管网 1125km）。
项目建设期	2021 年至 2023 年
项目运营期	2023 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	11.0864
其中：不含专项债券的项目资本金	2.5864
专项债券融资	8.5000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划

	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资	-	-	1.3000	1.0000	1.8000	4.4000	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-

债券存续期内项目总收益	25.2392

债券存续期内项目分年收益

2021 年	-	2022 年	-	2023 年	0.7976	2024 年	0.8389	2025 年	0.8802	2026 年	0.8802
2027 年	0.8802	2028 年	0.8802	2029 年	0.8802	2030 年	0.8802	2031 年	0.8802	2032 年	0.8803
2033 年	0.8385	2034 年	0.7959	2035 年	0.7959	2036 年	0.7959	2037 年	0.7959	2038 年	0.7959
2039 年	0.7959	2040 年	0.7959	2041 年	0.7959	2042 年	0.7959	2043 年	0.7959	2044 年	0.7959
2045 年	0.7959	2046 年	0.7959	2047 年	0.7959	2048 年	0.7959	2049 年	0.7959	2050 年	0.7959

2051 年	0.7959	2052 年	1.3963	-	-	-	-	-	-	-	-
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.7826	
债券存续期内项目总债务融资本息			5.0615		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.7141	
债券存续期内项目总债务融资本金			2.0000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.3378	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			5.0615		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.7141	
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					4.3378	
项目收益预测依据	项目扩建后，日供水量设计为 20 万 m³/d，负荷率在运营期第 1 年按照 90%，第 2 年按照 95%，第 3 年及以后按照 100%进行计算。其年预计收入=日供水量 20m³/d*365*负荷率*基本水价*各类用水的销售占比，计算期内营业收入（含税）合计为 421,243.19 万元；经营成本包括原水费、动力费、药剂费、活性炭耗用费、纯氧消耗费、污泥外运及处置费、工资及福利费、修理维护费、其他费用、税费等，计算期内营业成本（含税）合计为 168,851.66 万元。债券存续期可实现经营收益 252,391.53 万元。										

七、结论性意见

经上述测算，在对江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程、睢宁县第二水厂工程项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的睢宁县融资项目，预期扣除付现成本的收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供发行 2024 年第一批江苏省睢宁县专项债券目的使用，不得用作其他任何目的。

（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）之睢宁县项目财务评估报告》的签章页）

亚太（集团）会计师事务所
（特殊普通合伙）江苏分所

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·南京

二〇二四年二月二十三日

编 号 320100000202312140037

统一社会信用代码

91320100088033172 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　亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

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。（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　武宜洛

成立日期　2014年01月16日

经营场所　南京市鼓楼区铁路北街128号南京财经大学现代服务业科技园科技楼B座十四层1401-1404

登记机关　南京市市场监督管理局

2023年 12月 14日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

负 责 人：武宜洛

经营场所：南京市鼓楼区铁路北街128号南京财经大学现代服务业科技园科技楼B座十四层1401-1404

分所执业证书编号：110100753201

批准执业文号：苏财会[2010]20号

批准执业日期：2010年6月2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 12月 19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	周雪明
性　　别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1978-09-29
工作单位 Working unit	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所
身份证号码 Identity card No.	340823197809297530

320000140049

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：2007 年 05 月 31 日
Date of Issuance /y /m /d

2009 05 30

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所
320102760100586

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

7

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



姓　　名 Full name　李娟
性　　别 Sex　女
出生日期 Date of birth　1992-10-12
工作单位 Working unit　天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
身份证号码 Identity card No.　321111199210124521

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
2014 年 /y 01 月 /m 02 日 /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
2014 年 /y 01 月 /m 02 日 /d

证书编号：320000100279
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 /y 07 月 /m 31 日 /d
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.

李娟(320000100279)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 /y　月 /m　日 /d

江苏淮海会计师事务所

地址：江苏省徐州市民主北路 58 号 电话（0516）83706768 传真 83753437 邮编：221005

苏淮会所（2024）专字 045 号

2024 年第一批江苏省政府新增专项债券

（城镇建设专项债券）

之邳州市项目财务评估报告

邳州市财政局：

我们接受委托，对邳州市城镇建设专项债券项目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。

财务评价报告是建立在特定的假设基础上形成的，这些假设已在财务评价报告中进行披露，敬请使用者关注。

根据对支持这些假设的证据评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为评价报告提供合理基础。我们认为评价报告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，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

本财务评价报告仅供本次项目融资使用，不得用作其他任何目的。财务评价报告结果如下：

一、 项目基本情况

项目名称：徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目

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24ZUMSB6ZQ

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

参与主体：江苏省车辐中等专业学校

项目总投资：5828 万元

建设规模及内容：项目用地面积 14605.68 平方米（约 21.91 亩），总建筑面积为 15064.20 平方米，计容面积 14585.77 平方米（其中新建 1 栋五层教学楼面积 6744.11 平方米，改建 300 米塑胶操场、篮球场及看台面积 478.39 平方米，地上泵房面积 15.15 平方米，1 栋五层宿舍楼面积 5371.10 平方米，1 栋二层食堂 1977.02 平方米）；保温面积 238.43 平方米；不计容面积 240 平方米，地下建筑面积 240 平方米。同时配套建设给排水、地下管网、供电、消防、照明、绿化、道路、装修及配套生活设施等。

项目的有效实施对邳州市社会发展将产生长期性的积极影响。通过对项目的建设能够明显改善江苏省车辐中等专业学校的办学条件，增加学校的扩容能力，从而为社会经济发展提供源源不断的技术技能人才。项目建成后，也将带来学校后勤人员需求等就业机会，为社会提供就业机会，良好的社会效益。

江苏[illegible]会计师事务所有限公司
业务专用章

邳州市城镇建设专项债券项目为徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目。

2021-2023 年度邳州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	1100	1157.16	1277.39
一般公共预算收入	47.34	43.28	46.39
政府性基金收入	146.20	106.82	81.08
其中：国有土地使用权出让收入	135.92	100.29	75.28
政府性基金支出	131.44	95.75	78.01
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	112.83	74.72	64.76

二、 项目资金投入计划及建设计划

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目总投资 5828 万元，其中：申请债券资金 4600 万元。本期申请专项债券 4600 万元，其他项目资本金 1228 万元，资本金占投资比例为 21.07%。建设期 20 个月。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目	5828	0	0	1228	0	4600	0

三、债券应付本息情况

邳州市城镇建设专项债券项目发行规模 4600 万元，假设融资利率 3.5%，期限 10 年，本期债券按年付息到期还本，已兑付本金自兑付日起不另计利息。自融资之日起 10 年应还本付息情况如下：

债券还本付息明细表

单位：万元

年度	本期新增债券本金	已发省政府专项债券资金金额	未来拟计划发债本金	本期债券利息	已发债券利息	未来拟计划发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2024 年	4600							4600	
2025 年				161				4600	161
2026 年				161				4600	161
2027 年				161				4600	161

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

2028 年				161				4600	161
2029 年				161				4600	161
2030 年				161				4600	161
2031 年				161				4600	161
2032 年				161				4600	161
2033 年				161				4600	161
2034 年				161			4600		4761
合计	4600			1610			4600		6210

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、《邳州市行政审批局关于江苏省车辐中专学校改扩建项目可行性研究报告的批复》（邳行审投发[2022]219 号）

5、发改委投资项目代码 2210-320382-89-01-429989

6、其他规范性文件。

（二）基本假设

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、预测期经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

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、项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目收益；

8、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，整个评价工作分为四个阶段：

1、与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题进行沟通，并制定出本次评价工作计划。

2、收集测算评价所需文件资料。收集项目建议书、可研性研究报告等资料，到项目实施单位进行调查，与相关人员进行访谈，了解项目的具体情况。

3、安排专业人员进行评价，起草财务测算评价报告。

4、在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在考虑有关意见后，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修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

五、财务评价分析

（一）项目投资估算

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

本项目总投资约5828万元，投资明细如下表所示。

项目总投资

单位：万元

名称	估算价值			占比
	工程费用	工程其他费用	合计	
徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目	5722.23	105.77	5828	100%
占比	98.19%	1.81%	100%	

（二）项目资金筹措

1、项目资金来源

项目总投资5828万元，本次拟通过地方政府其他专项债券融资4600万元，其他资金由申报单位筹措。

项目资金筹措计划表

单位：万元

名称	项目投资	本期债券额度	其他资金	债券额度占总投资比例
徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目	5828	4600	1228	78.93%

（三）项目收入、成本、收益预测

1.项目运营收入

（1）项目收入可行性

本项目结合其他城市类似建设项目，并考虑当地实际情况进行初步测算。

徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目依据邳行审投发[2022]219号文件，该项目主要根据住宿费标准、可容纳住宿人数，食堂收益等进行测算，项目可容纳住宿生3000人，生均每学期收住宿费400元，年收益120万元；食堂可容纳3000人就餐，年收益160万元；该项目可扩招1600人，上级补助免学费每生每年2200元，收

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

益每年 361 万元；生均公用经费每年每生 1500 元，可提取 40%，公用经费年收益 210 万元；债券存续期内项目测算的总收入为 9510 万元。

项目收入测算表

单位：万元

年度	收入类型				
	住宿费收入	食堂收入	上级补助收入	生均公用经费提取	合计
2024 年	90	150	380	180	800
2025 年	120	150	380	180	830
2026 年	160	150	380	180	870
2027 年	160	150	380	180	870
2028 年	160	150	380	180	870
2029 年	160	150	380	180	870
2030 年	160	150	380	180	870
2031 年	160	150	380	180	870
2032 年	160	150	380	180	870
2033 年	160	150	380	180	870
2034 年	210	150	380	180	920
合计	1700	1650	4180	1980	9510

2. 项目运营成本

本项目结合其他试点城市类似建设项目，并考虑当地实际情况进行初步测算。

徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目参照可研数据，达到规模正常成本包括每年的水电费、维修费及日常、管理费。经测算，该项目债券存续期内成本费用为 337 万元。

项目运营成本测算表

单位：万元

年度	成本类型			
	水电费	维修费及日常	管理费	合计
2024 年	3	6	13	22
2025 年	5	7	13	25
2026 年	7	8	16	31
2027 年	7	8	16	31
2028 年	7	8	16	31

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

2029 年	7	8	16	31
2030 年	7	8	16	31
2031 年	7	8	16	31
2032 年	7	8	16	31
2033 年	7	8	16	31
2034 年	7	19	16	42
合计	71	96	170	337

（四）项目收益与融资平衡情况

根据上述项目收益情况，本期债券所涉及申报项目在债券存续期内均可产生相应收益。

该项目债券存续期内预计总收入 9510 万元，预计总支出 337 万元，结余资金 9173 万元。

（五）资金稳定性情况

通过测算，债券存续期内资金稳定可靠，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. 债券本息覆盖倍数

通过对项目还本付息的测算，邳州市城镇建设项目用于资金平衡的相关收益为 9173 万元，其中项目自身收益为 9173 万元，预计融资本息为 6210 万元，债券本息覆盖倍数为 1.48。收益覆盖债券本息倍数情况如下：

（一）本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

项目：徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目				
年度	债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年				9173
2025 年		161	161	
2026 年		161	161	

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

2027 年		161	161	
2028 年		161	161	
2029 年		161	161	
2030 年		161	161	
2031 年		161	161	
2032 年		161	161	
2033 年		161	161	
2034 年	4600	161	4761	
合计	4600	1610	6210	
本息覆盖倍数		1.48		

2. 覆盖倍数敏感性分析

通过项目收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，预测专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

项目债券本息偿还能力评价表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率		
	-5%	0%	5%
经营净收益	8714.35	9173	9631.65
债券还本付息额	6210	6210	6210
债券本息覆盖率	1.40	1.48	1.55

3. 评价意见

经上述测算，债券存续期内该项目能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，因此，该项目收益可以覆盖债券本息，项目预期收益和融资可以达到平衡。

4. 项目债务债券平衡表

徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目债务债券平衡表

单位：万元

年度	预测收益	预测总收入	预测总支出	债券还本付息额	覆盖倍数
2024	778	800	22		
2025	805	830	25	161	5
2026	839	870	31	161	5.21
2027	839	870	31	161	5.21

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

2028	839	870	31	161	5.21
2029	839	870	31	161	5.21
2030	839	870	31	161	5.21
2031	839	870	31	161	5.21
2032	839	870	31	161	5.21
2033	839	870	31	161	5.21
2034	878	920	42	4761	0.18
合计	9173	9510	337	6210	1.48

5. 项目预测收益及本期覆盖倍数

江苏省车辐中等专业学校建设项目明细表

单位：亿元

项目名称	徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目
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	0.46
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目用地面积 14605.68 平方米(约 21.91 亩)，总建筑面积为 15064.20 平方米，计容面积 14585.77 平方米（其中新建 1 栋五层教学楼面积 6744.11 平方米，改建 300 米塑胶操场、篮球场及看台面积 478.39 平方米，地上泵房面积 15.15 平方米，1 栋五层宿舍楼面积 5371.10 平方米，1 栋二层食堂 1977.02 平方米)；保温面积 238.43 平方米；不计容面积 240 平方米，地下建筑面积 240 平方米。同时配套建设给排水、地下管网、供电、消防、照明、绿化、道路、装修及配套生活设施等。
项目建设期	2022 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
债券存续期内项目总投资	0.5828
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1228
专项债券融资	0.46
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资					0.46				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.9173
债券存续期内项目分年收益	

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

2024 年	0.0778	2025 年	0.0805	2026 年	0.0839	2027 年	0.0839	2028 年	0.0839
2029 年	0.0839	2030 年	0.0839	2031 年	0.0839	2032 年	0.0839	2033 年	0.0839
2034 年	0.0878	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	1.57
债券存续期内项目总债务融资本息	0.621	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	0.46	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息	0.621	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	0.46	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	该项目主要根据住宿费标准、可容纳住宿人数，食堂收益等进行测算，项目可容纳住宿生 3000 人，生均每学期收住宿费 400 元，年收益 120 万元；食堂可容纳 3000 人就餐，年收益 160 万元；该项目可扩招 1600 人，上级补助免学费每生每年 2200 元，收益每年 361 万元；生均公用经费每年每生 1500 元，可提取 40%，公用经费年收益 210 万元；债券存续期内项目测算的总收入为 9510 万元。

江苏淮海会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国　　徐州　　中国注册会计师：

报告日期：2024 年 2 月 22 日

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

编号 320302000201808300080

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91320302718528920T （1/1）

名　　称	江苏淮海会计师事务所有限公司
类　　型	有限责任公司
住　　所	徐州市民主路镇河街营业办公楼
法定代表人	汤晓宇
注册资本	200万元整
成立日期	2000年01月31日
营业期限	2000年01月31日至2029年12月31日
经营范围	企业资本验证、财务审计、验证、会计咨询、会计服务、经济责任鉴定、工程造价审计、土地评估、资产评估、房地产价格评估（凭资质证所列范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

江苏淮海会计师事务所有限公司
业务专用章

登记机关

徐州市鼓楼区市场监督管理局

2018 年 08 月 30 日

www.jsgsj.gov.cn:58888/province

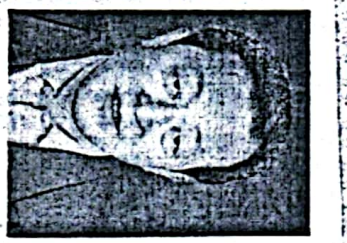
企业信用信息公示系统网址：

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

CS 扫描全能王
3亿人都在用的扫描App

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



姓名 Full name 汤晓宇
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1958-08-25
工作单位 Working unit 江苏淮海会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 320303580825003

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 2008-11-12
2010-1-4

证书编号：
No. of Certificate 320300030001

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 1996 年 5 月 7 日
/y /m /d

2007 年 4 月 30 日
/y /m /d

江苏省注册会计师协会证书更换专用章
2007年4月30日

姓　名 Full name 王忠顺

性　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1967-01-01

工作单位 Working unit 江苏淮海会计师事务所

身份证号码 Identity card No. 320304670115521

证书编号：No: of Certificate 320300030017

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

发证日期：Date of Issuance 2000 年 12 月 8 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.

2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之常州市本级项目财务评估

专项审计报告

苏亚常专审〔2024〕25号

审计机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）常州分所

地　　址：常州市晋陵中路354号长兴大厦六楼

邮　　编：213003

传　　真：0519-86606018

电　　话：0519-86636160　0519-86631324

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24ZV582YF3

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚常专审〔2024〕25号

2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之常州市本级项目财务评估报告

常州市财政局：

我们接受贵局委托，对常州市纳入2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

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

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

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

经审核，我们认为，在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的常州市纳入2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）38个项目的各类专项收入等能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

本报告仅供发行本次2024年第一批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目融资之目的使用，不得作为其他任何目的。

附件：1、各项目预期收益及融资平衡评价说明

2、各项目地方政府新增专项债券项目信息披露表

苏亚金诚会计师事务所

（特殊普通合伙）常州分所

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国　常州市　　2024 年 2 月 29 日

附件 1-1：

常州市第二人民医院阳湖院区二期建设项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以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: 常州市第二人民医院阳湖院区二期建设项目

发改委投资项目代码: 2019-320400-47-01-301955

主要建设内容: 项目位于常州市武进区，东至府南路，南至滆湖中路，西至武宜南路，北至永胜路；项目建设内容主要包括：项目在原有用地范围内新建 1 幢 25 层住院医技综合楼（裙房 5 层），通过连廊与一期医技楼连通，总建筑面积 1447,59.00 平方米，其中：地上建筑面积 115,200.00 平方米，地下建筑面积 29,559.00 平方米。规划地上 25 层，地下 3 层，其中负三层配建人防工程；同步实施环境绿化、水电气等综合配套设施。

（二）项目投资总额

根据项目初步设计批复（常发改行服[2019] 163 号）本项目概算总投资 110,129 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	96,825.00	
2	工程建设及其他费用	8,060.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	5,244.00	
项目总投资		**110,129.00**	

（三）资金筹措方式

以前年度已发行债券102,400万元，本次计划发行债券5,500万元，期限为10年。其他资金2,229万元（其中：其他资本金29万元，其他资金2,200万元），合计110,129万元。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
常州市第二人民医院阳湖院区二期建设项目	110,129			29	102,400	5,500	2,200

注：其他资本金⑥为自有资金；其他资金（非资本金）⑨为一般债券资金。

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医疗收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2020年-2025年为建设期。2025 年可投入使用。项目建成投入运营后新增了1000张床位，每张床位预计一年使用66次，住院人均费用为14600元/次，预计增加医疗业务总收入96,360.00万元，考虑到规模效应，2026年-2030年按照6%的增长率测算，此后业务量趋于饱和，2031年开始不在上涨，以后各年收入保持不变。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
主营业务收入			96,360.00	102,142.00	108,271.00	114,767.00
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
主营业务收入	121,653.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
主营业务收入	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
主营业务收入	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
主营业务收入	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00	128,952.00
项目	**2053 年**					**合计**
主营业务收入	128,952.00					3,638,041.00
2025-2053 年合计		**3,638,041.00**				

（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，2025年至2053年预计成本费用合计3,383,369.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得医疗收入1,187,953.00万元，预计成本费用1,104,794.00万元，项目净收益83,159.00万元。

债券全周期间预计可取得医疗收入3,638,041.00万元，预计成本费用3,383,369.00万元，项目净收益254,672.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

以前年度已发行债券102,400万元，本次计划发行债券5,500万元，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）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。常州市第二人民医院阳湖院区二期建设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
常州市第二人民医院阳湖院区二期建设项目	2020		27,000.00		27,000.00	454.95	454.95
	2021	27,000.00	6,400.00		33,400.00	1,020.68	1,020.68
	2022	33,400.00	24,000.00		57,400.00	1,535.86	1,535.86
	2023	57,400.00	45,000.00		102,400.00	2,698.51	2,698.51
	2024	102,400.00	5,500.00		107,900.00	3,530.19	3,530.19
	2025	107,900.00			107,900.00	3,603.61	3,603.61
	2026	107,900.00			107,900.00	3,603.61	3,603.61
	2027	107,900.00			107,900.00	3,603.61	3,603.61
	2028	107,900.00			107,900.00	3,603.61	3,603.61
	2029	107,900.00			107,900.00	3,603.61	3,603.61
	2030	107,900.00		27,000.00	80,900.00	3,148.66	30,148.66
	2031	80,900.00			80,900.00	2,693.71	2,693.71
	2032	80,900.00			80,900.00	2,693.71	2,693.71
	2033	80,900.00			80,900.00	2,693.71	2,693.71
	2034	80,900.00		5,500.00	75,400.00	2,620.29	8,120.29
	2035	75,400.00			75,400.00	2,546.86	2,546.86
	2036	75,400.00		6,400.00	69,000.00	2,436.08	8,836.08

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
	2037	69,000.00		24,000.00	45,000.00	1,920.90	25,920.90
	2038	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2039	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2040	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2041	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2042	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2043	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2044	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2045	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2046	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2047	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2048	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2049	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2050	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2051	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2052	45,000.00			45,000.00	1,516.50	1,516.50
	2053	45,000.00		45,000.00		758.25	45,758.25
2020-2053 年合计（全周期）			107,900.00	107,900.00		71,517.90	179,417.90
2024-2034 年合计（本期）			5,500.00	32,500.00		35,398.31	67,898.31

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
常州市第二人民医院阳湖院区二期建设项目	67,898.31	83,159.00	1.22	179,417.90	254,672.00	1.42

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，本次测算的常州市第二人民医院阳湖院区二期建设项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.22，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为

1.42，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2-1

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1

项目名称	常州市第二人民医院阳湖院区二期建设项目								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5500								
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	项目位于常州市武进区，东至府南路，南至滆湖中路，西至武宜南路，北至永胜路；项目建设内容主要包括：项目在原有用地范围内新建1幢25层住院医技综合楼（裙房5层），通过连廊与一期医技楼连通，总建筑面积1447,59.00平方米，其中：地上建筑面积115,200.00平方米，地下建筑面积29,559.00平方米。规划地上25层，地下3层，其中负三层配建人防工程；同步实施环境绿化、水电气等综合配套设施。								
项目建设期	2020年至2025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)	11.0129								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.22								
专项债券融资	10.79								
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	3.34	2.4	4.5	0.55					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	25.4672

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	0.6745	2026年	0.715	2027年	0.7579	2028年	0.8034	2029年	0.8516	2030年	0.9027
2031年	0.9027	2032年	0.9027	2033年	0.9027	2034年	0.9027	2035年	0.9027	2036年	0.9027
2037年	0.9027	2038年	0.9027	2039年	0.9027	2040年	0.9027	2041年	0.9027	2042年	0.9027
2043年	0.9027	2044年	0.9027	2045年	0.9027	2046年	0.9027	2047年	0.9027	2048年	0.9027
2049年	0.9027	2050年	0.9027	2051年	0.9027	2052年	0.9027	2053年	0.9027	2054年及以后	0

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.3125
债券存续期内项目总债务融资本息	17.9418	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.4194
债券存续期内项目总债务融资本金	10.7900	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.3603
债券存续期内项目总地方债券融资本息	17.9418	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.4194
债券存续期内项目总地方债券融资本金	10.7900	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.3603
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。

附件 1-2：

常州市第三人民医院公共卫生临床救治中心（含常州市医疗急救中心）项目预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以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：常州市第三人民医院公共卫生临床救治中心（含常州市医疗急救中心）项目

发改委投资项目代码：2208-320400-04-01-420213

主要建设内容：主要建设1幢3层发热门诊楼、1幢10层暴发性烈性疾病住院楼、1幢7层休整科研教学综合楼和1幢7层急救中心楼及2层裙房，配套建设地下室，同步实施环境绿化、道路场地及水、电等综合配套设施。总建筑面积66980平方米。

（二）项目投资总额

根据初步设计的批复（常发改行服〔2022〕121号）本项目概算总投资76,477万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	69,645	
2	工程建设及其他费用	4,294	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	2,538	
项目总投资		**76,477**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券24,000.00万元。本次计划发行债券45,000.00万元，期限为10年。其他资金7,477万元（其中：期后发行债券7,400.00万元（30年期），其他资本金77万元），合计76,477万元。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
常州市第三人民医院公共卫生临床救治中心（含常州市医疗急救中心）项目	76,477			77	24,000	45,000	7,400

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医疗收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年1月-2025年6月为建设期。2025年7月可投入使用。根据该项目建成后的规模，项目建成投入运营后新增了360张床位，每张床位预计一年使用45次，住院人均费用为12,500元/次，预计增加住院医疗业务总收入20,250万元。项目投入使用后预计增加门诊人次33.4万人次，预计每人次收入400元，预计增加门诊收入13,360万元，合计预计增加医疗业务收入33,600万元。2025年-2034年按照5%的增长率测算，此后业务量趋于饱和，2035年开始不在上涨，以后各年收入保持不变。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
主营业务收入			33,600	35,280	37,044	38,896
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
主营业务收入	40,841	42,883	45,027	47,278	49,642	52,124
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
主营业务收入	54,730	54,730	54,730	54,730	54,730	54,730
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
主营业务收入	54,730	54,730	54,730	54,730	54,730	54,730
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
主营业务收入	54,730	54,730	54,730	54,730	54,730	54,730

项目	2053 年	2054 年				合计
主营业务收入	54,730	54,730				1,517,215
2024-2053 年合计		1,517,215				

（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，2025年至2054年预计成本费用合计1,323,232.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得医疗收入合计422,615.00万元；预计成本费用338,092.00万元，项目净收益84,523.00万元。

债券全周期间预计可取得医疗收入合计1,517,215.00万元；预计成本费用1,323,232.00万元，项目净收益193,983.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券24,000.00万元。本次计划发行债券45,000.00万元，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）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。常州市第三人民医院公共卫生临床救治中心（含常州市医疗急救中心）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
常州市第三人民医院公共卫生临床救治中心（含常州市医疗急救中心）项目	2023		24,000.00		24,000.00	406.8	406.8
	2024	24,000.00	52,400.00		76,400.00	1,526.09	1,526.09
	2025	76,400.00			76,400.00	2,238.58	2,238.58
	2026	76,400.00			76,400.00	2,238.58	2,238.58
	2027	76,400.00			76,400.00	2,238.58	2,238.58
	2028	76,400.00			76,400.00	2,238.58	2,238.58
	2029	76,400.00			76,400.00	2,238.58	2,238.58
	2030	76,400.00			76,400.00	2,238.58	2,238.58
	2031	76,400.00			76,400.00	2,238.58	2,238.58
	2032	76,400.00			76,400.00	2,238.58	2,238.58
	2033	76,400.00			76,400.00	2,238.58	2,238.58
	2034	76,400.00		45,000.00	31,400.00	1,637.83	46,637.83
	2035	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2036	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2037	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08

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
	2038	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2039	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2040	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2041	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2042	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2043	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2044	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2045	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2046	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2047	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2048	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2049	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2050	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2051	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2052	31,400.00			31,400.00	1037.08	1037.08
	2053	31,400.00		24,000.00	7400	630.28	24,630.28
	2054	7,400.00		7,400.00		111.74	7,511.74
2023-2053 年合计（全周期）			76,400.00	76,400.00		43,127.40	119,527.40
2024-2034 年合计（本期）			45,000.00	45,000.00		23,311.14	68,311.14

（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
常州市第三人民医院公共卫生临床救治中心（含常州市医疗急救中心）项目	68,311.14	84,523.00	1.24	119,527.40	193,983.00	1.62

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，本次测算的常州市第三人民医院公共卫生临床救治中心（含常州市医疗急救中心）项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.24，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.62，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2-2

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2

项目名称	常州市第三人民医院公共卫生临床救治中心（含常州市医疗急救中心）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)	4.5000								
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	主要建设1幢3层发热门诊楼、1幢10层暴发性烈性疾病住院楼、1幢7层休整科研教学综合楼和1幢7层急救中心楼及2层裙房，配套建设地下室，同步实施环境绿化、道路场地及水、电等综合配套设施。总建筑面积66980平方米。								
项目建设期	2023 年至 2025 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)	7.6477								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0077								
专项债券融资	7.64								
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			2.4	5.24					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	19.3983

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	0.6720	2026年	0.7056	2027年	0.7409	2028年	0.7779	2029年	0.8168	2030年	0.8577
2031年	0.9005	2032年	0.9456	2033年	0.9928	2034年	1.0425	2035年	0.5473	2036年	0.5473
2037年	0.5473	2038年	0.5473	2039年	0.5473	2040年	0.5473	2041年	0.5473	2042年	0.5473
2043年	0.5473	2044年	0.5473	2045年	0.5473	2046年	0.5473	2047年	0.5473	2048年	0.5473
2049年	0.5473	2050年	0.5473	2051年	0.5473	2052年	0.5473	2053年	0.5473	2054年及以后	0.5473

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.5365
债券存续期内项目总债务融资本息	11.9527	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.6229
债券存续期内项目总债务融资本金	7.6400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.5390
债券存续期内项目总地方债券融资本息	11.9527	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.6229
债券存续期内项目总地方债券融资本金	7.6400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.5390
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。

附件 1-3：

常州市妇幼保健中心公卫大楼
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：常州市妇幼保健中心公卫大楼

发改委投资项目代码：2012-320400-04-01-596076

主要建设内容：常州市妇幼保健院占地面积 100 亩，现有建筑面积 12 万平方米。本次申报项目拟利用院区内预留发展用地 3500 平 方米 (约 5.25 亩) ，建设一栋建筑面积 30500 平方米的常州市妇幼保健中心公卫大楼，配套建设与一期现有建筑之间的地上连廊 (位于 2-4 层，与现有建筑 2-4 层连通) 。其中地上建筑面积 23800 平方米，地下建筑面积 6700 平方米。项目建成后总建筑面积约 15 万平方米，增加床位 225 张。

（二）项目投资总额

根据项目初步设计批复（常发改行服〔2022〕77 号）本项目概算总投资 20,968 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	18,471	
2	工程建设及其他费用	1,499	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	998	
项目总投资		**20,968**	

（三）资金筹措方式

2021年已发行债券500.00万元，2022年已发行债券6,500.00万元，2023年已发行债券1,500.00万元，本次计划发行债券2,500.00万元，期限为10年。其他资金9,968.00万元（其中：期后发行债券9,900.00万元（30年期），其他配套资金68万元），合计20,968.00万元。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
常州市妇幼保健中心公卫大楼	20,968.00			68.00	8,500.00	2,500.00	9,900.00

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医疗收入及其他收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2021年-2025年为建设期。2025年4月可投入使用。根据该项目建成后的规模，新大楼将增加4个普通病区和1个隔离病区，共约225张床位，按平均每天的入住率计算，住院医疗收入成本分别为7000万元和5000万元；新大楼开设儿保和围产康复中心，根据11万次的门诊量计算，门诊医疗收入成本分别为1000万元和880万元。合计主营业务收入和成本分别是12000万元和10560万元（成本约为收入的88%）。考虑价格上涨等因素，2030年-2034年收入约为13000万元，2035年-2054年约为14000万元。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
医疗收入			12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
医疗收入	12,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
医疗收入	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
医疗收入	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
医疗收入	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00
项目	2053 年	2054 年				合计
医疗收入	14,000.00	14,000.00				405,000.00
2025-2053 年合计		405,000.00				

（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，2025年至2053年预计成本费用合计356,400.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得医疗收入125,000.00万元；预计成本费用110,000.00万元，项目净收益15,000.00万元。

债券全周期间预计可取得医疗收入405,000.00元；预计成本费用356,400.00万元，项目净收益48,600.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2021年已发行债券500.00万元，2022年已发行债券6,500.00万元，2023年已发行债券1,500.00万元，本次计划发行债券2,500.00万元，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9,900.00万元，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。常州市妇幼保健中心公卫大楼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
常州市妇幼保健中心公卫大楼	2021		500.00		500.00	8.73	8.73
	2022	500.00	6,500.00		7,000.00	122.10	122.10
	2023	7,000.00	1,500.00		8,500.00	251.43	251.43
	2024	8,500.00	12,400.00		20,900.00	458.97	458.97
	2025	20,900.00			20,900.00	641.83	641.83
	2026	20,900.00			20,900.00	641.83	641.83
	2027	20,900.00			20,900.00	641.83	641.83
	2028	20,900.00			20,900.00	641.83	641.83
	2029	20,900.00			20,900.00	641.83	641.83
	2030	20,900.00			20,900.00	641.83	641.83
	2031	20,900.00			20,900.00	641.83	641.83
	2032	20,900.00			20,900.00	641.83	641.83
	2033	20,900.00			20,900.00	641.83	641.83
	2034	20,900.00		2,500.00	18,400.00	608.46	3,108.46
	2035	18,400.00			18,400.00	575.08	575.08
	2036	18,400.00		500.00	17,900.00	566.36	1,066.36
	2037	17,900.00		6,500.00	11,400.00	452.98	6,952.98
	2038	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2039	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2040	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2041	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2042	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2043	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2044	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2045	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2046	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2047	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2048	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2049	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2050	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2051	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2052	11,400.00			11,400.00	348.33	348.33
	2053	11,400.00		1,500.00	9,900.00	323.66	1,823.66
	2054	9,900.00		9,900.00		149.49	10,049.49
2021-2054 年合计（全周期）			20,900.00	20,900.00		14,518.65	35,418.65
2024-2034 年合计（本期）			2,500.00	2,500.00		6,843.89	9,343.89

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
常州市妇幼保健中心公卫大楼	9,343.89	15,000.00	1.61	35,418.65	48,600.00	1.37

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，本次测算的常州市妇幼保健中心公卫大楼项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.61，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.37，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2-3

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3

项目名称	常州市妇幼保健中心公卫大楼								
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)	0.2500								
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	常州市妇幼保健院占地面积100亩，现有建筑面积12万平方米。本次申报项目拟利用院区内预留发展用地3500平 方米（约5.25亩），建设一栋建筑面积30500平方米的常州市妇幼保健中心公卫大楼，配套建设与一期现有建筑 之间的地上连廊（位于2-4层，与现有建筑2-4层连通）。其中地上建筑面积23800平方米，地下建筑面积6700平 方米。项目建成后总建筑面积约15万平方米，增加床位225张。								
项目建设期	2021 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)	2.0968								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0068								
专项债券融资	2.09								
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	0.05	0.65	0.15	1.24					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	4.8600								
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	0.144	2026年	0.144	2027年	0.144	2028年	0.144	2029年	0.144	2030年	0.156
2031年	0.156	2032年	0.156	2033年	0.156	2034年	0.156	2035年	0.168	2036年	0.168
2037年	0.168	2038年	0.168	2039年	0.168	2040年	0.168	2041年	0.168	2042年	0.168
2043年	0.168	2044年	0.168	2045年	0.168	2046年	0.168	2047年	0.168	2048年	0.168
2049年	0.168	2050年	0.168	2051年	0.168	2052年	0.168	2053年	0.168	2054年及以后	0.168
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				2.3178			
债券存续期内项目总债务融资本息		3.5419		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.3722			
债券存续期内项目总债务融资本金		2.0900		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.3254			
债券存续期内项目总地方债券融资本息		3.5419		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.3722			
债券存续期内项目总地方债券融资本金		2.0900		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.3254			
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。

附件 1-4：

惠家塘泵站进水管网完善工程
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: 惠家塘泵站进水管网完善工程

发改委投资项目代码: 2012-320400-04-01-436699

主要建设内容:项目新建 DN1600-DN2600 污水管道 7,800.00 米：主要建设黄河路、华山路、宏图路、长江路和龙江路、黄海路污水管。

（二）项目投资总额

根据初步设计的批复（常发改行服〔2021〕55 号）本项目概算总投资 13,640.00 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	10,946.78	
2	工程建设及其他费用	1,796.05	
3	设备购置及安装费	248.12	
4	预备费用	649.05	
项目总投资		**13,640.00**	

（三）资金筹措方式

2021年已发行债券5,000.00万元, 2022年已发行债券2,000.00万元, 2023年已发行债券4,600.00万元。本次计划发行债券1,200.00万元，期限为10年。其他配套资金840.00万元（其中：其他资本金840.00万元），合计13,640.00万元。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
惠家塘泵站进水管网完善工程	13,640.00			840.00	11,600.00	1,200.00	

注：其他资本金⑥为自有资金；其他资金（非资本金）⑨为拟使用以后年度地方政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

2017年财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过污水处理收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2021年12月-2024年12月为建设期。2025 年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计2025年可投入使用，根据建成后的规模，预计每天可增加污水收集量12万吨，现行污水处理费单价1.75元/吨，本项目收费占比约为30%，预计2025年可取得污水处理收入2300万元（12*365*1.75*0.3），2025年-2034年按照8%的增长率测算，此后业务量趋于饱和，2035年开始不在上涨，以后各年收入保持不变。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
污水处理收入			2,300.00	2,484.00	2,683.00	2,898.00
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
污水处理收入	3,130.00	3,380.00	3,650.00	3,942.00	4,257.00	4,598.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
污水处理收入	4,598.00	4,598.00	4,598.00	4,598.00	4,598.00	4,598.00
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
污水处理收入	4,598.00	4,598.00	4,598.00	4,598.00	4,598.00	4,598.00
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
污水处理收入	4,598.00	4,598.00	4,598.00	4,598.00	4,598.00	4,598.00
项目	**2053 年**					**合计**
污水处理收入	4,598.00					120,684.00
2025-2053 年合计		**120,684.00**				

（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，2025年至2053年预计成本费用合计79,291.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得污水处理收入33,322.00万元，预计成本费用21,892.00万元，项目净收益11,430.00万元。

债券全周期间预计可取得污水处理收入120,684.00万元，预计成本费用79,291.00万元，项目净收益41,393.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2021年已发行债券5,000.00万元, 2022年已发行债券2,000.00万元, 2023年已发行债券4,600.00万元。本次计划发行债券1,200.00万元，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）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。惠家塘泵站进水管网完善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
惠家塘泵站进水管网完善工程	2021		5,000.00		5,000.00	87.25	87.25
	2022	5,000.00	2,000.00		7,000.00	203.80	203.80
	2023	7,000.00	4,600.00		11,600.00	311.07	311.07
	2024	11,600.00	1,200.00		12,800.00	405.06	405.06
	2025	12,800.00			12,800.00	421.08	421.08
	2026	12,800.00			12,800.00	421.08	421.08
	2027	12,800.00			12,800.00	421.08	421.08
	2028	12,800.00			12,800.00	421.08	421.08
	2029	12,800.00			12,800.00	421.08	421.08
	2030	12,800.00			12,800.00	421.08	421.08
	2031	12,800.00			12,800.00	421.08	421.08
	2032	12,800.00		2,000.00	10,800.00	391.78	2,391.78
	2033	10,800.00			10,800.00	362.48	362.48
	2034	10,800.00		1,200.00	9,600.00	346.46	1,546.46
	2035	9,600.00			9,600.00	330.44	330.44
	2036	9,600.00		5,000.00	4,600.00	243.19	5,243.19
	2037	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94

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
	2038	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2039	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2040	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2041	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2042	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2043	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2044	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2045	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2046	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2047	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2048	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2049	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2050	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2051	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2052	4,600.00			4,600.00	155.94	155.94
	2053	4,600.00		4,600.00		77.97	4,677.97
2021-2053 年合计（全周期）			12,800.00	12,800.00		8,202.10	21,002.10
2024-2034 年合计（本期）			1,200.00	3,200.00		4,453.34	7,653.34

（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
惠家塘泵站进水管网完善工程	7,653.34	11,430.00	1.49	21,002.10	41,393.00	1.97

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，本次测算的惠家塘泵站进水管网完善工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.49，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.97，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2-4

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4

项目名称	惠家塘泵站进水管网完善工程								
项目类型（一级）	生态环保								
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1200								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	项目新建DN1600-DN2600污水管道7,800.00米：主要建设黄河路、华山路、宏图路、长江路和龙江路、黄海路污水管。								
项目建设期	2021 年至 2024 年								
项目运营期	2025 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)	1.3640								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.084								
专项债券融资	1.28								
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	0.5	0.2	0.46	0.12					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	4.1393								
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	0.0789	2026年	0.0852	2027年	0.092	2028年	0.0994	2029年	0.1074
2030年	0.116								
2031年	0.1252	2032年	0.1352	2033年	0.146	2034年	0.1577	2035年	0.1577
2036年	0.1577								
2037年	0.1577	2038年	0.1577	2039年	0.1577	2040年	0.1577	2041年	0.1577
2042年	0.1577								
2043年	0.1577	2044年	0.1577	2045年	0.1577	2046年	0.1577	2047年	0.1577
2048年	0.1577								
2049年	0.1577	2050年	0.1577	2051年	0.1577	2052年	0.1577	2053年	0.1577
2054年及以后	0								
			债券存续期内项目总收益/项目总投资				3.0347		
债券存续期内项目总债务融资本息	2.1002		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.9709		
债券存续期内项目总债务融资本金	1.2800		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.2338		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.1002		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.9709		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.2800		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.2338		
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。

附件 1-5：

市区雨污水系统提升优化工程
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: 市区雨污水系统提升优化工程

发改委投资项目代码: 2205-320400-04-01-446499

主要建设内容:1、现有排水设施排查、提升、安全整修工程：实施约 1615 公里雨污水主、支管网前期准备及排查；实施约 12000 米雨污水主、支管网更新、改造、提升、缺陷整修工程；完善约 36000 个排水检查井防坠设施。 2、排水管网收集完善、运行监控工程：建设完善约 8000 米雨污水收集管网；实施城市主、支管网配套智能运行调度工程；优化完善现有运行监控设施；开展管网研究试验。 3、泵站安全、运行提升工程：实施居民区、重要公建区、交通主干路网周边等区域污水泵站安全、运行提升工程。 4、河道排口截流整治：实施南运河、古运河、北塘河、藻江河、后塘河、横塘河、关河等片区合流制雨水管道污水截流工程；开展约 400 个排口上游管段调查及问题处理；实施排口应急设备和设施工程；开展约 35000 米现有截流系统排查、设施系统诊断改造、截流系统效能提升工程。5、城市水环境品质提升：开展通济河、章家浜、南运河、龙游河等片区河道水质提升工程；改造现有河道补水设施；开展河道修复工程；养护现有河道补水设施；研究水环境基础数据。 6、排水系统运行、效能提升工程：开展排水设施修缮及应急抢修工作，更换约 1000 个排水检查井井盖；开展防涝应急处置和设施工程，改造约 500 座雨水口。

（二）项目投资总额

根据项目初步设计的批复（常发改行服〔2022〕123 号）本项目概算总投资 33,962 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	28,191	
2	工程建设及其他费用	4,623	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	1,148	
项目总投资		**33,962**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券3,000.00万元。本次计划发行债券1,800.00万元，期限为10年。其他资金29,162万元（其中：期后发行债券29,100.00万元（15年期），其他资本金62.00万元），合计33,962.00万元。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
市区雨污水系统提升优化工程	33,962.00			62.00	3,000.00	1,800.00	29,100.00

注：其他资本金⑥为自有资金；其他资金（非资本金）⑨为拟使用以后年度地方政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过污水处理收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年12月-2026年12月为建设期，预计2027年可投入使用，根据建成后的规模，预计每天可增加污水收集量4万吨，现行污水处理费单价1.75元/吨，本项目收费占比约为85%，预计2027年可取得污水处理收入2,172.00万元（4*365*1.75*0.85），2025年-2034年按照8%的增长率测算，此后业务量趋于饱和，2035年开始不在上涨，以后各年收入保持不变。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
污水处理收入					2,172.00	2,346.00
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
污水处理收入	2,534.00	2,737.00	2,956.00	3,192.00	3,447.00	3,723.00
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
污水处理收入	3,723.00	3,723.00	3,723.00	3,723.00	3,723.00	3,723.00
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
污水处理收入	3,723.00	3,723.00	3,723.00	3,723.00	3,723.00	3,723.00
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
污水处理收入	3,723.00	3,723.00	3,723.00	3,723.00	3,723.00	3,723.00
项目	2053 年					合计
污水处理收入	3,723.00					93,844.00
2027-2053 年合计		93,844.00				

（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2053年预计成本费用合计26,867.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得污水处理收入23,107.00万元，预计成本费用6,613.00万元，项目净收益16,494.00万元。

债券全周期间预计可取得主营业务收入93,844.00万元，预计成本费用26,867.00万元，项目净收益66,977.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券3,000.00万元。本次计划发行债券1,800.00万元，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29,100.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.82%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。市区雨污水系统提升优化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
市区雨污水系统提升优化工程	2023		3,000.00		3,000.00	46.35	46.35
	2024	3,000.00	7,000.00		10,000.00	190.05	190.05
	2025	10,000.00	13,000.00		23,000.00	470.70	470.70

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
	2026	23,000.00	10,900.00		33,900.00	807.69	807.69
	2027	33,900.00			33,900.00	961.38	961.38
	2028	33,900.00			33,900.00	961.38	961.38
	2029	33,900.00			33,900.00	961.38	961.38
	2030	33,900.00			33,900.00	961.38	961.38
	2031	33,900.00			33,900.00	961.38	961.38
	2032	33,900.00			33,900.00	961.38	961.38
	2033	33,900.00			33,900.00	961.38	961.38
	2034	33,900.00		1,800.00	32,100.00	937.35	2,737.35
	2035	32,100.00			32,100.00	913.32	913.32
	2036	32,100.00			32,100.00	913.32	913.32
	2037	32,100.00			32,100.00	913.32	913.32
	2038	32,100.00			32,100.00	913.32	913.32
	2039	32,100.00		5,200.00	26,900.00	840.00	6,040.00
	2040	26,900.00		13,000.00	13,900.00	583.38	13,583.38
	2041	13,900.00		10,900.00	3,000.00	246.39	11,146.39
	2042	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2043	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2044	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2045	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2046	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2047	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2048	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2049	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2050	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2051	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2052	3,000.00			3,000.00	92.70	92.70
	2053	3,000.00		3,000.00		46.35	3,046.35
2023-2053 年合计（全周期）			33,900.00	33,900.00		15,570.90	49,470.90
2024-2034 年合计（本期）			1,800.00	1,800.00		9,135.45	10,935.45

（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
市区雨污水系统提升优化工程	10,935.45	16,494.00	1.51	49,470.90	66,977.00	1.35

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，本次测算的市区雨污水系统提升优化工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.51，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.35，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2-5

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5

项目名称	市区雨污水系统提升优化工程								
项目类型（一级）	生态环保								
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1800								
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	1、现有排水设施排查、提升、安全整修工程：实施约1615公里雨污水主、支管网前期准备及排查；实施约12000米雨污水主、支管网更新、改造、提升、缺陷整修工程；完善约36000个排水检查井防坠设施。 2、排水管网收集完善、运行监控工程：建设完善约8000米雨污水收集管网；实施城市主、支管网配套智能运行调度工程；优化完善现有运行监控设施；开展管网研究试验。 3、泵站安全、运行提升工程：实施居民区、重要公建区、交通主干路网周边等区域污水泵站安全、运行提升工程。 4、河道排口截流整治：实施南运河、古运河、北塘河、藻江河、后塘河、横塘河、关河等片区合流制雨水管道污水截流工程；开展约400个排口上游管段调查及问题处理；实施排口应急设备和设施工程；开展约35000米现有截流系统排查、设施系统诊断改造、截流系统效能提升工程。5、城市水环境品质提升：开展通济河、章家浜、南运河、龙游河等片区河道水质提升工程；改造现有河道补水设施；开展河道修复工程；养护现有河道补水设施；研究水环境基础数据。6、排水系统运行、效能提升工程：开展排水设施修缮及应急抢修工作，更换约1000个排水检查井井盖；开展防涝应急处置和设施工程，改造约500座雨水口。								
项目建设期	2022 年至 2026 年								
项目运营期	2027 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)	3.3962								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0062								
专项债券融资	3.39								
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			0.3	0.7	1.3	1.09			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	6.6977

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	2026年	0	2027年	0.1551	2028年	0.1675	2029年	0.1809	2030年	0.1954
2031年	0.211	2032年	0.2278	2033年	0.246	2034年	0.2657	2035年	0.2657	2036年	0.2657
2037年	0.2657	2038年	0.2657	2039年	0.2657	2040年	0.2657	2041年	0.2657	2042年	0.2657
2043年	0.2657	2044年	0.2657	2045年	0.2657	2046年	0.2657	2047年	0.2657	2048年	0.2657
2049年	0.2657	2050年	0.2657	2051年	0.2657	2052年	0.2657	2053年	0.2657	2054年及以后	0

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.9721
债券存续期内项目总债务融资本息	4.9471	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.3539
债券存续期内项目总债务融资本金	3.3900	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.9757
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.9471	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.3539
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.3900	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.9757
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。

附件 1-6：

江苏省大运河季子文化展示中心

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：江苏省大运河季子文化展示中心

发改委投资项目代码：2210-320400-04-01-578883

主要建设内容：项目主要建设一座地上 1 层、地下一层的展示中心，同步实施绿化、场地及水电气等配套设施。总建筑面积 6098 平方米，包括地上建筑面积 1498 平方米，地下建筑面积 4600 平方米。

（二）项目投资总额

根据江苏省投资项目备案证（备案证号：常发改备〔2022〕31 号）本项目总投资 16,800 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	7,068	
2	工程建设及其他费用	8,887	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	845	
项目总投资		16,800	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券11,000.00万元。本次计划发行债券500.00万元，期限为10年。其他资金5,300万元（其中：期后发行债券1,500万元（10年期），其他资本金3,800万元），合计16,800万元。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
江苏省大运河季子文化展示中心	16,800			3,800	11,000	500	1,500

注：其他资本金⑥为自有资金；其他资金（非资本金）⑨为拟使用以后年度地方政府专项债券资金。

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门票及场地出租收入、停车费收入、文创产品等商品零售收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年8月-2024年10月为建设期。2024年11月可投入使用。根据该项目建成后的规模，①拟定门票价格40元/人次，预计参观人数按600人次/天计；同时，展馆内部、屋顶及广场可划区域出租，用于其他单位部门的主题展出，每场按5万元计，全年出租场次按30次计。则门票及场地出租收入：40*600*365/10000+5*30=1026万元/年。②本项目拥有停车位80个，位于人民公园西北角，地理位置优越，停车需求极大。停车场收费标准参考周边停车场：前2小时10元，超出部分5元/小时（免费市场30分钟，不足1小时部分按1小时）。本测算按平均停车时长2-3小时，每次停车用15元计，日周转次数3次计。则年停车费收入：15*80*3*365/10000=131万元/年。③本项目建成后，预计平均日接到游客人数600人，考虑其中30%会消费文创产品及其他商品等。人均消费按40元计。则文创产品等商品零售收入：600*30%*40*365/10000=263万元/年。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
门票及场地出租收入		171	1026	1026	1026	1026
停车费收入		22	131	131	131	131
文创产品开发及商品零售收入		44	263	263	263	263

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
门票及场地出租收入	1026	1026	1026	1026	1026	1026
停车费收入	131	131	131	131	131	131
文创产品开发及商品零售收入	263	263	263	263	263	263
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
门票及场地出租收入	1026	1026	1026	1026	1026	1026
停车费收入	131	131	131	131	131	131
文创产品开发及商品零售收入	263	263	263	263	263	263
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
门票及场地出租收入	1026	1026	1026	1026	1026	1026
停车费收入	131	131	131	131	131	131
文创产品开发及商品零售收入	263	263	263	263	263	263
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
门票及场地出租收入	1026	1026	1026	1026	1026	1026
停车费收入	131	131	131	131	131	131
文创产品开发及商品零售收入	263	263	263	263	263	263
项目	**2053 年**					**合计**
门票及场地出租收入	1026					29,925
停车费收入	131					3,821
文创产品开发及商品零售收入	263					7,671
2023-2053 年合计		**41,417**				

（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、文创产品等商品采购成本及税费等，2023年至2053年预计成本费用合计7,904万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得门票及场地出租收入10,431万元、停车费收入1,332万元以及文创产品开发及商品零售收入2,674.00万元，合计14,437万元；预计成本费用及税金2,755万元，项目净收益11,682万元。

债券全周期间预计可取得门票及场地出租收入29,925万元、停车费收入3,821万元及

文创产品开发及商品零售收入7,671万元，合计41,417万元；预计成本费用及税金7,904万元，项目净收益33,513万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券11,000.00万元。本次计划发行债券500.00万元，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1,500万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.67%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。江苏省大运河季子文化展示中心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
江苏省大运河季子文化展示中心	2023		11,000.00		11,000.00	186.45	186.45
	2024	11,000.00	2,000.00		13,000.00	399.60	399.60
	2025	13,000.00			13,000.00	426.30	426.30
	2026	13,000.00			13,000.00	426.30	426.30
	2027	13,000.00			13,000.00	426.30	426.30
	2028	13,000.00			13,000.00	426.30	426.30
	2029	13,000.00			13,000.00	426.30	426.30
	2030	13,000.00			13,000.00	426.30	426.30
	2031	13,000.00			13,000.00	426.30	426.30
	2032	13,000.00			13,000.00	426.30	426.30
	2033	13,000.00			13,000.00	426.30	426.30
	2034	13,000.00		2,000.00	11,000.00	399.60	2,399.60
	2035	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2036	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2037	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2038	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2039	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2040	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2041	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2042	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2043	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2044	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2045	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2046	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2047	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2048	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2049	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90

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
	2050	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2051	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2052	11,000.00			11,000.00	372.90	372.90
	2053	11,000.00		11,000.00		186.45	11,186.45
2023-2053 年合计（全周期）			13,000.00	13,000.00		11,721.00	24,721.00
2024-2034 年合计（本期）			500.00	2,000.00		4,635.90	6,635.90

（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
江苏省大运河季子文化展示中心	6,635.90	11,682.00	1.76	24,721.00	33,513.00	1.36

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，本次测算的江苏省大运河季子文化展示中心项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.76，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.36，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2-6

地方政府新增专项债券项目信息披露表

三、项目详细信息

项目6

项目名称	江苏省大运河季子文化展示中心								
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(单位：亿元)	0.0500								
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	项目主要建设一座地上1层、地下一层的展示中心，同步实施绿化、场地及水电气等配套设施。总建筑面积6098平方米，包括地上建筑面积1498平方米，地下建筑面积4600平方米。								
项目建设期	2023 年至 2024 年								
项目运营期	2024 年至 2053 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.6800								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3800								
专项债券融资	1.3								
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			1.1	0.2					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	3.3513								
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	0.0192								
2025年	0.1149	2026年	0.1149	2027年	0.1149	2028年	0.1149	2029年	0.1149
2030年	0.1149								
2031年	0.1149	2032年	0.1149	2033年	0.1149	2034年	0.1149	2035年	0.1149
2036年	0.1149								
2037年	0.1149	2038年	0.1149	2039年	0.1149	2040年	0.1149	2041年	0.1149
2042年	0.1149								
2043年	0.1149	2044年	0.1149	2045年	0.1149	2046年	0.1149	2047年	0.1149
2048年	0.1149								
2049年	0.1149	2050年	0.1149	2051年	0.1149	2052年	0.1149	2053年	0.1149
2054年及以后	0								
			债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.9948		
债券存续期内项目总债务融资本息		2.4721	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.3556		
债券存续期内项目总债务融资本金		1.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.5779		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.4721	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.3556		
债券存续期内项目总地方债券融资本金		1.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.5779		
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。

附件 1-7：

常州市历史文化旅游综合开发项目—大观楼及止园建设工程

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：常州市历史文化旅游综合开发项目－大观楼及止园建设工程

发改委投资项目代码：2211-320400-04-01-774888

主要建设内容：项目主要为老城厢西部大运河文化带范围内大观楼和止园及相关配套设施的建设工程。其中，止园建筑面积3600平方米，大观楼建筑面积15217平方米。

（二）项目投资总额

根据江苏省投资项目备案证（备案证号：常发改备〔2022〕34号）本项目总投资97,007万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	60,317	
2	工程建设及其他费用	27,824	
3	设备购置及安装费	4,247	
4	预备费用	4,619	
项目总投资		**97,007**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券30,000.00万元。本次计划发行债券10,000.00万元，期限为10年。其他资金57,007万元（其中：期后发行债券37,600万元（10年期），其他资本金19,407万元），合计97,007万元。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
常州市历史文化旅游综合开发项目—大观楼及止园建设工程	97,007			19,407	30,000	10,000	37,600

注：其他资本金⑥为自有资金；其他资金（非资本金）⑨为拟使用以后年度地方政府专项债券资金。

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门票收入、旅游经营收入和广告收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年12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，预计每年可取得主营业务收入10,950.00万元，分别为：①门票收入：运营期正常年份接待人次约45万人，门票价格暂按120元/人次估算，则门票年收入5400.00万元；②水上娱乐收入：本项目电动游船租赁按60元/人次考虑，摇橹船按30元/人次考虑，普通游船按50元/人次考虑，画舫按80元/人次考虑，估计年收入约2040.00万；③本项目可打造儿童游乐园、AR乐园、主题乐园等室内游乐项目，人均消费为100元/人次考虑，每年室内游乐项目游客数量暂估12万人次，则室内游乐项目年收入1200.00万元；④文创产品销售收入：景点内可销售文创产品，人均消费按150/人次计算，每年购买文创产品游客数量暂估12万人次，则文创产品销售年收入1800.00万元；⑤停车位收入：本项目共有停车位250个，考虑10元/辆•天，则停车位年收入91.25万元。③在景区设置固定广告位，通过出租广告位获取收入，每年按420.00万元暂估。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
门票收入					5,400.00	5,400.00
水上娱乐收入					2,040.00	2,040.00
室内游乐项目收入					1,200.00	1,200.00
文创产品销售收入					1,800.00	1,800.00

停车位收入					90.00	90.00
广告收入					420.00	420.00
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
门票收入	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
水上娱乐收入	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00
室内游乐项目收入	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
文创产品销售收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
停车位收入	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
广告收入	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
门票收入	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
水上娱乐收入	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00
室内游乐项目收入	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
文创产品销售收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
停车位收入	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
广告收入	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
门票收入	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
水上娱乐收入	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00
室内游乐项目收入	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
文创产品销售收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
停车位收入	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
广告收入	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
门票收入	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
水上娱乐收入	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00
室内游乐项目收入	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
文创产品销售收入	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
停车位收入	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
广告收入	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
项目	**2053 年**					**合计**
门票收入	5,400.00					145,800.00
水上娱乐收入	2,040.00					55,080.00
室内游乐项目收入	1,200.00					32,400.00

文创产品销售收入	1,800.00					48,600.00
停车位收入	90.00					2,430.00
广告收入	420.00					11,340.00
2023-2053 年合计		**295,650.00**				

（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、土地出让成本及税费等，2023年至2053年预计成本费用合计118,260.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得门票收入28,800.00万元，旅游经营收入57,600.00万元，广告收入1,200.00万元，预计成本费用35,040.00万元，项目净收益52,560.00万元。

债券全周期间预计可取得门票收入97,200.00万元，旅游经营收入194,400.00万元，广告收入4,050.00万元，预计成本费用118,260.00万元，项目净收益177,390.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券30,000.00万元。本次计划发行债券10,000.00万元，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37,600万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.67%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。常州市历史文化旅游综合开发项目—大观楼及止园建设工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
常州市历史文化旅游综合开发项目—大观楼及止园建设工程	2023		30,000.00		30,000.00	508.50	508.50
	2024	30,000.00	30,000.00		60,000.00	1,417.50	1,417.50
	2025	60,000.00	10,000.00		70,000.00	1,951.50	1,951.50
	2026	70,000.00	7,600.00		77,600.00	2,186.46	2,186.46
	2027	77,600.00			77,600.00	2,287.92	2,287.92
	2028	77,600.00			77,600.00	2,287.92	2,287.92
	2029	77,600.00			77,600.00	2,287.92	2,287.92
	2030	77,600.00			77,600.00	2,287.92	2,287.92
	2031	77,600.00			77,600.00	2,287.92	2,287.92

	2032	77,600.00			77,600.00	2,287.92	2,287.92
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
	2033	77,600.00			77,600.00	2,287.92	2,287.92
	2034	77,600.00		30,000.00	47,600.00	1,887.42	31,887.42
	2035	47,600.00		10,000.00	37,600.00	1,353.42	11,353.42
	2036	37,600.00		7,600.00	30,000.00	1,118.46	8,718.46
	2037	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2038	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2039	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2040	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2041	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2042	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2043	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2044	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2045	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2046	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2047	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2048	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2049	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2050	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2051	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2052	30,000.00			30,000.00	1,017.00	1,017.00
	2053	30,000.00		30,000.00		508.50	30,508.50
2023-2053 年合计（全周期）			77,600.00	77,600.00		43,219.20	120,819.20
2024-2034 年合计（本期）			10,000.00	10,000.00		23,725.32	33,725.32

（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
常州市历史文化旅游综合开发项目—大观楼及止园建设工程	33,725.32	52,560.00	1.56	120,819.20	177,390.00	1.47

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，本次测算的常州市历史文化旅游综合开发项目—大观楼及止园建设工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.56，全周期债项目收益对融

资本息覆盖倍数为1.47，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2-7

地方政府新增专项债券项目信息披露表

三、项目详细信息

项目7

项目名称	常州市历史文化旅游综合开发项目—大观楼及止园建设工程								
项目类型（一级）	文化旅游								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.0000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	项目主要为老城厢西部大运河文化带范围内大观楼和止园及相关配套设施的建设工程。其中，止园建筑面积3600平方米，大观楼建筑面积15217平方米。								
项目建设期	2023 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)	9.7007								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.9407								
专项债券融资	7.76								
其他债务融资	2021年及以前年度								
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	3	1	0.76			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	17.7390								
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	2026年	0	2027年	0.657	2028年	0.657	2029年	0.657	2030年	0.657
2031年	0.657	2032年	0.657	2033年	0.657	2034年	0.657	2035年	0.657	2036年	0.657
2037年	0.657	2038年	0.657	2039年	0.657	2040年	0.657	2041年	0.657	2042年	0.657
2043年	0.657	2044年	0.657	2045年	0.657	2046年	0.657	2047年	0.657	2048年	0.657
2049年	0.657	2050年	0.657	2051年	0.657	2052年	0.657	2053年	0.657	2054年及以后	0
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.8286	
债券存续期内项目总债务融资本息			12.0819	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.4682	
债券存续期内项目总债务融资本金			7.7600	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.2860	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			12.0819	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.4682	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			7.7600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.2860	
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。

附件 1-8：

天宁胜境文化旅游设施提升工程

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：天宁胜境文化旅游设施提升工程

发改委投资项目代码：2302-320400-04-01-261720

主要建设内容：在常州市天宁区老城厢范围内，对天宁胜境景区实施提升改造，主要包括（1）对红梅公园老旧的游乐设施进行提升、换新，同步整饬公园配套设施及场地环境。（2）改造天宁寺周边环境，提升景观，保障游客安全。

（二）项目投资总额

根据江苏省投资项目备案证（常发改备(2023)9 号），本项目总投资估算 9,853.84 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	7,894.12	
2	工程建设及其他费用	1,063.92	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	895.80	
项目总投资		**9,853.84**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券2,099.02万元。本次计划发行债券1,600.00万元，期限为10年。其他资金6,154.82万元（其中：期后发行债券1,200.00万元（10年期），其他资本金4,954.82万元），合计9,853.84万元。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
天宁胜境文化旅游设施提升工程	9,853.84			4,954.82	2,099.02	1,600.00	1,200.00

注：其他资本金⑥为自有资金；其他资金（非资本金）⑨为拟使用以后年度地方政府专项债券资金。

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停车费收入、游乐设施门票收入、景区广告收入实现。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-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模：①停车收入：景区配备停车场，人均停车时间为4-6小时，按照常州停车收费标准，人均收费约20元/次，转化率约17.85%。年收入约：70×17.85%×20≈250万元；②游乐设施及门票收入：景区内有众多游乐设施，单人次消费以15元计算，转化率约19.04%，年收入约：70×19.04%×15≈200万元；③景区广告收入：景区配置众多广告牌、广告灯箱等，年广告收入约550万元。经测算，经营期第一年收入合计1000万元，后每三年开5%涨幅测算，第四年收入约1055万元，第七年收入约1105万元，第十年收入约1165万元。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
停车收入			250.00	250.00	250.00	265.00
游乐设施门票收入			200.00	200.00	200.00	210.00
景区广告收入			550.00	550.00	550.00	580.00
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
停车收入	265.00	265.00	275.00	275.00	275.00	290.00
游乐设施门票收入	210.00	210.00	220.00	220.00	220.00	235.00
景区广告收入	580.00	580.00	610.00	610.00	610.00	640.00
2023-2034 年合计		**10,645.00**				

（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，2023年至2034年预计成本费用合计1,206.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得停车收入2,660.00万元，游乐设施门票收入2,125.00万元，景区广告收入5,860.00万元，合计10,645.00万元；预计成本费用1,206.00万元，项目净收益9,439.00万元。

债券全周期间预计可取得停车收入2,660.00万元，游乐设施门票收入2,125.00万元，景区广告收入5,860.00万元，合计10,645.00万元；预计成本费用1,206.00万元，项目净收益9,439.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券2,099.02万元。本次计划发行债券1,600.00万元，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1,200.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.67%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。天宁胜境文化旅游设施提升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
	2023		2,099.02		2,099.02	19.10	19.10
	2024	2,099.02	2,800.00		4,899.02	75.57	75.57
	2025	4,899.02			4,899.02	112.95	112.95
	2026	4,899.02			4,899.02	112.95	112.95
	2027	4,899.02			4,899.02	112.95	112.95
	2028	4,899.02			4,899.02	112.95	112.95
	2029	4,899.02			4,899.02	112.95	112.95
	2030	4,899.02		1,139.37	3,759.65	112.95	1,252.32
	2031	3,759.65			3,759.65	112.95	112.95
	2032	3,759.65			3,759.65	112.95	112.95
	2033	3,759.65		959.65	2,800.00	93.86	1,053.51
	2034	2,800.00		2,800.00		37.38	2,837.38
2023-2034 年合计（全周期）			4,899.02	4,899.02		1,129.54	6,028.56
2024-2034 年合计（本期）			1,600.00	4,899.02		1,110.44	6,009.46

（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
天宁胜境文化旅游设施提升工程	6,009.46	9,439.00	1.57	6,028.56	9,439.00	1.57

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，本次测算的天宁胜境文化旅游设施提升工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.57，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.57，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2-8

地方政府新增专项债券项目信息披露表

三、项目详细信息

项目8

项目名称	天宁胜境文化旅游设施提升工程								
项目类型（一级）	文化旅游								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1600								
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	在常州市天宁区老城厢范围内，对天宁胜境景区实施提升改造，主要包括（1）对红梅公园老旧的游乐设施进行提升、换新，同步整饬公园配套设施及场地环境。（2）改造天宁寺周边环境，提升景观，保障游客安全。								
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)	0.9854								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4955								
专项债券融资	0.4899								
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			0.2099	0.2800					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	0.9439								
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	0.0895	2026年	0.0895	2027年	0.0895	2028年	0.0937
2029年	0.0937	2030年	0.0937	2031年	0.0974	2032年	0.0974	2033年	0.0974
2034年	0.1021	2035年	0	2036年	0	2037年	0	2038年	0
2039年	0	2040年	0	2041年	0	2042年	0	2043年	0
2044年	0	2045年	0	2046年	0	2047年	0	2048年	0
2049年	0	2050年	0	2051年	0	2052年	0	2053年	0
2054年及以后	0								
债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.9579								
债券存续期内项目总债务融资本息	0.6029	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.5657						
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4899	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.9267						
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.6029	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.5657						
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4899	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.9267						
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。

附件 1-9：

晋陵康复医院改扩建工程

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: 晋陵康复医院改扩建工程

发改委投资项目代码: 2211-320400-04-01-895011

主要建设内容: 项目将原妇幼保健院改造建设为集康复、养老和医疗为一体的综合性康养医院。主要建设内容包括：根据功能需求，将原有住院楼、行政后勤楼、生活配套、宿舍楼等改造为住院康养楼、科研楼、食堂及仓库、宿舍楼；将原门诊楼、医技楼、康养楼拆除后，原址新建综合楼、后勤办公楼、医疗辅助用房，同步建设地下室。配套实施环境绿化、道路场地及水电气等综合配套设施。总用地面积约 19570 平方米；总建筑面积约 72087 平方米，其中新建地上建筑面积 21900 平方米，新建地下建筑面积 19050 平方米，改造建筑面积 31137 平方米。

（二）项目投资总额

根据立项批复（文号：常发改备〔2023〕32 号）本项目总投资 78,400 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	49,700.00	
2	工程建设及其他费用	23,260.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	5,440.00	
项目总投资		**78,400.00**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券25,000.00万元。本次计划发行债券7,700.00万元，期限为10年。其他资金45,700.00万元（其中：期后发行债券29,300.00万元（10年期），其他资本金16,400.00万元），合计78,400.00万元。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
晋陵康复医院改扩建工程	78,400.00			16,400.00	25,000.00	7,700.00	29,300.00

其他资本金⑥为自有资金；其他资金（非资本金）⑨为拟使用以后年度地方政府专项债券资金。

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医疗收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年9月-2025年8月为建设期。2025年9月可投入使用。根据该项目建成后的规模，经营期第一年（2025年下半年）营业收入为6,084.00（7.8*1560/2）万元；第二年至第四年（2026年-2028年）为医院接诊人数爆发期，年均复合增长率10%，第五年至第十年接诊人数增速放缓，年均复合增长率5%。第十年至第二十年接诊人数年均复合增长率2%。第二十年以后接诊人数基本维持不变。债券存续期间总医疗营业收入约699,481.99万元。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
医疗收入			6,084.00	13,384.80	14,723.28	16,195.61
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
医疗收入	17,005.39	17,855.66	18,748.44	19,685.86	20,670.16	21,703.66
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
医疗收入	22,137.74	22,580.49	23,032.10	23,492.74	23,962.60	24,441.85
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
医疗收入	24,930.69	25,429.30	25,937.94	26,456.64	26,456.64	26,456.64
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
医疗收入	26,456.64	26,456.64	26,456.64	26,456.64	26,456.64	26,456.64
项目	2053 年	2054 年	2055 年			合计
医疗收入	26,456.64	26,456.64	26,456.64			699,481.99
2025-2055 年合计		699,481.99				

（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，2025年至2055年预计成本费用合计503,530.55万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得医疗收入166,056.86万元；预计成本费用129,797.75万元，项目净收益36,259.11万元。

债券全周期间预计可取得医疗收入699,481.99万元；预计成本费用503,530.55万元，项目净收益195,951.44万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券25,000.00万元。本次计划发行债券7,700.00万元，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29,300.00万元，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。晋陵康复医院改扩建工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
晋陵康复医院改扩建工程	2023		25,000.00		25,000.00	423.75	423.75
	2024	25,000.00	15,300.00		40,300.00	1,065.06	1,065.06
	2025	40,300.00	21,700.00		62,000.00	1,610.28	1,610.28
	2026	62,000.00			62,000.00	1,937.95	1,937.95
	2027	62,000.00			62,000.00	1,937.95	1,937.95
	2028	62,000.00			62,000.00	1,937.95	1,937.95
	2029	62,000.00			62,000.00	1,937.95	1,937.95
	2030	62,000.00			62,000.00	1,937.95	1,937.95
	2031	62,000.00			62,000.00	1,937.95	1,937.95
	2032	62,000.00			62,000.00	1,937.95	1,937.95
	2033	62,000.00			62,000.00	1,937.95	1,937.95
	2034	62,000.00		7,700.00	54,300.00	1,835.16	9,535.16
	2035	54,300.00			54,300.00	1,732.36	1,732.36
	2036	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2037	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2038	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2039	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2040	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2041	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2042	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2043	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2044	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2045	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2046	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2047	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2048	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2049	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2050	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2051	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2052	54,300.00			54,300.00	1732.36	1732.36
	2053	54,300.00		25000	29,300.00	1308.61	26308.61
	2054	29,300.00		7600	21,700.00	770.1	8370.1
	2055	21,700.00		21,700.00		327.67	22,027.67
2023-2055 年合计（全周期）			62,000.00	62,000.00		54,026.70	116,026.70
2024-2034 年合计（本期）			7,700.00	7,700.00		20,014.09	27,714.09

（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
晋陵康复医院改扩建工程	27,714.09	36,259.11	1.31	116,026.70	195,951.44	1.69

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，本次测算的晋陵康复医院改扩建工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.31，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.69，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2-9

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9

项目名称	晋陵康复医院改扩建工程								
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)	0.7700								
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	项目将原妇幼保健院改造建设为集康复、养老和医疗为一体的综合性康养医院。主要建设内容包括：根据功能需求，将原有住院楼、行政后勤楼、生活配套、宿舍楼等改造为住院康养楼、科研楼、食堂及仓库、宿舍楼；将原门诊楼、医技楼、康养楼拆除后，原址新建综合楼、后勤办公楼、医疗辅助用房，同步建设地下室。配套实施环境绿化、道路场地及水电气等综合配套设施。总用地面积约19570平方米；总建筑面积约72087平方米，其中新建地上建筑面积21900平方米，新建地下建筑面积19050平方米，改造建筑面积31137平方米。								
项目建设期	2023 年至 2025 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)	7.8400								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.64								
专项债券融资	6.2								
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			2.5	1.53	2.17				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	19.5947

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	0.04	2026年	0.1531	2027年	0.2334	2028年	0.3217	2029年	0.3703	2030年	0.3888
2031年	0.4424	2032年	0.4987	2033年	0.5577	2034年	0.6197	2035年	0.6116	2036年	0.6382
2037年	0.6653	2038年	0.6929	2039年	0.7211	2040年	0.7141	2041年	0.7434	2042年	0.7733
2043年	0.8038	2044年	0.8349	2045年	0.7973	2046年	0.7973	2047年	0.7973	2048年	0.7973
2049年	0.7973	2050年	0.7973	2051年	0.7973	2052年	0.7973	2053年	0.7973	2054年及以后	1.5946

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.4993
债券存续期内项目总债务融资本息	11.6027	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.6888
债券存续期内项目总债务融资本金	6.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.1604
债券存续期内项目总地方债券融资本息	11.6027	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.6888
债券存续期内项目总地方债券融资本金	6.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.1604
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。

附件 1-10：

河海大学长荡湖大学科技园（一期）项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以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：河海大学长荡湖大学科技园（一期）项目

发改委投资项目代码：2020-320413-47-01-529915

主要建设内容：本项目为新建河海大学长荡湖大学科技园（一期），项目用地面积2840亩，其中产教融合区用地面积2098亩，园区配套基础设施用地面积742亩。主要建设人工智能、物联网、产教研发、工业设计、实践培训等研发培训中心及体育场馆、展览馆、停车场等服务设施，同步实施给水、雨污水、供电、燃气、信息等配套基础设施。

（二）项目投资总额

根据初步设计批复（坛发改投字【2020】209号）本项目总投资估算649,818.45万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	453,839.45	
2	工程建设及其他费用	79,176.00	
3	设备购置及安装费	43,869.00	
4	预备费用	72,934.00	
项目总投资		**649,818.45**	

（三）资金筹措方式

2020年已发行债券124,300.00万元，2021年已发行债券275,200.00万元，2022年已发行债券115,700.00万元。本次计划发行债券15,000.00万元，期限为10年。其他资金119,618.45万元（其中：期后发行债券10,000.00万元（10年期），其他资本金109,618.45万元），合计649,818.45万元。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
河海大学长荡湖大学科技园（一期）项目	649,818.45			109,618.45	515,200.00	15,000.00	10,000.00

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食堂、体育馆、停车位租金收入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2020年9月-2024年12月为建设期。2025年 1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计2025年可取得食堂、体育馆、停车位租金收入5,274万元，此外还可取得土地出让收入。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
食堂租金收入			1,800.00	1,854.00	1,909.62	1,966.91
体育馆租金收入			3,150.00	3,213.00	3,277.26	3,342.81
停车位租金收入			324.00	327.24	330.51	333.82
土地出让收入			50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
食堂租金收入	2,025.92	2,086.69	2,149.29	2,213.77	2,280.19	2,348.59
体育馆租金收入	3,409.66	3,477.85	3,547.41	3,618.36	3,690.73	3,764.54
停车位租金收入	337.16	340.53	343.93	347.37	350.85	354.35
土地出让收入	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
食堂租金收入	2,419.05	2,491.62	2,566.37	2,643.36	2,722.66	2,804.34
体育馆租金收入	3,839.83	3,916.63	3,994.96	4,074.86	4,156.36	4,239.49
停车位租金收入	357.90	361.48	365.09	368.74	372.43	376.15

土地出让收入	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
食堂租金收入	2,888.47	2,975.13	3,064.38	3,156.31	3,251.00	3,348.53
体育馆租金收入	4,324.27	4,410.76	4,498.98	4,588.96	4,680.73	4,774.35
停车位租金收入	379.92	383.71	387.55	391.43	395.34	399.29
土地出让收入	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
食堂租金收入	3,448.99	3,552.46	3,659.03	3,768.80	3,881.86	3,998.32
体育馆租金收入	4,869.84	4,967.23	5,066.58	5,167.91	5,271.27	5,376.69
停车位租金收入	403.29	407.32	411.39	415.51	419.66	423.86
土地出让收入	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
项目	**2053 年**					**合计**
食堂租金收入	4,118.27					81,393.93
体育馆租金收入	5,484.23					122,195.54
停车位租金收入	428.10					10,837.93
土地出让收入	200,000.00					1,600,000.00
2025-2053 年合计		**1,814,427.40**				

（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，2025年至2053年预计成本费用合计567,566.67万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得食堂租金收入20,634.98万元，体育馆租金收入34,491.62万元，停车位租金收入3,389.76万元，土地出让收入500,000.00万元，合计558,516.36万元；预计成本费用178,951.06万元，项目净收益379,565.30万元。

债券全周期间预计可取得食堂租金收入81,393.93万元，体育馆租金收入122,195.54万元，停车位租金收入10,837.93万元，土地出让收入1,600,000.00万元，合计1,814,427.40万元；预计成本费用567,566.67万元，项目净收益1,246,860.73万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2020年已发行债券124,300.00万元，2021年已发行债券275,200.00万元，2022年已发行

债券115,700.00万元。本次计划发行债券15,000.00万元，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10,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.67%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。河海大学长荡湖大学科技园（一期）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
河海大学长荡湖大学科技园（一期）项目	2020		124,300.00		124,300.00	776.00	776.00
	2021	40,000.00	275,200.00		315,200.00	3,945.04	3,945.04
	2022	175,200.00	115,700.00		290,900.00	9,615.52	9,615.52
	2023	375,200.00			375,200.00	15,265.96	15,265.96
	2024	515,200.00	25,000.00		540,200.00	17,972.71	17,972.71
	2025	540,200.00			540,200.00	18,306.46	18,306.46
	2026	540,200.00			540,200.00	18,306.46	18,306.46
	2027	540,200.00			540,200.00	18,306.46	18,306.46
	2028	540,200.00			540,200.00	18,306.46	18,306.46
	2029	540,200.00			540,200.00	18,306.46	18,306.46
	2030	540,200.00			540,200.00	18,306.46	18,306.46
	2031	540,200.00			540,200.00	18,306.46	18,306.46
	2032	540,200.00			540,200.00	18,306.46	18,306.46
	2033	540,200.00			540,200.00	18,306.46	18,306.46
	2034	540,200.00		25,000.00	515,200.00	17,972.71	42,972.71
	2035	515,200.00		40,000.00	475,200.00	16,862.96	56,862.96
	2036	475,200.00		135,200.00	340,000.00	13,693.92	148,893.92
	2037	340,000.00		115,700.00	224,300.00	9,443.90	125,143.90
	2038	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2039	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2040	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2041	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2042	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2043	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2044	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2045	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2046	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2047	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2048	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2049	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2050	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91
	2051	224,300.00			224,300.00	7,586.91	7,586.91

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
	2052	224,300.00		84,300.00	140,000.00	6,166.46	90,466.46
	2053	140,000.00		140,000.00		2,373.00	142,373.00
2020-2053 年合计（全周期）			540,200.00	540,200.00		385,063.05	925,263.05
2024-2034 年合计（本期）			15,000.00	25,000.00		182,730.85	207,730.85

（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
河海大学长荡湖大学科技园（一期）项目	207,730.85	379,565.30	1.83	925,263.05	1,246,860.73	1.35

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，本次测算的河海大学长荡湖大学科技园（一期）项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.83，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.35，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2-10

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10

项目名称	河海大学长荡湖大学科技园（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)	1.5								
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	本项目为新建河海大学长荡湖大学科技园（一期），项目用地面积2840亩，其中产教融合区用地面积2098亩，园区配套基础设施用地面积742亩。主要建设人工智能、物联网、产教研发、工业设计、实践培训等研发培训中心及体育场馆、展览馆、停车场等服务设施，同步实施给水、雨污水、供电、燃气、信息等配套基础设施。								
项目建设期	2020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)	64.9818								
其中：不含专项债券的项目资本金	10.9618								
专项债券融资	54.02								
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	17.52	20	14	2.5					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	124.6862								
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	3.763	2026年	3.7697	2027年	3.7767	2028年	3.7838	2029年	3.7911	2030年	3.7986
2031年	3.8063	2032年	3.8142	2033年	3.8224	2034年	3.8308	2035年	3.8394	2036年	3.8482
2037年	3.8573	2038年	3.8667	2039年	3.8763	2040年	3.8862	2041年	3.8963	2042年	3.9067
2043年	3.9175	2044年	3.9285	2045年	3.9398	2046年	3.9515	2047年	3.9635	2048年	3.9758
2049年	3.9884	2050年	4.0014	2051年	4.0148	2052年	2.5286	2053年	17.5427	2054年及以后	0
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.9188	
债券存续期内项目总债务融资本息			92.5263		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.3476	
债券存续期内项目总债务融资本金			54.0200		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.3081	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			92.5263		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.3476	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			54.0200		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.3081	
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。

附件 1-11：

金坛区薛埠污水管网及配套工程

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：金坛区薛埠污水管网及配套工程

发改委投资项目代码：2302-320413-04-01-866251

主要建设内容：建设污水管网、自来水管网和管网沿线道路修复工程，其中：

1、污水管网工程

沿尚阳路东延、镇西路、塘口路、游仙路、白乾路和物流大道建设污水管道 10790 米，同步增设泵站 2 座和污水处理设施 1 个。

2、自来水管网工程

沿金茅路、游仙路、白乾路和仙姑路敷设自来水管道 3485 米，同步增设给水增压泵站 5 座。

3、管网沿线道路修复

对管网沿线道路进行修复，道路总长度 12.3 公里，路面宽度 6-9 米。

（二）项目投资总额

根据可行性研究报告批复（坛发改投字【2023】32 号）本项目总投资估算 9,000.00 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	7,057.46	
2	工程建设及其他费用	1,158.06	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	784.48	
项目总投资		**9,000.00**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券2,000.00万元。本次计划发行债券1,500.00万元，期限为10年。其他资金5,500.00万元（其中：期后发行债券3,500.00万元（30年期），其他资本金2,000.00万元），合计9,000.00万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
金坛区薛埠污水管网及配套工程	9,000.00			2,000.00	2,000.00	1,500.00	3,500.00

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新增自来水费收入、泵站租赁收入及政府性基金收入来实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年2月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计每天新增用水规模3000吨，按目前水费3.69元/吨计算，每年新增自来水费收入404万元; 配套管网租赁收入每年可取得租金收入100万元。除自身收益外，用于偿还该项目专项债券本息的资金渠道还包括政府性基金2,400万元。

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
自来水费收入				404.00	404.00	404.00
配套管网租赁收入				100.00	100.00	100.00
政府性基金收入				1,200.00	1,200.00	
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
自来水费收入	404.00	404.00	404.00	404.00	404.00	404.00
配套管网租赁收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
政府性基金收入						
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
自来水费收入	404.00	404.00	404.00	404.00	404.00	404.00
配套管网租赁收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
政府性基金收入						
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
自来水费收入	404.00	404.00	404.00	404.00	404.00	404.00
配套管网租赁收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
政府性基金收入						
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
自来水费收入	404.00	404.00	404.00	404.00	404.00	404.00
配套管网租赁收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
政府性基金收入						
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**			**合计**
自来水费收入	404.00	404.00	404.00			12,120.00
配套管网租赁收入	100.00	100.00	100.00			3,000.00
政府性基金收入						2,400.00
2026-2055 年合计		**17,520.00**				

（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，2026年至2055年预计成本费用合计1,500.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得自来水费收入3,636.00万元、配套管网租赁收入900.00万元、政府性基金收入2,400.00万元，合计6,936.00万元，预计成本费用450.00万元，项目净收益6,486.00万元。

债券全周期间预计可取得自来水费收入12,120.00万元、配套管网租赁收入3,000.00万元、政府性基金收入2,400.00万元，合计17,520.00万元，预计成本费用1,500.00万元，项目净收益16,020.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券2,000.00万元。本次计划发行债券1,500.00万元，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3,500.00万元，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。金坛区薛埠污水管网及配套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
	2023		2,000.00		2,000.00	38.90	38.90
	2024	2,000.00	1,500.00		3,500.00	97.83	97.83
	2025	3,500.00	3,500.00		7,000.00	170.70	170.70
	2026	7,000.00			7,000.00	223.55	223.55
	2027	7,000.00			7,000.00	223.55	223.55
	2028	7,000.00		2,000.00	5,000.00	184.65	2,184.65
	2029	5,000.00			5,000.00	145.75	145.75
	2030	5,000.00			5,000.00	145.75	145.75
	2031	5,000.00			5,000.00	145.75	145.75
	2032	5,000.00			5,000.00	145.75	145.75
	2033	5,000.00			5,000.00	145.75	145.75
	2034	5,000.00		1,500.00	3,500.00	125.73	1,625.73
	2035	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2036	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2037	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2038	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2039	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2040	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2041	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2042	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2043	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2044	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70

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
	2045	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2046	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2047	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2048	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2049	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2050	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2051	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2052	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2053	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2054	3,500.00			3,500.00	105.70	105.70
	2055	3,500.00		3,500.00		52.85	3,552.85
2023-2055 年合计（全周期）			7,000.00	7,000.00		3,960.50	10,960.50
2024-2034 年合计（本期）			1,500.00	3,500.00		1,754.75	5,254.75

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
金坛区薛埠污水管网及配套工程	5,254.75	6,486.00	1.23	10,960.50	16,020.00	1.46

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的金坛区薛埠污水管网及配套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1.23，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.46，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2-11

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11

项目名称	金坛区薛埠污水管网及配套工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.15
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设污水管网、自来水管网和管网沿线道路修复工程，其中： （一）污水管网工程 沿尚阳路东延、镇西路、塘口路、游仙路、白乾路和物流大道建设污水管道10790米，同步增设泵站2座和污水处理设施1个。 （二）自来水管网工程 沿金茅路、游仙路、白乾路和仙姑路敷设自来水管道3485米，同步增设给水增压泵站5座。 （三）管网沿线道路修复 对管网沿线道路进行修复，道路总长度12.3公里，路面宽度6~9米。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 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)	0.9
其中：不含专项债券的项目资本金	0.20
专项债券融资	0.7
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	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			0.2	0.15	0.35				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.6020

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	2026年	0.1654	2027年	0.1654	2028年	0.0454	2029年	0.0454	2030年	0.0454
2031年	0.0454	2032年	0.0454	2033年	0.0454	2034年	0.0454	2035年	0.0454	2036年	0.0454
2037年	0.0454	2038年	0.0454	2039年	0.0454	2040年	0.0454	2041年	0.0454	2042年	0.0454
2043年	0.0454	2044年	0.0454	2045年	0.0454	2046年	0.0454	2047年	0.0454	2048年	0.0454
2049年	0.0454	2050年	0.0454	2051年	0.0454	2052年	0.0454	2053年	0.0454	2054年及以后	0.0908

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.7800
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0961	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.4616
债券存续期内项目总债务融资本金	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.2886
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0961	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.4616
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.2886
项目收益预测依据	自来水水费和配套管网租赁收入		

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 1-12：

新建现代型粮库和成品粮油低温库项目
预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以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：新建现代型粮库和成品粮油低温库项目

发改委投资项目代码：2211-320413-04-01-695288

主要建设内容：项目位于江苏薛埠粮食和物质储备有限公司薛埠中心库西侧围墙外地块及办公楼西侧地块。用地面积为12400平方米（18.6亩），建筑占地面积为5139平方米，建筑面积约为6082平方米，一期建设成品粮油低温库1座，消防泵房等辅助用房及库区配套工程。二期建设单体仓容8600余吨规模的现代型粮仓2座。

（二）项目投资总额

根据初步设计批复（坛发改投字[2023]136号）本项目总投资估算6,499.81万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	5,866.81	
2	工程建设及其他费用	475.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	158.00	
项目总投资		**6,499.81**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券1,400.00万元。本次计划发行债券2,500.00万元，期限为10年。其他资金2,599.81万元（其中：期后发行债券500.00万元（30年期），其他资本金2,099.81万元），合计6,499.81万元。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
新建现代型粮库和成品粮油低温库项目	6,499.81			2,099.81	1,400.00	2,500.00	500.00

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原粮保管收入、原粮轮换收入、成品粮轮换收入和粮食销售收入来实现。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-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计每年可取得原粮保管收入170万元、原粮轮换收入78.50万元、成品粮轮换收入75万元及粮食销售收入3,963.50万元，合计收入4,287万元。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
原粮保管收入			170.00	170.00	170.00	170.00
原粮轮换收入			78.50	78.50	78.50	78.50
成品粮轮换收入			75.00	75.00	75.00	75.00
粮食销售收入			3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50
项目	**2029年**	**2030年**	**2031年**	**2032年**	**2033年**	**2034年**
原粮保管收入	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00
原粮轮换收入	78.50	78.50	78.50	78.50	78.50	78.50
成品粮轮换收入	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
粮食销售收入	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50
项目	**2035年**	**2036年**	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**
原粮保管收入	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00
原粮轮换收入	78.50	78.50	78.50	78.50	78.50	78.50
成品粮轮换收入	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
粮食销售收入	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
原粮保管收入	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00
原粮轮换收入	78.50	78.50	78.50	78.50	78.50	78.50
成品粮轮换收入	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
粮食销售收入	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
原粮保管收入	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00
原粮轮换收入	78.50	78.50	78.50	78.50	78.50	78.50
成品粮轮换收入	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
粮食销售收入	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50	3,963.50
项目	2053 年	2054 年				合计
原粮保管收入	170.00	170.00				5,100.00
原粮轮换收入	78.50	78.50				2,355.00
成品粮轮换收入	75.00	75.00				2,250.00
粮食销售收入	3,963.50	3,963.50				118,905.00
2023-2054 年合计		128,610.00				

（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，2023年至2054年预计每年成本费用3,490万元，合计104,700万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得原粮保管收入1,700.00万元、原粮、成品粮轮换收入1,535.00万元、粮食销售收入39,635.00万元，合计42,870.00万元；预计成本费用34,900.00万元，项目净收益7,970.00万元。

债券全周期间预计可取得原粮保管收入5,100.00万元、原粮、成品粮轮换收入4,605.00万元、粮食销售收入118,905.00万元，合计128,610.00万元；预计成本费用104,700.00万元，项目净收益23,910.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券1,400.00万元。本次计划发行债券2,500.00万元，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500.00万元，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。新建现代型粮库和成品粮油低温库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
	2023		1,400.00		1,400.00	27.23	27.23
	2024	1,400.00	3,000.00		4,400.00	95.385	95.385
	2025	4,400.00			4,400.00	136.31	136.31
	2026	4,400.00			4,400.00	136.31	136.31
	2027	4,400.00		1,400.00	3,000.00	109.08	1,509.08
	2028	3,000.00			3,000.00	81.85	81.85
	2029	3,000.00			3,000.00	81.85	81.85
	2030	3,000.00			3,000.00	81.85	81.85
	2031	3,000.00			3,000.00	81.85	81.85
	2032	3,000.00			3,000.00	81.85	81.85
	2033	3,000.00			3,000.00	81.85	81.85
	2034	3,000.00		2,500.00	500	48.475	2,548.475
	2035	500.00			500	15.1	15.1
	2036	500.00			500	15.1	15.1
	2037	500.00			500	15.1	15.1
	2038	500.00			500	15.1	15.1
	2039	500.00			500	15.1	15.1
	2040	500.00			500	15.1	15.1
	2041	500.00			500	15.1	15.1
	2042	500.00			500	15.1	15.1
	2043	500.00			500	15.1	15.1
	2044	500.00			500	15.1	15.1
	2045	500.00			500	15.1	15.1
	2046	500.00			500	15.1	15.1
	2047	500.00			500	15.1	15.1
	2048	500.00			500	15.1	15.1
	2049	500.00			500	15.1	15.1
	2050	500.00			500	15.1	15.1
	2051	500.00			500	15.1	15.1
	2052	500.00			500	15.1	15.1
	2053	500.00			500	15.1	15.1
	2054	500.00		500		7.55	507.55
2023-2054 年合计（全周期）			4,400.00	4,400.00		1,338.34	5,738.34
2024-2034 年合计（本期）			2,500.00	3,900.00		1,016.66	4,916.66

（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
新建现代型粮库和成品粮油低温库项目	4,916.66	7,970.00	1.62	5,738.34	23,910.00	4.17

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，本次测算的新建现代型粮库和成品粮油低温库项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.62，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为4.17，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2-12

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12

项目名称	新建现代型粮库和成品粮油低温库项目								
项目类型（一级）	冷链物流设施								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.25								
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	项目位于江苏薛埠粮食和物质储备有限公司薛埠中心库西侧围墙外地块及办公楼西侧地块。用地面积为12400平方米（18.6亩），建筑占地面积为5139平方米，建筑面积约为6082平方米，一期建设成品粮油低温库1座，消防泵房等辅助用房及库区配套工程。二期建设单体仓容8600余吨规模的现代型粮仓2座。								
项目建设期	2023 年至 2024 年								
项目运营期	2025 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)	0.6500								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2100								
专项债券融资	0.44								
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			0.14	0.3					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.3910								
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	0.0797	2026年	0.0797	2027年	0.0797	2028年	0.0797	2029年	0.0797	2030年	0.0797
2031年	0.0797	2032年	0.0797	2033年	0.0797	2034年	0.0797	2035年	0.0797	2036年	0.0797
2037年	0.0797	2038年	0.0797	2039年	0.0797	2040年	0.0797	2041年	0.0797	2042年	0.0797
2043年	0.0797	2044年	0.0797	2045年	0.0797	2046年	0.0797	2047年	0.0797	2048年	0.0797
2049年	0.0797	2050年	0.0797	2051年	0.0797	2052年	0.0797	2053年	0.0797	2054年及以后	0.0797
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					3.6785	
债券存续期内项目总债务融资本息	0.5738				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					4.1667	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4400				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					5.4341	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.5738				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					4.1667	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4400				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					5.4341	
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。

附件 1-13：

高新区北区老旧小区改造工程
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：高新区北区老旧小区改造工程

发改委投资项目代码：2203-320412-04-01-187230

主要建设内容：对武进国家高新区北区 9 个老旧小区共 10 个片区实施相关内容的改造，涉及总建筑面积约 27.27 万平方米，内容主要包括宜居改造、适老化改造、路面整治、管线入地改造、雨污分流改造、下水道疏通、外立面出新、护栏修缮、停车位改造、绿化整治、环卫设施、监控技防设施、落水管更换、围墙修补、楼道出新、智能化停车管理等。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（武发改复[2022]26 号）本项目总投资估算 6,982.24 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	6,064.39	
2	工程建设及其他费用	400.65	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	517.20	
项目总投资		**6,982.24**	

（三）资金筹措方式

2022年已发行专项债券1,000万元，2023年已发行专项债券2,000万元。本次计划发行债券2,000万元，期限为10年。其他资金1,982.24万元（其中：其他配套资金1,982.24万元），合计6,982.24万元。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
高新区北区老旧小区改造工程	6,982.24			1,982.24	3,000.00	2,000.00	

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广告收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年10月-2024年12月为建设期。2025年可投入使用。根据该项目建成后的规模，每年可取得广告收入400万元，每年可取得停车费收入88万元。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
主营业务收入			488	488	488	488
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
主营业务收入	488	488	488	488	488	488
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
主营业务收入	488	488	488	488	488	488
项目	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
主营业务收入	488	488	488	488	488	488
项目	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年
主营业务收入	488	488	488	488	488	488

项目	2053 年					合计
主营业务收入	488					14,152
2025-2053 年合计	14,152					

（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等，2025年至2053年预计成本费用合计1,160万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得广告收入4,000万元，停车费收入880万元，合计4,880万元；预计成本费用400万元，项目净收益4,480万元。

债券全周期间预计可取得广告收入11,600万元，停车费收入2,552万元，合计14,152万元；预计成本费用1,160万元，项目净收益12,992万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2022年已发行专项债券1,000万元，2023年已发行专项债券2,000万元。本次计划发行债券为2,000万元，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）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。高新区北区老旧小区改造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
高新区北区老旧小区改造工程	2022		1,000.00		1,000.00	14.65	14.65
	2023	1,000.00	2,000.00		3,000.00	63.20	63.20
	2024	3,000.00	2,000.00		5,000.00	123.80	123.80
	2025	5,000.00			5,000.00	150.50	150.50
	2026	5,000.00			5,000.00	150.50	150.50
	2027	5,000.00			5,000.00	150.50	150.50
	2028	5,000.00			5,000.00	150.50	150.50
	2029	5,000.00			5,000.00	150.50	150.50
	2030	5,000.00			5,000.00	150.50	150.50
	2031	5,000.00			5,000.00	150.50	150.50
	2032	5,000.00			5,000.00	150.50	150.50
	2033	5,000.00			5,000.00	150.50	150.50
	2034	5,000.00		2,000.00	3,000.00	123.80	2,123.80
	2035	3,000.00			3,000.00	97.10	97.10
	2036	3,000.00			3,000.00	97.10	97.10

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
	2037	3,000.00		1,000.00	2,000.00	82.45	1,082.45
	2038	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2039	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2040	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2041	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2042	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2043	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2044	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2045	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2046	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2047	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2048	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2049	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2050	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2051	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2052	2,000.00			2,000.00	67.80	67.80
	2053	2,000.00		2,000.00		33.90	2,033.90
2022-2053 年合计（全周期）			5,000.00	5,000.00		3,007.50	8,007.50
2024-2034 年合计（本期）			2,000.00	2,000.00		1,602.10	3,602.10

（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
高新区北区老旧小区改造工程	3,602.10	4,480.00	1.24	8,007.50	12,992.00	1.62

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，本次测算的高新区北区老旧小区改造工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.24，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.62，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2-13

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13

项目名称	高新区北区老旧小区改造工程
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)	0.2000
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	对武进国家高新区北区益联公寓、轻工小区、热控小区、防疫站小区、东庄大厦、古方新村1-3幢、古方新村18-31 幢以及丽华南村、中苑小区、阳湖小区等9个老旧小区共10个片区实施相关内容的改造，涉及总建筑面积约27.27万平方米，内容主要包括宜居改造、适老化改造、路面整治、管线入地改造、雨污分流改造、下水道疏通、外立面出新、护栏修缮、停车位改造、绿化整治、环卫设施、监控技防设施、落水管更换、围墙修补、楼道出新、智能化停车管理等。
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(单位：亿元)	0.6982
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1982
专项债券融资	0.5
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	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		0.1	0.2	0.2					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.2992

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	0.0448	2026年	0.0448	2027年	0.0448	2028年	0.0448	2029年	0.0448	2030年	0.0448
2031年	0.0448	2032年	0.0448	2033年	0.0448	2034年	0.0448	2035年	0.0448	2036年	0.0448
2037年	0.0448	2038年	0.0448	2039年	0.0448	2040年	0.0448	2041年	0.0448	2042年	0.0448
2043年	0.0448	2044年	0.0448	2045年	0.0448	2046年	0.0448	2047年	0.0448	2048年	0.0448
2049年	0.0448	2050年	0.0448	2051年	0.0448	2052年	0.0448	2053年	0.0448	2054年及以后	0

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.8608
债券存续期内项目总债务融资本息	0.8008	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.6225
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.5984
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.8008	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.6225
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.5984
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。

附件 1-14：

洮滆片区（武进）水环境综合整治工程

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：洮滆片区（武进）水环境综合整治工程

发改委投资项目代码：2202-320412-04-01-436801

主要建设内容：该项目位于常州市武进区礼嘉镇、前黄镇、洛阳镇、牛塘镇、湟里镇、雪堰镇和嘉泽镇区域范围，建设年限为2022-2025年。具体包括（1）礼嘉镇污水管网总长约180.62公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施；（2）前黄镇污水管网总长约193.02公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施；（3）洛阳镇污水管网总长约78.73公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施；（4）牛塘镇污水管网总长约112.7公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施；（5）湟里镇污水管网总长约186.32公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施.河道整治总长约13公里，包括河道清淤、河床塑形、水体整治、泵站提升、生态浮岛、驳岸修复、岸坡整治、绿化改造及局部岸线梳理等；（6）雪堰镇污水管网总长约48.5公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施；（7）嘉泽镇污水管网总长约280公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（武发改复[2022]12号）本项目总投资估算167,428.55万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	137,072.33	
2	工程建设及其他费用	15,135.44	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	15,220.78	
项目总投资		**167,428.55**	

（三）资金筹措方式

以前年度已发行债券59,000.00万元。本次计划发行债券40,000.00万元，期限为10年。其他资金68,428.55万元（其中：期后发行债券21,100.00万元（30年期），其他资本金47,328.55万元），合计167,428.55万元。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
洮滆片区（武进）水环境综合整治工程	167,428.55			47,328.55	59,000.00	40,000.00	21,100.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金或单位自有资金；其他资金（非资本金）⑨为期后发债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过污水处理收入和政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年10月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，每日新增污水处理5.96万吨，全年365天，污水处理费1.7元/吨，总计主营业务收入约3,700.00万元/年，另外可取得政府性基金收入。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
主营业务收入	-	-	-	3,700.00	3,700.00	3,700.00
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
主营业务收入	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00
政府性基金收入	-	-	-	-	-	80,000.00

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
主营业务收入	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00
政府性基金收入	-	-	-		-	-
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
主营业务收入	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
主营业务收入	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00	3,700.00
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
项目	2053 年	2054 年	2055 年			合计
主营业务收入	3,700.00	3,700.00	3,700.00			111,000.00
政府性基金收入	60,000.00	-	60,000.00			200,000.00
2026-2055 年合计	311,000.00					

（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，2026年至2055年预计成本费用合计21,000.00万元。

项目实施完成后，本次债券存续期间预计可取得主营业务收入33,300.00万元，政府性基金收入80,000.00万元，合计113,300.00万元；预计成本费用6,300.00万元，项目净收益107,000.00。

债券全周期间预计可取得主营业务收入111,000.00万元，政府性基金收入200,000.00万元，合计311,000.00万元；预计成本费用21,000.00万元，项目净收益290,000.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2022年已发行债券8,100.00万元，2023年已发行债券50,900.00万元。本次计划发行债券为40,000.00万元，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21,100.00万元，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。洮滆片区（武进）水环境综合整治工程债券应还本付息情况如下：

金额单位：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
洮滆片区（武进）水环境综合整治工程	2022		8,100.00		8,100.00	136.49	136.49
	2023	8,100.00	50,900.00		59,000.00	1,173.90	1,173.90
	2024	59,000.00	40,000.00		99,000.00	2,608.83	2,608.83
	2025	99,000.00	21,100.00		120,100.00	3,461.44	3,461.44
	2026	120,100.00			120,100.00	3,780.05	3,780.05
	2027	120,100.00			120,100.00	3,780.05	3,780.05
	2028	120,100.00			120,100.00	3,780.05	3,780.05
	2029	120,100.00			120,100.00	3,780.05	3,780.05
	2030	120,100.00			120,100.00	3,780.05	3,780.05
	2031	120,100.00			120,100.00	3,780.05	3,780.05
	2032	120,100.00			120,100.00	3,780.05	3,780.05
	2033	120,100.00			120,100.00	3,780.05	3,780.05
	2034	120,100.00		40,000.00	80,100.00	3,246.05	43,246.05
	2035	80,100.00			80,100.00	2,712.05	2,712.05
	2036	80,100.00			80,100.00	2,712.05	2,712.05
	2037	80,100.00		8,100.00	72,000.00	2,575.57	10,675.57
	2038	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2039	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2040	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2041	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2042	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2043	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2044	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2045	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2046	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2047	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2048	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2049	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2050	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2051	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2052	72,000.00			72,000.00	2,439.08	2,439.08
	2053	72,000.00		50,900.00	21,100.00	1,538.15	52,438.15

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
	2054	21,100.00			21,100.00	637.22	637.22
	2055	21,100.00		21,100.00		318.61	21,418.61
2022-2055 年合计（全周期）			120,100.00	120,100.00		87,946.95	208,046.95
2024-2034 年合计（本期）			40,000.00	40,000.00		39,556.72	79,556.72

（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
洮滆片区（武进）水环境综合整治工程	79,556.72	107,000.00	1.34	208,046.95	290,000.00	1.39

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，本次测算的洮滆片区（武进）水环境综合整治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1.34，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.39，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2-14

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14

项目名称	洮滆片区（武进）水环境综合整治工程
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)	4.0000
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	该项目位于常州市武进区礼嘉镇、前黄镇、洛阳镇、牛塘镇、湟里镇、雪堰镇和嘉泽镇区域范围，建设年限为2022-2025年。具体包括（1）礼嘉镇污水管网总长约180.62公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施；（2）前黄镇污水管网总长约193.02公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施；（3）洛阳镇污水管网总长约78.73公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施；（4）牛塘镇污水管网总长约112.7公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施；（5）湟里镇污水管网总长约186.32公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施.河道整治总长约13公里，包括河道清淤、河床塑形、水体整治、泵站提升、生态浮岛、驳岸修复、岸坡整治、绿化改造及局部岸线梳理等；（6）雪堰镇污水管网总长约48.5公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施；（7）嘉泽镇污水管网总长约280公里，配套建设污水提升泵站及污水处理设施。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 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)	16.7429
其中：不含专项债券的项目资本金	4.7329
专项债券融资	12.01
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		0.81	5.09	4	2.11				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	29.0000

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	2026年	0.3	2027年	0.3	2028年	0.3	2029年	0.3	2030年	0.3
2031年	0.3	2032年	0.3	2033年	0.3	2034年	8.3	2035年	0.3	2036年	0.3
2037年	0.3	2038年	0.3	2039年	0.3	2040年	0.3	2041年	0.3	2042年	0.3
2043年	0.3	2044年	0.3	2045年	0.3	2046年	0.3	2047年	0.3	2048年	0.3
2049年	0.3	2050年	0.3	2051年	0.3	2052年	0.3	2053年	6.3	2054年及以后	6.6

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.7321
债券存续期内项目总债务融资本息	20.8047	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.3939
债券存续期内项目总债务融资本金	12.0100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.4147
债券存续期内项目总地方债券融资本息	20.8047	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.3939
债券存续期内项目总地方债券融资本金	12.0100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.4147
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。

附件 1-15：

中以创新园基础设施提档升级一期工程

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：中以创新园基础设施提档升级一期工程

发改委投资项目代码：2104-320412-04-01-455732

主要建设内容：项目位于武进国家高新区南区范围内，主要建设完善园区基础设施，新建道路7条，新建桥梁3座、驳岸工程6850米、闸站1座，拓宽河道78324平方米。同步实施雨水、污水、给水、燃气、电力、通信等管线及交通标志标线、智能监控、路灯、绿化等附属工程。

（二）项目投资总额

根据立项批复（武发改复[2024]11号），本项目总投资估算59160万元，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	27483.00	
2	工程建设及其他费用	26299.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	5378.00	
项目总投资		**59160.00**	

（三）资金筹措方式

2022年已发行债券10,000万元，2023年发行10,000万元。本次计划发行债券5,000.00万元，期限为10年。其他资金34,160.00万元（其中：期后发行债券22,000万元（30年期），其他资本金12160.00万元），合计59,160.00万元。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
中以创新园基础设施提档升级一期工程	59,160.00			12,160.00	20,000.00	5,000.00	22,000.00

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临时通信管线出售、租金收入及配套土地出让收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2021年4月-2025年6月为建设期。2025年可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计通信管线8孔数，通信管道4.1KM，出售标准: 17万/每孔公里，预计完工后3年内出售，预计可取得收入557.60万元；出租规划A-07-02、A-07-04、A07-05用地中的13,000平方米,租金按1元/平方/天，预计每年可取得租金收入474.50万元。

此外，根据武进国家高新区管委会提供的"关于明确中以常州创新园基础设施提档升级一期工程资金保障及平衡方案的会议纪要"，拟于15年内完成出让北区 15 号地块35亩土地(四至范围北至聚湖东路南至大通东路，西至夏城西巷，东至夏城花园)，预计出让收入116,672.50万元（3,333.50万元/亩），出让成本4,984.18万元（142.41万元/亩），净收益111,688.32万元。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
通信管线出售收入			272.00	217.60	68.00	
租金收入			474.50	474.50	474.50	474.50
土地出让收入						

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
通信管线出售收入						
租金收入	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50
土地出让收入						33,335.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
通信管线出售收入						
租金收入	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50
土地出让收入			83,337.50			
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
通信管线出售收入						
租金收入	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50
土地出让收入						
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
通信管线出售收入						
租金收入	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50	474.50
土地出让收入						
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**			**合计**
通信管线出售收入						557.60
租金收入	474.50	474.50	474.50			14,709.50
土地出让收入						116,672.50
2023-2055 年合计		**131,939.60**				

（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及土地出让成本等，2025年至2055年预计成本费用合计7,208.52万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得通信管线出售收入557.60万元、租金收入4,745.00万元，土地出让收入33,335.00万元，合计38,637.60万元；预计成本费用2,452.65万元，项目净收益36,184.95万元。

债券全周期间预计可取得通信管线出售收入557.60万元、租金收入14,709.50万元，土地出让收入116,672.50万元，合计131,939.60万元；预计成本费用7,208.52万元，项目净收益124,731.08万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2022年已发行债券10,000万元，2023年发行10,000万元。本次计划发行债券5,000.00万元，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22,000万元，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。中以创新园基础设施提档升级一期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
中以创新园基础设施提档升级一期工程	2022		10,000.00		10,000.00	168.50	168.50
	2023	10,000.00	10,000.00		20,000.00	491.50	491.50
	2024	20,000.00	20,000.00		40,000.00	939.25	939.25
	2025	40,000.00	7,000.00		47,000.00	1,338.20	1,338.20
	2026	47,000.00			47,000.00	1,443.90	1,443.90
	2027	47,000.00			47,000.00	1,443.90	1,443.90
	2028	47,000.00			47,000.00	1,443.90	1,443.90
	2029	47,000.00			47,000.00	1,443.90	1,443.90
	2030	47,000.00			47,000.00	1,443.90	1,443.90
	2031	47,000.00			47,000.00	1,443.90	1,443.90
	2032	47,000.00			47,000.00	1,443.90	1,443.90
	2033	47,000.00			47,000.00	1,443.90	1,443.90
	2034	47,000.00		5,000.00	42,000.00	1,377.15	6,377.15
	2035	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2036	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2037	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2038	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2039	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2040	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2041	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2042	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2043	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2044	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2045	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2046	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2047	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2048	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40

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
	2049	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2050	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2051	42,000.00			42,000.00	1,310.40	1,310.40
	2052	42,000.00		10,000.00	32,000.00	1,141.90	11,141.90
	2053	32,000.00		10,000.00	22,000.00	973.40	10,973.40
	2054	22,000.00		15,000.00	7,000.00	437.90	15,437.90
	2055	7,000.00		7,000.00		105.70	7,105.70
2023-2055 年合计（全周期）			47,000.00	47,000.00		40,801.50	87,801.50
2024-2054 年合计（本期）			5,000.00	5,000.00		15,205.80	20,205.80

（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
中以创新园基础设施提档升级一期工程	20,205.80	36,184.95	1.79	87,801.50	124,731.08	1.42

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，本次测算的中以创新园基础设施提档升级一期工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.79，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.42，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2-15

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15

项目名称	中以创新园基础设施提档升级一期工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5000
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	项目位于武进国家高新区南区范围内，主要建设完善园区基础设施，新建道路7条，新建桥梁3座、驳岸工程6850米、闸站1座，拓宽河道78324平方米。同步实施雨水、污水、给水、燃气、电力、通信等管线及交通标志标线、智能监控、路灯、绿化等附属工程。
项目建设期	2021 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2055 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	5.9160
其中：不含专项债券的项目资本金	1.2160
专项债券融资	4.7
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	1	2	0.7				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	12.4744

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	0.0466	2026年	0.0456	2027年	0.043	2028年	0.0418	2029年	0.0418	2030年	0.0418
2031年	0.0418	2032年	0.0418	2033年	0.0418	2034年	3.2329	2035年	0.0418	2036年	0.0418
2037年	8.0195	2038年	0.0418	2039年	0.0418	2040年	0.0418	2041年	0.0418	2042年	0.0418
2043年	0.0418	2044年	0.0418	2045年	0.0418	2046年	0.0418	2047年	0.0418	2048年	0.0418
2049年	0.0418	2050年	0.0418	2051年	0.0418	2052年	0.0418	2053年	0.0418	2054年及以后	0.0836

债券存续期内项目总债务融资本息	8.7802	债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.1086
债券存续期内项目总债务融资本金	4.7000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.4208
债券存续期内项目总地方债券融资本息	8.7802	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.6541
债券存续期内项目总地方债券融资本金	4.7000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.4208
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.6541
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。

附件 1-16：

南医大常州医疗健康科技园一期工程

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：南医大常州医疗健康科技园一期工程

发改委投资项目代码：2208-320412-04-01-896562

主要建设内容：项目规划用地面积231324m²,总建筑面积235830m²,其中新建地上建筑面积约208841m²,新建地下建筑面积约26989m²。主要新建实验实训楼4栋(60006m²)、医疗健康中试中心3栋(96740m²)、医疗健康孵化中心4栋(27600m²)、产学研合作楼4栋(49909m²)、门卫(137m²)、实验废弃物暂存房(378m²)、能源中心垃圾房(1060m²)等，同步实施道路管网、水电气及相关智能化基础等配套设施。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（武发改复[2023]34号），本项目概算总投资 329,000万元，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	199,900	
2	工程建设及其他费用	23,500	
3	设备购置及安装费	91,300	
4	预备费用	14,300	
项目总投资		**329,000**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券60,000.00万元。本次计划发行债券50,000.00万元，期限为10年。其他资金219,000万元（其中：期后发行债券140,000万元（30年期），其他资本金79,000万元），合计329,000万元。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
南医大常州医疗健康科技园一期工程	329,000			79,000	60,000	50,000	140,000

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租金收入、产学研合作平台收入及配套土地出让收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年11月-2025年6月为建设期。2026年可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计医疗健康中试中心出租20,249.39平方米（租金按照350元/平方米·年），医疗健康孵化中心出租7,961.48平方米（租金按照200元/平方米·年），产学研发楼出租45,301.47平米（租金按照350元/平方米·年），预计2026年可取得地上建筑出租收入2,453.51万元；地下空间出租26,872.97平方米（租金按照180元/平方米·年），预计2026年可取得地下空间出租收入483.71万元；预计2026年产学研合作平台可取得收入600.00万元，以后每隔五年上涨5%。

此外，根据中共常州西太湖科技产业园管理委员会提供的2023年党工委第24次会议纪要，拟于15年内完成出让西太湖园区内1000亩土地（北至芙蓉路、南至横四路、西至揽月路、东至环湖东路），其中415亩预计出让收入1,245,000.00万元（3000万元/亩），成本448,200.00万元（1080万元/亩），出让净收益796,800.00万元。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
地上建筑出租收入				2,453.51	2,453.51	2,453.51

地下空间出租收入				483.71	483.71	483.71
产学研合作平台收入				600.00	600.00	600.00
土地出让收入						
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
地上建筑出租收入	2,453.51	2,453.51	2,576.19	2,576.19	2,576.19	2,576.19
地下空间出租收入	483.71	483.71	507.90	507.90	507.90	507.90
产学研合作平台收入	600.00	600.00	630.00	630.00	630.00	630.00
土地出让收入						250,000.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
地上建筑出租收入	2,576.19	2,704.99	2,704.99	2,704.99	2,704.99	2,704.99
地下空间出租收入	507.90	533.29	533.29	533.29	533.29	533.29
产学研合作平台收入	630.00	661.50	661.50	661.50	661.50	661.50
土地出让收入	995,000.00					
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
地上建筑出租收入	2,840.24	2,840.24	2,840.24	2,840.24	2,840.24	2,982.26
地下空间出租收入	559.96	559.96	559.96	559.96	559.96	587.96
产学研合作平台收入	694.58	694.58	694.58	694.58	694.58	729.30
土地出让收入						
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
地上建筑出租收入	2,982.26	2,982.26	2,982.26	2,982.26	3,131.37	3,131.37
地下空间出租收入	587.96	587.96	587.96	587.96	617.35	617.35
产学研合作平台收入	729.30	729.30	729.30	729.30	765.77	765.77
土地出让收入						
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**			**合计**
地上建筑出租收入	3,131.37	3,131.37	3,131.37			83,442.80
地下空间出租收入	617.35	617.35	617.35			16,450.85
产学研合作平台收入	765.77	765.77	765.77			20,405.75
土地出让收入						1,245,000.00
2023-2055 年合计		**1,365,299.40**				

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为管理、维修、折旧、税费、人工及土地出让成本等，2023年至2055年预计成本费用合计483,059.60万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得地上建筑出租收入22,572.31万元、

地下空间出租收入4,450.15万元、产学研合作平台收入5,520.00万元、土地出让收入250,000.00万元，合计282,542.46万元；预计成本费用92,061.24万元，项目净收益190,481.22万元。

债券全周期间预计可取得地上建筑出租收入83,442.80万元、地下空间出租收入16,450.85万元、产学研合作平台收入20,405.75万元、土地出让收入1,245,000.00万元，合计1,365,299.40万元；预计成本费用483,059.60万元，项目净收益882,239.80万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券60,000.00万元。本次计划发行债券50,000.00万元，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140,000万元，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。南医大常州医疗健康科技园一期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
南医大常州医疗健康科技园一期工程	2023		60,000.00		60,000.00	906.00	906.00
	2024	60,000.00	50,000.00		110,000.00	2,479.50	2,479.50
	2025	110,000.00	140,000.00		250,000.00	5,261.00	5,261.00
	2026	250,000.00			250,000.00	7,375.00	7,375.00
	2027	250,000.00			250,000.00	7,375.00	7,375.00
	2028	250,000.00			250,000.00	7,375.00	7,375.00
	2029	250,000.00			250,000.00	7,375.00	7,375.00
	2030	250,000.00			250,000.00	7,375.00	7,375.00
	2031	250,000.00			250,000.00	7,375.00	7,375.00
	2032	250,000.00			250,000.00	7,375.00	7,375.00
	2033	250,000.00			250,000.00	7,375.00	7,375.00
	2034	250,000.00		50,000.00	200,000.00	6,707.50	56,707.50
	2035	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2036	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2037	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2038	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2039	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2040	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2041	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00

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
	2042	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2043	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2044	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2045	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2046	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2047	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2048	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2049	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2050	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2051	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2052	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2053	200,000.00		60,000.00	140,000.00	5,134.00	65,134.00
	2054	140,000.00			140,000.00	4,228.00	4,228.00
	2055	140,000.00		140,000.00		2,114.00	142,114.00
2023-2055 年合计（全周期）			250,000.00	250,000.00		194,550.00	444,550.00
2024-2034 年合计（本期）			50,000.00	50,000.00		73,448.00	123,448.00

（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
南医大常州医疗健康科技园一期工程	123,448.00	190,481.22	1.54	444,550.00	882,239.80	1.98

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，本次测算的南医大常州医疗健康科技园一期工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.54，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.98，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2-16

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16

项目名称	南医大常州医疗健康科技园一期工程								
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)	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	项目规划用地面积231335㎡，总建筑面积235708㎡，其中新建地上建筑面积约208835㎡，新建地下建筑面积约26873㎡。主要新建实验实训楼4栋、医疗健康中试中心3栋、医疗健康孵化中心4栋、产学研合作楼4栋、门卫、实验废弃物暂存房、能源中心垃圾房等，同步实施道路管网、水电气及相关智能化基础等配套设施。								
项目建设期	2023 年至 2025 年								
项目运营期	2026 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)	32.9000								
其中：不含专项债券的项目资本金	7.9000								
专项债券融资	25								
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			6	5	14				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	88.2240								
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	2026年	0.1541	2027年	0.1541	2028年	0.1541	2029年	0.2541	2030年	0.2541
2031年	0.2694	2032年	0.2694	2033年	0.2694	2034年	17.2694	2035年	62.9494	2036年	0.2853
2037年	0.2853	2038年	0.2853	2039年	0.2853	2040年	0.2853	2041年	0.3021	2042年	0.3021
2043年	0.3021	2044年	0.3021	2045年	0.3021	2046年	0.3197	2047年	0.3197	2048年	0.3197
2049年	0.3197	2050年	0.3197	2051年	0.3382	2052年	0.3382	2053年	0.3382	2054年及以后	0.6764
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.6816	
债券存续期内项目总债务融资本息			44.4550		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.9846	
债券存续期内项目总债务融资本金			25.0000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.5290	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			44.4550		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.9846	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			25.0000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.5290	
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。

附件 1-17：

江苏理工学院武进绿建区协同创新园项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以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：江苏理工学院武进绿建区协同创新园

发改委投资项目代码：2110-320412-04-01-387304

主要建设内容：项目规划用地面积1370097㎡，主要建设产教研究、实践培训、创业创新等研发培训中心，配套建设体育场馆、住宿、停车场等综合服务设施，总建筑面积819000㎡，其中：新建地上建筑面积约713000㎡，新建地下建筑面积约79000㎡，改建面积约27000㎡。同步实施水系调整、水、电、气、网络等配套基础设施。

（二）项目投资总额

根据可行性研究报告的批复（武发改复[2022]51号），本项目总投资估算759,503万元，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	520,172	
2	工程建设及其他费用	195,169	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	44,162	
项目总投资		759,503	

（三）资金筹措方式

2022年已发行债券130,000万元，2023年已发行债券130,000万元。本次计划发行债券60,000万元，期限为10年。其他资金439,503万元（其中：期后发行债券260,000万元（30年期），其他资本金179,503万元），合计759,503万元。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
江苏理工学院武进绿建区协同创新园	759,503			179,503	260,000	60,000	260,000

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、物业费收入、停车位收入、广告收入及配套土地出让收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年9月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计出租科研孵化用房，地上建筑面积4.7万平方米，租金单价102元/平方米·月，租金价格每三年增长10%，出租率考虑第1年80%，第2年90%，第3年及以后均为100%，2026年可取得租金收入4,602万元；物业费按3.5元/平方米·月考虑，每年按出租比例收取物业费，价格每三年增长10%，2026年可取得租金收入158万元；项目建有停车位470个，停车费按平均400元/个·月计算，停车位出租率第一年64%，第2年72%，第3年及以后均为80%，租金价格每三年增长10%，2026年可取得租金收入144万元；在科研孵化用房外立面、屋顶及室内大厅、电梯、走道等公共部位位置设置广告设施面积约1100平方米，租金单价3890元/平方米·年，2026年可取得租金收入428万元，租金价格每三年增长10%。

此外，根据常州市人民政府提供的"关于江苏理工学院新校区建设相关事宜的会议纪要"，拟出让原江苏理工学院地块（东至童家浜路，南至运河路，西至东龙北路，北至中吴大道），土地面积1041亩，按出让单价1270万元/亩计算，预计出让收入1,322,070万元，成本52,050万元（50万元/亩），出让净收益1,270,020万元。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				4,602.24	5,177.52	5,752.80
物业费收入				203.04	177.66	197.40
停车位收入				144.38	162.43	180.48
广告收入				427.90	427.90	427.90
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	5,752.80	5,752.80	5,752.80	6,328.08	6,328.08	6,328.08
物业费收入	197.40	197.40	197.40	217.14	217.14	217.14
停车位收入	180.48	180.48	180.48	198.53	198.53	198.53
广告收入	427.90	427.90	427.90	470.69	470.69	470.69
土地出让收入						
项目	**2035年**	**2036年**	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**
园区租金收入	6,960.89	6,960.89	6,960.89	7,656.98	7,656.98	7,656.98
物业费收入	238.85	238.85	238.85	262.74	262.74	262.74
停车位收入	218.38	218.38	218.38	240.22	240.22	240.22
广告收入	517.76	517.76	517.76	569.53	569.53	569.53
土地出让收入	306,070.00	1,016,000.00				
项目	**2041年**	**2042年**	**2043年**	**2044年**	**2045年**	**2046年**
园区租金收入	8,422.67	8,422.67	8,422.67	9,264.94	9,264.94	9,264.94
物业费收入	289.01	289.01	289.01	317.91	317.91	317.91
停车位收入	264.24	264.24	264.24	290.66	290.66	290.66
广告收入	626.49	626.49	626.49	689.14	689.14	689.14
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	10,191.44	10,191.44	10,191.44	11,210.58	11,210.58	11,210.58
物业费收入	349.71	349.71	349.71	384.68	384.68	384.68
停车位收入	319.73	319.73	319.73	351.70	351.70	351.70
广告收入	758.05	758.05	758.05	833.86	833.86	833.86
土地出让收入						
项目	**2053年**	**2054年**	**2055年**			**合计**
园区租金收入	12,331.64	12,331.64	8,639.62			246,200.60
物业费收入	423.14	423.14	204.17			8,400.87
停车位收入	386.87	386.87	386.92			7,839.77

广告收入	917.24	917.24	617.23			18,415.67
土地出让收入						1,322,070.00
2023-2055 年合计		**1,602,926.91**				

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为管理、维修、折旧及土地出让成本等，2023年至2055年预计成本费用合计99,795.68万元。

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51,775.20万元、物业费收入1,821.72万元、停车位收入1,624.32万元、广告收入3,979.47万元、土地出让收入306,070.00万元，合计365,270.71万元；预计成本费用22,114.12万元，项目净收益343,156.59万元。

债券全周期间预计可取得园区租金收入246,200.60万元、物业费收入8,400.87万元、停车位收入7,839.77万元、广告收入18,415.67万元、土地出让收入1,322,070.00万元，合计1,602,926.91万元；预计成本费用99,795.68万元，项目净收益1,503,131.23万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2022年已发行债券130,000万元，2023年已发行债券130,000万元。本次计划发行债券为60,000万元，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260,000万元，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。江苏理工学院武进绿建区协同创新园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
江苏理工学院武进绿建区协同创新园	2022		130,000.00		130,000.00	2,190.50	2,190.50
	2023	130,000.00	130,000.00		260,000.00	6,344.00	6,344.00
	2024	260,000.00	60,000.00		320,000.00	9,108.00	9,108.00
	2025	320,000.00	260,000.00		580,000.00	13,835.00	13,835.00
	2026	580,000.00			580,000.00	17,761.00	17,761.00
	2027	580,000.00			580,000.00	17,761.00	17,761.00
	2028	580,000.00			580,000.00	17,761.00	17,761.00
	2029	580,000.00			580,000.00	17,761.00	17,761.00
	2030	580,000.00			580,000.00	17,761.00	17,761.00

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
	2031	580,000.00			580,000.00	17,761.00	17,761.00
	2032	580,000.00			580,000.00	17,761.00	17,761.00
	2033	580,000.00			580,000.00	17,761.00	17,761.00
	2034	580,000.00		60,000.00	520,000.00	16,960.00	76,960.00
	2035	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2036	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2037	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2038	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2039	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2040	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2041	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2042	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2043	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2044	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2045	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2046	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2047	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2048	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2049	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2050	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2051	520,000.00			520,000.00	16,159.00	16,159.00
	2052	520,000.00		130,000.00	390,000.00	13,968.50	143,968.50
	2053	390,000.00		130,000.00	260,000.00	9,815.00	139,815.00
	2054	260,000.00			260,000.00	7,852.00	7,852.00
	2055	260,000.00		260,000.00		3,926.00	263,926.00
2022-2055 年合计（全周期）			580,000.00	580,000.00		500,790.00	1,080,790.00
2024-2034 年合计（本期）			60,000.00	60,000.00		181,991.00	241,991.00

（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
江苏理工学院武进绿建区协同创新园	241,991.00	343,156.59	1.42	1,080,790.00	1,503,131.24	1.39

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，本次测算的江苏理工学院武进绿建区协同创新园项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.42，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.39，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2-17

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17

项目名称	江苏理工学院武进绿建区协同创新园									
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)	6.0000									
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	项目规划用地面积1370097㎡，主要建设产教研究、实践培训、创业创新等研发培训中心，配套建设体育场馆、住宿、停车场等综合服务设施，总建筑面积819000㎡，其中：新建地上建筑面积约713000㎡，新建地下建筑面积约79000㎡，改建面积约27000㎡。同步实施水系调整、水、电、气、网络等配套基础设施。									
项目建设期	2020 年至 2025 年									
项目运营期	2026 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)	75.9503									
其中：不含专项债券的项目资本金	17.95									
专项债券融资	58									
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		13	13	6	26					
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	150.3133									
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	2026年	0.4463	2027年	0.4935	2028年	0.5444	2029年	0.5444	2030年	0.5444
2031年	0.5444	2032年	0.5988	2033年	0.5988	2034年	0.5988	2035年	30.0607	2036年	98.2587
2037年	0.6587	2038年	0.7245	2039年	0.7245	2040年	0.7245	2041年	0.797	2042年	0.797
2043年	0.797	2044年	0.8767	2045年	0.8767	2046年	0.8767	2047年	0.9644	2048年	0.9644
2049年	0.9644	2050年	1.0608	2051年	1.0608	2052年	1.0608	2053年	1.1669	2054年及以后	1.9843
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.9791	
债券存续期内项目总债务融资本息	108.0790			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.3908	
债券存续期内项目总债务融资本金	58.0000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.5916	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	108.0790			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.3908	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	58.0000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.5916	
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。

附件 1-18：

江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程

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：江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程

发改委投资项目代码：2303-320412-04-01-552787

主要建设内容：该项目位于江苏武进经济开发区范围内，重点建设智慧化互联互通基础设施约7.7公里、雨水管19.8公里、污水管8.82公里、供水管16公里、通讯管线11.9公里、供电管线15.6公里、燃气管线16.5公里，迁改高压线杆11.5公里。同步实施沿线公交站台及充电、停车设施。

（二）项目投资总额

根据可行性研究报告的批复（武发改复[2022]71号），本项目总投资估算405,000万元，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	273,879.72	
2	工程建设及其他费用	116,276.98	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	14,843.30	
项目总投资		**405,000.00**	

（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20,000.00万元，期限为10年。其他资金185,000万元（其中：期后发行债券102,000万元（30年期），其他资本金83,000万元），合计405,000万元。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
江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程	405,000			83,000	200,000	20,000	102,000

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停车费、广告费、管网租赁收入及配套土地出让收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年4月-2025年10月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程全线配套建设停车设施，预计停车设施及运营管理费用投入（成本）约8万元/年，根据《2023年常州武进区停车收费标准》，停车设施周转率按6次/日计算，停车费收入40万元/年；江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程全线公交站台设置广告牌，设置约30处广告位，预计站台广告位运营管理费用（成本）约12万元/年，根据公交站台广告的租赁收费标准约2.5万元/处/年，广告收入约75万元/年；根据测算，初期电力管预留沟槽建设费用0.45亿元，根据供电管沟的折旧费用，每年管护成本约40万元/年，根据《常州西太湖科技产业园专业管线占用费用说明》，预计供电管沟租赁收入约45万元/年。综上所述，投入债券30年期间，停车设施、广告位及管沟运营管护成本约60万元/年，收入约160万元/年。

此外，根据中共常州西太湖科技产业园管理委员会提供的2023年党工委第24次会议纪要，拟于15年内完成出让西太湖园区内1000亩土地（北至芙蓉路、南至横四路、西至揽月路、东至环湖东路），其中585亩预计出让收入1,755,000万元（3000万元/亩），成本631,800万元（1080万元/亩），出让净收益1,123,200万元。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
停车费收入				20.00	20.00	40.00
广告收入				37.50	37.50	75.00
管网租赁收入				22.50	22.50	45.00
土地出让收入						
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
停车费收入	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
广告收入	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
管网租赁收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
土地出让收入						255,000.00
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
停车费收入	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
广告收入	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
管网租赁收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
土地出让收入				1,500,000.00		
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
停车费收入	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
广告收入	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
管网租赁收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
土地出让收入						
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
停车费收入	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
广告收入	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
管网租赁收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
土地出让收入						
项目	2053 年	2054 年	2055 年			合计
停车费收入	40.00	40.00	40.00			1,160.00
广告收入	75.00	75.00	75.00			2,175.00
管网租赁收入	45.00	45.00	45.00			1,305.00
土地出让收入						1,755,000.00
2023-2055 年合计		1,759,640.00				

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为停车费、广告费、专业管线运营管理费及土地

出让成本等，2023年至2055年预计成本费用合计633,540.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得停车费收入320.00万元、广告收入600.00万元、管网租赁收入360.00万元、土地出让收入255,000.00万元，合计256,280.00万元；预计成本费用92,280.00万元，项目净收益164,000.00万元。

债券全周期间预计可取得停车费收入1,160.00万元、广告收入2,175.00万元、管网租赁收入1,305.00万元、土地出让收入1,755,000.00万元，合计1,759,640.00万元；预计成本费用633,540.00万元，项目净收益1,126,100.00万元，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20,000.00万元，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102,000万元，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。江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施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
江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程	2023		200,000.00		200,000.00	3,020.00	3,020.00
	2024	200,000.00	100,000.00		300,000.00	7,515.00	7,515.00
	2025	300,000.00	22,000.00		322,000.00	9,322.20	9,322.20
	2026	322,000.00			322,000.00	9,654.40	9,654.40
	2027	322,000.00			322,000.00	9,654.40	9,654.40
	2028	322,000.00			322,000.00	9,654.40	9,654.40
	2029	322,000.00			322,000.00	9,654.40	9,654.40
	2030	322,000.00			322,000.00	9,654.40	9,654.40
	2031	322,000.00			322,000.00	9,654.40	9,654.40
	2032	322,000.00			322,000.00	9,654.40	9,654.40
	2033	322,000.00			322,000.00	9,654.40	9,654.40
	2034	322,000.00		20,000.00	302,000.00	9,387.40	29,387.40
	2035	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2036	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2037	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2038	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2039	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2040	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2041	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40

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
	2042	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2043	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2044	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2045	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2046	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2047	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2048	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2049	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2050	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2051	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2052	302,000.00			302,000.00	9,120.40	9,120.40
	2053	302,000.00		200,000.00	102,000.00	6,100.40	206,100.40
	2054	102,000.00		80,000.00	22,000.00	1,872.40	81,872.40
	2055	22,000.00		22,000.00		332.20	22,332.20
2023-2055 年合计（全周期）			322,000.00	322,000.00		278,952.00	600,952.00
2023-2053 年合计（本期）			20,000.00	20,000.00		103,459.80	123,459.80

（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
江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程	123,459.80	164,000.00	1.33	600,952.00	1,126,100.00	1.87

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，本次测算的江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.33，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.87，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2-18

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18

项目名称	江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程								
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)	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	该项目位于江苏武进经济开发区范围内，重点建设智慧化互联互通基础设施约7.7公里雨水管19.8公里、污水管8.82公里、供水管16公里、通讯管线11.9公里、供电管线15.6公里、燃气管线16.5公里，迁改高压线杆11.5公里。同步实施沿线公交站台及充电、停车设施								
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)	40.5000								
其中：不含专项债券的项目资本金	8.3000								
专项债券融资	32.2								
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	2.2				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	112.6100								
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	2026年	0.005	2027年	0.005	2028年	0.01	2029年	0.01	2030年	0.01
2031年	0.01	2032年	0.01	2033年	0.01	2034年	16.33	2035年	0.01	2036年	0.01
2037年	0.01	2038年	96.01	2039年	0.01	2040年	0.01	2041年	0.01	2042年	0.01
2043年	0.01	2044年	0.01	2045年	0.01	2046年	0.01	2047年	0.01	2048年	0.01
2049年	0.01	2050年	0.01	2051年	0.01	2052年	0.01	2053年	0.01	2054年及以后	0.02
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.7805	
债券存续期内项目总债务融资本息			60.0952		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.8739	
债券存续期内项目总债务融资本金			32.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.4972	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			60.0952		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.8739	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			32.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.4972	
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。

附件 1-19：

常州市武进人民医院南院二期扩建工程

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：常州市武进人民医院南院二期扩建工程

发改委投资项目代码：2012-320412-04-01-199340

主要建设内容：该项目用地面积约 80000 平方米（其中占用一期用地面积 11199 平方米，二期新增用地面积 68801 平方米），总建筑面积 120210 平方米，其中地上建筑面积 84310 平方米，地下 35900 平方米。主要扩建 1 栋含 900 张床位的病房综合楼，1 栋含 100 张床位的感染楼，1 栋垃圾辅房，同步实施环境绿化、停车位、水电气等设施；对原一期工程部分设施进行适应性改造，改造面积约 2.5 万平方米。

（二）项目投资总额

根据项目初步设计及概算的批复（武发改复[2023]178 号）本项目总投资估算 119,000.00 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	76,560.00	
2	工程建设及其他费用	30,070.00	
3	设备购置及安装费	284.00	
4	预备费用	12,086.00	
项目总投资		**119,000.00**	

（三）资金筹措方式

2021年已发行债券20,000.00万元，2022年已发行债券20,000.00万元，2023年已发行债券30,000.00万元。本次计划发行债券10,000.00万元，期限为10年。其他资金39,000.00万元（其中：期后发行债券15,000.00万元（30年期），其他资本金24,000.00万元），合计119,000.00万元。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
常州市武进人民医院南院二期扩建工程	119,000.00			24,000.00	70,000.00	10,000.00	15,000.00

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医疗收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年3月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。根据2020年医疗收入10.30亿元，2021年医疗收入预算11.68亿元，现有编制床位约1400张，南院二期项目编制床位为1000张计算（10.3+11.68）/2/1400*1000=7.85亿元。2021年预算住院人均费用14500元，出院人次57946人次，估算2025年南院二期项目1000张床位按照出院人次50000人次，人均费用15000元，住院收入约为7.5亿元。因为增加1000张床位相应会增加门诊收入，但是比较难以计算，因此放宽出院人次及人均费用来估算医疗收入。以上两种测算方法医疗收入差3500万元，兼顾实际因素以7.85亿元计算2025年医疗收入，以后年度以5%的增长率估算医疗收入（医院每年编制预算均以5%的增速计算医疗收入）。考虑到规模效应，2025

年-2029年按照5%的增长率测算，此后业务量趋于饱和，2030年开始不在上涨，以后各年收入保持不变。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
主营业务收入	-	-	78,500.00	82,425.00	86,546.00	90,873.00
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
主营业务收入	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
主营业务收入	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
主营业务收入	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
主营业务收入	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00	95,417.00
项目	**2053 年**	**2054 年**				**合计**
主营业务收入	95,417.00	95,417.00				2,819,186.00
2025-2054 年合计		**2,819,186.00**				

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为医疗成本，预计2025年医疗支出72,456.00万元，2025年-2029年按照5%的增长率测算，此后业务量趋于饱和，2030年开始不在上涨。2025年至2054年预计成本费用合计2,556,538.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得主营业务收入910,846.00万元，预计成本费用828,418.00万元，项目净收益82,428.00万元。

债券全周期间预计可取得主营业务收入2,819,186.00万元，预计成本费用2,556,538.00万元，项目净收益262,648.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2021年已发行债券20,000.00万元，2022年已发行债券20,000.00万元，2023年已发行债券30,000.00万元。本次计划发行债券10,000.00万元，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15,000.00万元，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。常州市武进人民医院南院二期扩建工程债券应还本付息情况如下：

金额单位：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
常州市武进人民医院南院二期扩建工程	2021		20,000.00		20,000.00	354.00	354.00
	2022	20,000.00	20,000.00		40,000.00	1,029.00	1,029.00
	2023	40,000.00	30,000.00		70,000.00	1,858.50	1,858.50
	2024	70,000.00	25,000.00		95,000.00	2,727.00	2,727.00
	2025	95,000.00			95,000.00	3,087.00	3,087.00
	2026	95,000.00			95,000.00	3,087.00	3,087.00
	2027	95,000.00			95,000.00	3,087.00	3,087.00
	2028	95,000.00			95,000.00	3,087.00	3,087.00
	2029	95,000.00			95,000.00	3,087.00	3,087.00
	2030	95,000.00			95,000.00	3,087.00	3,087.00
	2031	95,000.00			95,000.00	3,087.00	3,087.00
	2032	95,000.00			95,000.00	3,087.00	3,087.00
	2033	95,000.00			95,000.00	3,087.00	3,087.00
	2034	95,000.00		10,000.00	85,000.00	2,953.50	12,953.50
	2035	85,000.00			85,000.00	2,820.00	2,820.00
	2036	85,000.00		20,000.00	65,000.00	2,466.00	22,466.00
	2037	65,000.00		20,000.00	45,000.00	1,791.00	21,791.00
	2038	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2039	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2040	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2041	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2042	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2043	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2044	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2045	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2046	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2047	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2048	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2049	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2050	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2051	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00

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
	2052	45,000.00			45,000.00	1,470.00	1,470.00
	2053	45,000.00		30,000.00	15,000.00	961.50	30,961.50
	2054	15,000.00		15,000.00		226.50	15,226.50
2021-2054 年合计（全周期）			95,000.00	95,000.00		67,020.00	162,020.00
2024-2034 年合计（本期）			10,000.00	10,000.00		33,463.50	43,463.50

（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
常州市武进人民医院南院二期扩建工程	43,463.50	82,428.00	1.90	162,020.00	262,648.00	1.62

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，本次测算的常州市武进人民医院南院二期扩建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1.90，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.62，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2-19

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19

项目名称	常州市武进人民医院南院二期扩建工程								
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)	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	该项目用地面积约8万平方米（其中占用一期用地面积11199平方米，二期新增用地面积68801平方米），总建筑面积约12万平方米，其中地上建筑面积84310平方米，地下35900平方米。主要扩建1栋含900张床位的病房综合楼，1栋含100张床位的感染楼，1栋垃圾辅房，同步实施院区环境提升、停车位、水电气等设施；对原一期工程部分设施进行适应性改造，改造面积约2.5万平方米。								
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(单位：亿元)	11.9000								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.4000								
专项债券融资	9.5								
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	2	3	2.5					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	26.2648								
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	0.6044	2026年	0.6708	2027年	0.7422	2028年	0.8188	2029年	0.9011	2030年	0.9011
2031年	0.9011	2032年	0.9011	2033年	0.9011	2034年	0.9011	2035年	0.9011	2036年	0.9011
2037年	0.9011	2038年	0.9011	2039年	0.9011	2040年	0.9011	2041年	0.9011	2042年	0.9011
2043年	0.9011	2044年	0.9011	2045年	0.9011	2046年	0.9011	2047年	0.9011	2048年	0.9011
2049年	0.9011	2050年	0.9011	2051年	0.9011	2052年	0.9011	2053年	0.9011	2054年及以后	0.9011
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						2.2071	
债券存续期内项目总债务融资本息		16.2020		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.6211	
债券存续期内项目总债务融资本金		9.5000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.7647	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		16.2020		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.6211	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		9.5000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.7647	
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。

附件 1-20：

常州国家高新区新能源及高端装备产业园区基础配套设施改造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: 常州国家高新区新能源及高端装备产业园区基础配套设施改造工程

发改委投资项目代码: 2302-320411-04-01-981126

主要建设内容:该工程位于常州高新区新能源及高端装备产业园区，总涉及用地面积约 1450 亩，工程不涉及新增用地。项目主要建设包括园区地下管网改造工程、智慧停车场（含充电桩）改造工程及园区快速运输连接线改造工程。 1.园区地下管网改造工程：主要对园区给水、污水、雨水（含泵站)、供电、信息、天然气、中水等地下管网实施改造，总长度约 168.9 千米。2.智慧停车场（含充电桩）改造工程：改造园区快速运输连接线沿线周边停车位 2000 个，增设新能源汽车充电桩 600 个。 3.园区快速运输连接线改造工程：园区快速运输连接线改造工程南起汉江路，北接常泰过江通道普通公路收费站，全长 15.5 千米。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（常新行审政投〔2023〕26 号），本项目总投资估算 420,005.45 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	309,840.80	含设备购置及安装费
2	工程建设及其他费用	57,988.32	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	52,176.33	含建设期利息 25550.00 万元
项目总投资		**420,005.45**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券70,000.00万元。本次计划发行债券60,000.00万元，期限为10年。其他资金290,005.45万元（其中：期后发行债券160,000.00万元（30年期），其他资本金130,005.45万元），合计420,005.45万元。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
常州国家高新区新能源及高端装备产业园区基础配套设施改造工程	420,005.45			130,005.45	70,000.00	60,000.00	160,000.00

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载体物业租赁收入、停车及新能源充电收入、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7月-2026年6月为建设期。2027年可投入使用。根据该项目建成后的规模，可出租园区载体物业面积32万平方米，2027年按30元/㎡.月计算，可取得租金收入11,520万元，以后年度每年租金上涨3%；项目片区内预计新增停车位2000个，安装新能源充电桩600个，停车费按400元/个.月计算，新能源充电桩按900元/个.月计算。预计运营期第一年使用率为70%，可取得停车及新能源充电收入1,126万元，第二年使用率按80%、租金上涨3%计算，可取得停车及新能源充电收入1,325万元；第三年使用率按90%、租金上涨3%计算，可取得停车及新能源充电收

入1,535万元；第四年及以后年度维持不变，每年可取得停车及新能源充电收入1,535万元。

此外，根据常州市新北区人民政府提供的会议纪要，拟于2051年出让新龙分区地块1（四至边界：北至新龙二路，西至新龙二路，东至规划支路）面积为232亩的土地用于平衡专项债券本息，按照每亩出让价950万元进行测算，预计可取得土地出让收入220,000万元。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
租金收入					11,520.00	11,865.60
停车位及充电收入					1,125.60	1,324.99
土地出让收入						
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
租金收入	12,221.57	12,588.22	12,965.86	13,354.84	13,755.48	14,168.15
停车位及充电收入	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33
土地出让收入						110,000.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
租金收入	14,593.19	15,030.99	15,481.92	15,946.37	16,424.77	16,917.51
停车位及充电收入	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33
土地出让收入						
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
租金收入	17,425.03	17,947.78	18,486.22	19,040.80	19,612.03	20,200.39
停车位及充电收入	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33
土地出让收入						
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
租金收入	20,806.40	21,430.59	22,073.51	22,735.72	23,417.79	24,120.32
停车位及充电收入	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.33
土地出让收入					110,000.00	
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**2056 年**		**合计**
租金收入	24,843.93	25,589.25	26,356.93	27,147.63		548,068.79
停车位及充电收入	1,535.33	1,535.33	1,535.33	1,535.46		45,439.96
土地出让收入						220,000.00
2027-2056 年合计		**813,508.75**				

（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、土地出让成本等，2027

年至2056年预计成本费用合计103,480.56万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得租金收入102,439.71万元，停车位及充电收入11,662.60万元、土地出让收入110,000.00万元，合计224,102.31万元；预计成本费用33,504.11万元，项目净收益190,598.20万元。

债券全周期间预计可取得租金收入548,068.79万元，停车位及充电收入45,439.96万元、土地出让收入220,000.00万元，合计813,508.75万元；预计成本费用103,480.56万元，项目净收益710,028.19万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券70,000.00万元。本次计划发行债券60,000.00万元，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160,000.00万元，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。常州国家高新区新能源及高端装备产业园区基础配套设施改造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
常州国家高新区新能源及高端装备产业园区基础配套设施改造工程	2023		70,000.00		70,000.00	1,057.00	1,057.00
	2024	70,000.00	100,000.00		170,000.00	3,519.00	3,519.00
	2025	170,000.00	90,000.00		260,000.00	6,283.00	6,283.00
	2026	260,000.00	30,000.00		290,000.00	8,095.00	8,095.00
	2027	290,000.00			290,000.00	8,548.00	8,548.00
	2028	290,000.00			290,000.00	8,548.00	8,548.00
	2029	290,000.00			290,000.00	8,548.00	8,548.00
	2030	290,000.00			290,000.00	8,548.00	8,548.00
	2031	290,000.00			290,000.00	8,548.00	8,548.00
	2032	290,000.00			290,000.00	8,548.00	8,548.00
	2033	290,000.00			290,000.00	8,548.00	8,548.00
	2034	290,000.00		60,000.00	230,000.00	7,747.00	67,747.00
	2035	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2036	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2037	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2038	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2039	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2040	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2041	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00

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
	2042	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2043	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2044	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2045	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2046	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2047	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2048	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2049	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2050	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2051	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2052	230,000.00			230,000.00	6,946.00	6,946.00
	2053	230,000.00		70,000.00	160,000.00	5,889.00	75,889.00
	2054	160,000.00		40,000.00	120,000.00	4,228.00	44,228.00
	2055	120,000.00		90,000.00	30,000.00	2,265.00	92,265.00
	2056	30,000.00		30,000.00		453.00	30,453.00
2023-2056 年合计（全周期）			290,000.00	290,000.00		224,400.00	514,400.00
2023-2053 年合计（本期）			60,000.00	60,000.00		85,480.00	145,480.00

（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
常州国家高新区新能源及高端装备产业园区基础配套设施改造工程	145,480.00	190,598.20	1.31	514,400.00	710,028.18	1.38

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，本次测算的常州国家高新区新能源及高端装备产业园区基础配套设施改造工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.31，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.38，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2-20

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20

项目名称	常州国家高新区新能源及高端装备产业园区基础配套设施改造工程									
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施									
项目类型（二级）										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	6.0000									
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	项目在原有用地范围内新建1幢25层住院医技综合楼（裙房5层），通过连廊与一期医技楼连通，总建筑面积144,759.00平方米，其中：地上建筑面积115,200.00平方米，地下建筑面积29,559.00平方米；规划地上25层，地下3层，其中负三层配建人防工程。									
项目建设期	2023 年至 2026 年									
项目运营期	2027 年至 2073 年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	42.0005									
其中：不含专项债券的项目资本金	13.00									
专项债券融资	29									
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	10	9	3				
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	71.0029									
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	2026年	0	2027年	1.137	2028年	1.1851	2029年	1.2352	2030年	1.2683
2031年	1.3025	2032年	1.3376	2033年	1.3739	2034年	10.2112	2035年	1.4496	2036年	1.4892
2037年	1.5299	2038年	1.5719	2039年	1.6151	2040年	1.6597	2041年	1.7056	2042年	1.7528
2043年	1.8015	2044年	1.8516	2045年	1.9033	2046年	1.9564	2047年	2.0112	2048年	2.0676
2049年	2.1258	2050年	2.1856	2051年	11.0473	2052年	2.3108	2053年	2.3762	2054年及以后	7.541
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.6905	
债券存续期内项目总债务融资本息			51.4400		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.3803	
债券存续期内项目总债务融资本金			29.0000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.4484	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			51.4400		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.3803	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			29.0000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.4484	
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。

附件 1-21：

常州国家高新区产业园园区互联互通基础设施工程

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：常州国家高新区产业园园区互联互通基础设施工程

发改委投资项目代码：2303-320411-04-01-786536

主要建设内容：该工程位于常州市新北区，工程不涉及新增用地。项目主要建设为配套常州国家高新区中日智能制造产业园，建设园区配套道路和园区内互联互通道路以及配套相关管网。新建雨水管 19.25 公里，新建污水管 7.7 公里，新建和迁改燃气管 18 公里，新建给水管 8 公里，配套新建供电管沟 2 公里和高压架空杆线迁改 8 公里等，道路恢复 7.7 公里，并实施 80 公顷范围内园区内道路互联互通、管网互通。

（二）项目投资总额

根据项目初步设计的批复（常新行审政投[2023]223 号），本项目总投资估算 492,730.40 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	434,026.40	
2	工程建设及其他费用	22,192.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	36,512.00	
项目总投资		**492,730.40**	

（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30,000.00万元，期限为10年。其他资金262,730.40万元（其中：期后发行债券78,800.00（30年期），其他资本金183,930.40万元），合计492,730.40万元。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
常州国家高新区产业园园区互联互通基础设施工程	492,730.40			183,930.40	200,000.00	30,000.00	78,800.00

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标准化厂房和仓库租赁收入、配套物业租赁收入、停车位出租收入、广告设施出租收入、管道收益分成、新能源充电站收入、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7月-2025年6月为建设期。2025年7月可投入使用。根据该项目建成后的规模，标准化厂房和仓库面积约8.2万平方米，按照60元/㎡•月计算，50%的比率测算，每年可取得租金收入2,952万元；配套物业面积约16万平米，按照90元/㎡•月计算，50%的比率测算，每年可取得租金收入8,640万元；项目沿线共4200个停车位，停车费按照平均400元/个•月计算，50%的比率测算，每年可取得租金收入1,008万元；广告设施5万平方米，按照30元/㎡•月计算，50%的比率测算，每年

可取得租金收入900万元；以上每年租金收入合计13,500万元。

该项目新建雨水管19.25公里，新建污水管7.7公里，新建和迁改燃气管18公里，新建给水管8公里，配套新建供电管沟2公里和高压架空杆线迁改8公里，按照雨水管道平均收益3.5万元/km•月，污水管道平均收益3.2万元/km•月，燃气管道平均收益3万元/km•月，给水管道平均收益3.2万元/km•月，供电管沟和杆线平均收益3.3万元/km•月计算，50%的比率测算，预计每年可取得管道收益分成1,227.69万元。

该项目沿线新增新能源充电站200座，按充电收益平均17000元/座•月计算，50%的比率测算，预计每年可取得新能源充电站收入2,040万元。

此外，根据常州市新北区人民政府提供的会议纪要，拟于2052年出让新龙分区地块2（四至边界：南至新龙二路，西至龙江路，北至北海路，东至规划支路）面积为385亩的土地用于平衡专项债券本息，按照每亩出让价910万元进行测算，预计可取得土地出让收入350,000万元。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
租金收入			6,750.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00
管道收益分成			613.85	1,227.69	1,227.69	1,227.69
充电站收入			1,020.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00
土地出让收入						
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
租金收入	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00
管道收益分成	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69
充电站收入	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00
土地出让收入						50,000.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
租金收入	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00
管道收益分成	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69
充电站收入	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00
土地出让收入						
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
租金收入	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00
管道收益分成	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69
充电站收入	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00

土地出让收入						
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
租金收入	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00	13,500.00
管道收益分成	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69	1,227.69
充电站收入	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00	2,040.00
土地出让收入						300,000.00
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**			**合计**
租金收入	13,500.00	13,500.00	13,500.00			411,750.00
管道收益分成	1,227.69	1,227.69	1,227.69			37,444.55
充电站收入	2,040.00	2,040.00	2,040.00			62,220.00
土地出让收入						350,000.00
2023-2055 年合计		**861,414.55**				

（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、土地出让成本等，2023年至2055年预计成本费用合计50,118.52万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得租金收入128,250.00万元、管道收益分成11,663.06万元、新能源充电站收入19,380.00万元、土地出让收入50,000.00万元，合计209,293.06万元；预计成本费用15,610.69万元，项目净收益193,682.37万元。

债券全周期间预计可取得租金收入411,750.00万元、管道收益分成37,444.55万元、新能源充电站收入62,220.00万元、土地出让收入350,000.00万元，合计861,414.55万元；预计成本费用50,118.52万元，项目净收益811,296.03万元，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30,000.00万元，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78,800.00万元，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。常州国家高新区产业园园区互联互通基础设施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
常州国家高新区产业园园区互联互通基础设施工程	2023		200,000.00		200,000.00	3,020.00	3,020.00
	2024	200,000.00	30,000.00		230,000.00	6,440.50	6,440.50
	2025	230,000.00	78,800.00		308,800.00	8,030.88	8,030.88
	2026	308,800.00			308,800.00	9,220.76	9,220.76
	2027	308,800.00			308,800.00	9,220.76	9,220.76
	2028	308,800.00			308,800.00	9,220.76	9,220.76
	2029	308,800.00			308,800.00	9,220.76	9,220.76
	2030	308,800.00			308,800.00	9,220.76	9,220.76
	2031	308,800.00			308,800.00	9,220.76	9,220.76
	2032	308,800.00			308,800.00	9,220.76	9,220.76
	2033	308,800.00			308,800.00	9,220.76	9,220.76
	2034	308,800.00		30,000.00	278,800.00	8,820.26	38,820.26
	2035	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2036	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2037	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2038	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2039	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2040	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2041	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2042	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2043	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2044	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2045	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2046	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2047	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2048	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2049	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2050	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2051	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2052	278,800.00			278,800.00	8,419.76	8,419.76
	2053	278,800.00		200,000.00	78,800.00	5,399.76	205,399.76
	2054	78,800.00			78,800.00	2,379.76	2,379.76
	2055	78,800.00		78,800.00		1,189.88	79,989.88
2023-2055 年合计（全周期）			308,800.00	308,800.00		260,602.80	569,402.80
2024-2034 年合计（本期）			30,000.00	30,000.00		97,057.72	127,057.72

（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
常州国家高新区产业园园区互联互通基础设施工程	127,057.72	193,682.37	1.52	569,402.80	811,296.03	1.42

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，本次测算的常州国家高新区产业园园区互联互通基础设施工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.52，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.42，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2-21

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21

项目名称	常州国家高新区产业园园区互联互通基础设施工程
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)	3.0000
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	为配套常州国家高新区中日智能制造产业园，建设园区配套道路和园区内互联互通道路以及配套相关管网。新建雨水管19.25公里，新建污水管7.7公里，新建和迁改燃气管18公里，新建给水管8公里，配套新建供电管沟2公里和高压架空杆线迁改8公里等，道路恢复7.7公里，并实施80公倾范围内园区内道路互联互通、管网互通。
项目建设期	2023 年至 2025 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)	49.2730
其中：不含专项债券的项目资本金	18.39
专项债券融资	30.88
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	3	7.88				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	81.1282

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	0.7562	2026年	1.5124	2027年	1.5124	2028年	1.5124	2029年	1.5124	2030年	1.5124
2031年	1.5124	2032年	1.5124	2033年	1.5124	2034年	6.5124	2035年	1.5124	2036年	1.5124
2037年	1.5124	2038年	1.5124	2039年	1.5124	2040年	1.5124	2041年	1.5124	2042年	1.5124
2043年	1.5124	2044年	1.5124	2045年	1.5124	2046年	1.5124	2047年	1.5124	2048年	1.5124
2049年	1.5124	2050年	1.5124	2051年	1.5124	2052年	31.5124	2053年	1.5124	2054年及以后	3.0248

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.6465
债券存续期内项目总债务融资本息	56.9403	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.4248
债券存续期内项目总债务融资本金	30.8800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.6272
债券存续期内项目总地方债券融资本息	56.9403	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.4248
债券存续期内项目总地方债券融资本金	30.8800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.6272
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。

附件 1-22：

大运河奔牛段集镇区水环境综合治理项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以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: 大运河奔牛段集镇区水环境综合治理项目

发改委投资项目代码: 2202-320411-04-01-773683

主要建设内容:工程位于常州市新北区奔牛，项目主要建设大运河奔牛段集镇区的水环境治理，内容包含管线工程及配套的道路修复工程。工程范围奔牛镇老集镇区段大运河(2.3 公里)两侧，S239 以东，南观路以北，扁担河以西，京沪铁路以南片区。项目拟建污水管道 DN200-300PVC-U 实壁管 2500 米，DN300 球墨铸铁管 1500 米，DN75-DN200PE 负压实壁管 9000 米；雨水管道：砖砌式雨水明沟 1500 米，DN300-400HDPE 管 2500 米；小型地下污水处理设施 1 座，井式泵 5 座，负压收集器 160 套，真空泵 4 套，污水泵 4 套。

（二）项目投资总额

根据项目初步设计的批复（常新行审政投〔2022〕108 号），本项目概算总投资 4,543.33 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	3,893.33	
2	工程建设及其他费用	311.48	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	338.52	
项目总投资		**4,543.33**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券2,600.00万元。本次计划发行债券1,000.00万元，期限为10年。其他资本金943.33万元，合计4,543.33万元。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
大运河奔牛段集镇区水环境综合治理项目	4,543.33			943.33	2,600.00	1,000.00	

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管道收益分成、广告设施出租收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年3月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计每年可取得管道收益分成235.20万元，其中：污水管道13公里，每月每公里管道收益分成1万元，每年可取得156.00万元；雨水管道6公里，每月每公里管道收益分成1.1万元，每年可取得79.20万元；项目沿线共广告设施12万㎡，广告设施出租费用平均25元/平·月计算，按照50%的比率测算作为收益来源，每年收入150万元。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
管道收益分成收入			235.20	235.20	235.20	235.20
广告设施出租收入			150.00	150.00	150.00	150.00
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
管道收益分成收入	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20
广告设施出租收入	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
管道收益分成收入	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20
广告设施出租收入	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
管道收益分成收入	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20
广告设施出租收入	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
管道收益分成收入	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20
广告设施出租收入	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
项目	2053 年					合计
管道收益分成收入	235.20					6,820.80
广告设施出租收入	150.00					4,350.00
2025-2053 年合计		11,170.80				

（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，2025年至2053年预计成本费用合计1,094.75万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得管道收益分成收入2,352.00万元，广告设施出租收入1,500.00万元，合计3,852.00万元；预计成本费用377.50万元，项目净收益3,474.50万元。

债券全周期间预计可取得管道收益分成收入6,820.80万元，广告设施出租收入4,350.00万元，合计11,170.80万元；预计成本费用1,094.75万元，项目净收益10,076.05万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券2,600.00万元。本次计划发行债券1,000.00万元，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）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。大运河奔牛段集镇区水环境综合治理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
大运河奔牛段集镇区水环境综合治理项目	2023		2,600.00		2,600.00	39.26	39.26
	2024	2,600.00	1,000.00		3,600.00	91.87	91.87
	2025	3,600.00			3,600.00	105.22	105.22
	2026	3,600.00			3,600.00	105.22	105.22
	2027	3,600.00			3,600.00	105.22	105.22
	2028	3,600.00			3,600.00	105.22	105.22
	2029	3,600.00			3,600.00	105.22	105.22
	2030	3,600.00			3,600.00	105.22	105.22
	2031	3,600.00			3,600.00	105.22	105.22
	2032	3,600.00			3,600.00	105.22	105.22
	2033	3,600.00			3,600.00	105.22	105.22
	2034	3,600.00		1,000.00	2,600.00	91.87	1,091.87
	2035	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2036	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2037	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2038	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2039	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2040	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2041	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2042	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2043	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2044	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2045	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2046	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2047	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2048	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2049	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2050	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2051	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2052	2,600.00			2,600.00	78.52	78.52
	2053	2,600.00		2,600.00		39.26	2,639.26
2023-2053 年合计（全周期）			3,600.00	3,600.00		2,622.60	6,222.60
2024-2034 年合计（本期）			1,000.00	1,000.00		1,130.72	2,130.72

（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
大运河奔牛段集镇区水环境综合治理项目	2,169.98	3,474.50	1.60	6,222.60	10,076.05	1.62

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，本次测算的大运河奔牛段集镇区水环境综合治理项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.60，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.62，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2-22

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22

项目名称	大运河奔牛段集镇区水环境综合治理项目								
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)	0.1000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	工程位于常州市新北区奔牛，项目主要建设大运河奔牛段集镇区的水环境治理，内容包含管线工程及配套的道路修复工程。工程范围奔牛镇老集镇区段大运河(2.3公里)两侧，S239以东，南观路以北，扁担河以西，京沪铁路以南片区。项目拟建污水管道DN200-300PVC-U实壁管2500米，DN300球墨铸铁管 1500米，DN75-DN200PE负压实壁管9000米；雨水管道：砖砌式雨水明沟1500米，DN300-400HDPE管2500米；小型地下污水处理设施1座，井式泵5座，负压收集器160套，真空泵4套，污水泵4套。								
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)	0.4543								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0943								
专项债券融资	0.36								
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			0.26	0.1					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.0063

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	0.0347	2026年	0.0347	2027年	0.0347	2028年	0.0347	2029年	0.0347	2030年	0.0347
2031年	0.0347	2032年	0.0347	2033年	0.0347	2034年	0.0347	2035年	0.0347	2036年	0.0347
2037年	0.0347	2038年	0.0347	2039年	0.0347	2040年	0.0347	2041年	0.0347	2042年	0.0347
2043年	0.0347	2044年	0.0347	2045年	0.0347	2046年	0.0347	2047年	0.0347	2048年	0.0347
2049年	0.0347	2050年	0.0347	2051年	0.0347	2052年	0.0347	2053年	0.0347	2054年及以后	0

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.2151
债券存续期内项目总债务融资本息	0.6223	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.6172
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3600	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.7953
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.6223	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.6172
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.7953
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。

附件 1-23：

滨开区新能源产业园基础设施提升
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：滨开区新能源产业园基础设施提升

发改委投资项目代码：2302-320411-04-01-695794

主要建设内容：包括园区电网改造、自来水管网改造、天然气管网改造及停车场改造。通过对园区电网、自来水管网、天然气管网及停车场等改造提升，扎实推进基础设施建设，促进基础设施投资持续稳定增长，推动园区经济高质量绿色发展。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（常新行审政投〔2023〕25号），本项目总投资估算35,250万元，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	29,209.00	含设备及安装
2	工程建设及其他费用	2,425.21	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	3,615.79	含利息2034.08万元
项目总投资		**35,250.00**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券10,700.00万元。本次计划发行债券12,000.00万元，期限为10年。其他资金12,550.00万元（其中：期后发行债券3,800.00万元（10年期），其他资本金8,750万元），合计35,250.00万元。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
滨开区新能源产业园基础设施提升	35,250			8,750	10,700	12,000	3,800

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为期后地方发债资金，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水电气（汽）管网出租收益、停车位出租及新能源充电桩收入、广告收入、政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年3月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计每年可取得水电气（汽）管网出租收益984万元。其中：对园区110KV高压电网进行改造,总长度约17.0千米，按110KV高压电网租金46.344万元/千米•年计算，可取得收入788万元；改造园区DN800自来水管供水管网，长度约8.0千米，按供水管网租金18.2万元/千米•年计算，可取得收入145万元；改造园区DN300天然气管网，长度约3.5千米，按天然气管网租金14.7万元/千米•年计算，可取得收入51万元。每年可取得停车位出租及新能源充电桩收入530万元，其中：设置停车位1010个，按租金165元/个•月计算，可取得收入200万元；充电桩设施220套，按1.5万元/个•年计算，可取得收入330万元。另园区设置广告设施500平方米，按租金0.4万元/平方米•年计算，每年可取得广告设施出租收入200万元。

此外，根据江苏常州滨江经济开发区管理委员会情况说明，还可取得政府性基金收入19,200万元。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
水电气管网出租收益				984	984	984
停车位及充电桩收入				530	530	530
广告收入				200	200	200
政府性基金收入						

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
水电气管网出租收益	984	984	984	984	984	984
停车位及充电桩收入	530	530	530	530	530	530
广告收入	200	200	200	200	200	200
政府性基金收入						15,200
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
水电气管网出租收益	984	984	984	984	984	984
停车位及充电桩收入	530	530	530	530	530	530
广告收入	200	200	200	200	200	200
政府性基金收入	4,000					
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
水电气管网出租收益	984	984	984	984	984	984
停车位及充电桩收入	530	530	530	530	530	530
广告收入	200	200	200	200	200	200
政府性基金收入						
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
水电气管网出租收益	984	984	984	984	984	984
停车位及充电桩收入	530	530	530	530	530	530
广告收入	200	200	200	200	200	200
政府性基金收入						
项目	2053 年					合计
水电气管网出租收益	984					27,552
停车位及充电桩收入	530					14,840
广告收入	200					5,600
政府性基金收入						19,200
2023-2053 年合计		67,192				

（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，2023年至2053年预计成本费用合计9,598.40万元。

项目实施完成后，债券存续期间预计可取得水电气（汽）管网出租收益8,856.00万元，停车位出租、新能源充电桩收入4,770.00万元，广告设施出租收入1,800.00万元，政府性基金收入15,200.00万元，合计30,626.00万元；预计成本费用3,085.20万元，项目净收益27,540.80万元。

债券全周期间预计可取得水电气（汽）管网出租收益27,552.00万元，停车位出租、新能源充电桩收入14,840.00万元，广告设施出租收入5,600.00万元，政府性基金收入19,200.00万元，合计67,192.00万元；预计成本费用9,598.40万元，项目净收益57,593.60万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券10,700.00万元。本次计划发行债券12,000.00万元，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3,800.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.67%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。滨开区新能源产业园基础设施提升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
滨开区新能源产业园基础设施提升	2023		10,700.00		10,700.00	161.57	161.57
	2024	10,700.00	12,000.00		22,700.00	483.34	483.34
	2025	22,700.00	3,800.00		26,500.00	694.27	694.27
	2026	26,500.00			26,500.00	745.00	745.00
	2027	26,500.00			26,500.00	745.00	745.00
	2028	26,500.00			26,500.00	745.00	745.00
	2029	26,500.00			26,500.00	745.00	745.00
	2030	26,500.00			26,500.00	745.00	745.00
	2031	26,500.00			26,500.00	745.00	745.00
	2032	26,500.00			26,500.00	745.00	745.00
	2033	26,500.00			26,500.00	745.00	745.00
	2034	26,500.00		12,000.00	14,500.00	584.80	12,584.80
	2035	14,500.00		3,800.00	10,700.00	373.87	4,173.87
	2036	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2037	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2038	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2039	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2040	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2041	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2042	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2043	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2044	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2045	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2046	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14

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
	2047	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2048	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2049	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2050	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2051	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2052	10,700.00			10,700.00	323.14	323.14
	2053	10,700.00		10,700.00		161.57	10,861.57
2023-2053 年合计（全周期）			26,500.00	26,500.00		13,912.80	40,412.80
2024-2034 年合计（本期）			12,000.00	12,000.00		7,722.41	19,722.41

（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
滨开区新能源产业园基础设施提升	19,722.41	27,540.80	1.40	40,412.80	57,593.60	1.43

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，本次测算的滨开区新能源产业园基础设施提升项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.40，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.43，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2-23

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23

项目名称	滨开区新能源产业园基础设施提升								
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)	1.2								
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	项目建设内容包括园区电网改造、自来水管网改造、天然气管网改造及停车场改造。通过对园区电网、自来水管网、天然气管网及停车场等改造提升，扎实推进基础设施建设，促进基础设施投资持续稳定增长，推动园区经济高质量绿色发展。								
项目建设期	2023 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2053 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.525								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.875								
专项债券融资	2.65								
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			1.07	1.20	0.38				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	5.7588								
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	2026年	0.1371	2027年	0.1371	2028年	0.1371	2029年	0.1371	2030年	0.1371
2031年	0.1371	2032年	0.1371	2033年	0.1371	2034年	1.6571	2035年	0.5371	2036年	0.1371
2037年	0.1371	2038年	0.1371	2039年	0.1371	2040年	0.1371	2041年	0.1371	2042年	0.1371
2043年	0.1371	2044年	0.1371	2045年	0.1371	2046年	0.1371	2047年	0.1371	2048年	0.1371
2049年	0.1371	2050年	0.1371	2051年	0.1371	2052年	0.1371	2053年	0.1371	2054年及以后	0
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.6337	
债券存续期内项目总债务融资本息		4.0413			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.4250	
债券存续期内项目总债务融资本金		2.6500			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.1731	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		4.0413			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.4250	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		2.6500			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.1731	
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。

附件 1-24：

滨开区新材料产业园基础设施提升
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: 滨开区新材料产业园基础设施提升

发改委投资项目代码: 2302-320411-04-01-775778

主要建设内容：该工程位于江苏常州滨江经济开发区。主要涉及玉龙路以东、东港一路以南、龙江路以西、兴丰路以北地块及滨新路以东、黄海路以南、德胜河以西、东海路以北地块。项目主要建设内容为园区电网改造、停车场改造。项目不涉及新增用地。

1、园区电网改造：主要对园区 110KV、220KV 高压电网进行改造，总长度约 21.5 千米；

2、停车场改造：改造园区现状停车场面积 21802 平方米，增设充电桩设施 210 套。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（常新行审政投〔2023〕23 号），本项目总投资估算 38,000 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	31,763.48	
2	工程建设及其他费用	2,610.33	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	3,626.19	
项目总投资		**38,000.00**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券6,000.00万元。本次计划发行债券15,000.00万元，期限为10年。其他资金17,000万元（其中：期后发行债券7,500.00（10年期），其他资本金9,500万元），合计38,000万元。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
滨开区新材料产业园基础设施提升	38,000			9,500	6,000	15,000	7,500

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

电网、管沟出租收入：约3.0128亿元，其中：110KV高压电网租金：新建一路110KV线路至园区供电，全程电缆敷设，长度约7.5千米，租金29.133万元/千米·年，合计29.133×7.5×28/10000=0.6118亿元；220KV高压电网租金：新建一路220KV线路至园区供电，架空与电缆混合敷设，长度约14千米，租金61.25万元/千米·年，合计61.25×14×28/10000=2.401亿元。停车位出租、新能源充电桩收入：约1.3888亿元，其中：停车位出租：设置停车位914个，租金165元/个·月，合计914×165×12×28/10000=0.5067亿元；充电桩出租：充电桩设施210套，出租收入按1.5万元/个·年考虑，合计210×1.5×28/10000=0.882亿元。广告设施出租收入：约0.56亿元，园区设置广告设施500平方米，租金0.4万元/平方米•年，合计500×0.4×28/10000=0.56亿元。另可取得政府性基金收入合计2.76亿元。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
电网、管沟出租收入				1,076.00	1,076.00	1,076.00
停车位出租、新能源充电桩收入				496.00	496.00	496.00
广告设施出租收入				200.00	200.00	200.00
政府性基金收入						

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
电网、管沟出租收入	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00
停车位出租、新能源充电桩收入	496.00	496.00	496.00	496.00	496.00	496.00
广告设施出租收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
政府性基金收入						18,600.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
电网、管沟出租收入	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00
停车位出租、新能源充电桩收入	496.00	496.00	496.00	496.00	496.00	496.00
广告设施出租收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
政府性基金收入	9,000.00					
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
电网、管沟出租收入	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00
停车位出租、新能源充电桩收入	496.00	496.00	496.00	496.00	496.00	496.00
广告设施出租收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
政府性基金收入						
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
电网、管沟出租收入	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00	1,076.00
停车位出租、新能源充电桩收入	496.00	496.00	496.00	496.00	496.00	496.00
广告设施出租收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
政府性基金收入						
项目	**2053 年**					**合计**
电网、管沟出租收入	1,076.00					30,128.00
停车位出租、新能源充电桩收入	496.00					13,888.00
广告设施出租收入	200.00					5,600.00
政府性基金收入						27,600.00
2026-2053 年合计		**77,216.00**				

（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，2026年至2053年预计成本费用合计9,923.20万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得电网、管沟出租收入9,684.00万元，停车位出租、新能源充电桩收入4,464.00万元，广告设施出租收入1,800.00万元，政府性基金收入18,600.00万元，合计34,548.00万元；预计成本费用3,189.60万元，项目净收益

31,358.40万元。

债券全周期间预计可取得电网、管沟出租收入30,128.00万元，停车位出租、新能源充电桩收入13,888.00万元，广告设施出租收入5,600.00万元，政府性基金收入27,600.00万元，合计77,216.00万元；预计成本费用9,923.20万元，项目净收益67,292.80万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券6,000.00万元。本次计划发行债券15,000.00万元，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7,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.67%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。滨开区新材料产业园基础设施提升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
滨开区新材料产业园基础设施提升	2023		6,000.00		6,000.00	90.60	90.60
	2024	6,000.00	15,000.00		21,000.00	381.45	381.45
	2025	21,000.00	7,500.00		28,500.00	681.83	681.83
	2026	28,500.00			28,500.00	781.95	781.95
	2027	28,500.00			28,500.00	781.95	781.95
	2028	28,500.00			28,500.00	781.95	781.95
	2029	28,500.00			28,500.00	781.95	781.95
	2030	28,500.00			28,500.00	781.95	781.95
	2031	28,500.00			28,500.00	781.95	781.95
	2032	28,500.00			28,500.00	781.95	781.95
	2033	28,500.00			28,500.00	781.95	781.95
	2034	28,500.00		15,000.00	13,500.00	581.70	15,581.70
	2035	13,500.00		7,500.00	6,000.00	281.33	7,781.33
	2036	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2037	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2038	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2039	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2040	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2041	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2042	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2043	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2044	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2045	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20

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
	2046	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2047	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2048	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2049	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2050	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2051	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2052	6,000.00			6,000.00	181.20	181.20
	2053	6,000.00		6,000.00		90.60	6,090.60
2023-2053 年合计（全周期）			28,500.00	28,500.00		11,443.50	39,943.50
2024-2034 年合计（本期）			15,000.00	15,000.00		7,900.58	22,900.58

（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
滨开区新材料产业园基础设施提升	22,900.58	31,358.40	1.37	39,943.50	67,292.80	1.68

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，本次测算的滨开区新材料产业园基础设施提升项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.37，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.68，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2-24

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24

项目名称	滨开区新材料产业园基础设施提升								
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)	1.5								
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	本项目建设内容包括园区电网改造和停车场改造。通过对园区电网及停车场等改造提升，扎实推进基础设施建设，促进基础设施投资持续稳定增长，推动园区经济高质量绿色发展。								
项目建设期	2023 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2053 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.8								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.95								
专项债券融资	2.85								
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			0.60	1.50	0.75				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	6.7304								
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	2026年	0.1418	2027年	0.1418	2028年	0.1418	2029年	0.1418	2030年	0.1418
2031年	0.1418	2032年	0.1418	2033年	0.1418	2034年	2.0018	2035年	1.0418	2036年	0.1418
2037年	0.1418	2038年	0.1418	2039年	0.1418	2040年	0.1418	2041年	0.1418	2042年	0.1418
2043年	0.1418	2044年	0.1418	2045年	0.1418	2046年	0.1418	2047年	0.1418	2048年	0.1418
2049年	0.1418	2050年	0.1418	2051年	0.1418	2052年	0.1418	2053年	0.1418	2054年及以后	0
债券存续期内项目总债务融资本息	3.9944					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.7712	
债券存续期内项目总债务融资本金	2.8500					债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.6850	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.9944					债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.3615	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.8500					债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.6850	
项目收益预测依据	收入成本测算资料等					债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.3615	

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 1-25：

滨开区生命医药产业园基础设施提升
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: 滨开区生命医药产业园基础设施提升

发改委投资项目代码: 2302-320411-04-01-156499

主要建设内容:该工程位于江苏常州滨江经济开发区。主要涉及东港二路以东、G346国道以南、玉龙路以西、兴塘路以北地块。项目主要建设内容为区域电网改造、自来水管网改造、天然气管网改造、蒸汽管道改造及停车场改造。项目不涉及新增用地。1、园区电网改造：由220KV卞墅变、魏村变各新建一路 110KV线路至园区供电，全程电缆敷设，长度约6千米。同步实施区内110KV、10KV老线路迁改拆除工程； 2、自来水管网改造：由滨新路DN2000城市自来水管网接入 DN800铸钢管至园区，长度约1千米；3、天然气管网改造：由西气东输管T接DN400燃气管至园区，长度约1.5千米； 4、蒸汽管道改造：新建蒸汽管道3千米； 5.停车场改造：改造园区现状停车场面积10420平方米，增设充电桩设施150套。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（常新行审政投〔2023〕24号），本项目总投资估算13,750万元，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	11,535.96	
2	工程建设及其他费用	1,152.61	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	1,061.43	
项目总投资		13,750.00	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券2,400.00万元。本次计划发行债券8,000.00万元，期限为10年。其他资金3,350.00万元（其中：其他资本金3,350.00万元），合计13,750.00万元。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
滨开区生命医药产业园基础设施提升	13,750.00			3,350.00	2,400.00	8,000.00	

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水电气（汽）管网出租收益、停车位出租及新能源充电桩收入、政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年4月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计水电气（汽）管网出租收益：约1.1165亿元，其中:电网租金：新建110KV线路至园区供电，长度约6千米。租金42万元/千米•年，合计42×6×29/10000=0.7308亿元；供水管网租金：由城市自来水主管网接入DN800铸钢管至园区，长度约1千米，租金14.35万元/千米•年，合计14.35×1×29/10000=0.041615亿元；天然气管网租金：T接DN400燃气管到至园区，长度约1.5千米。租金14万元/千米•年，合计14×1.5×29/10000=0.0609亿元；蒸汽管网租金：新建蒸汽管道约3千米。租金32.55万元/千米•年，合计32.55×3×29/10000=0.283185亿元。停车位出租、

新能源充电桩收入：约0.82476亿元，其中：停车位出租：设置停车位300个，租金165元/个•月，合计300×165×12×29/10000=0.17226亿元；充电桩出租：充电桩设施150套，出租收入按1.5万元/个•年考虑，合计1.5×150×29/10000=0.6525亿元。园区设置广告设施200平方米，租金0.4万元/平方米•年，广告设施出租收入合计200×0.4×29/10000=0.232亿元。

此外，根据江苏常州滨江经济开发区管理委员会情况说明，还可取得政府性基金收入9,000万元。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
水电气（汽）管网出租收益			385.00	385.00	385.00	385.00
停车位出租、新能源充电桩收入			284.40	284.40	284.40	284.40
广告设施出租收入			80.00	80.00	80.00	80.00
政府性基金收入						
项目	**2029年**	**2030年**	**2031年**	**2032年**	**2033年**	**2034年**
水电气（汽）管网出租收益	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
停车位出租、新能源充电桩收入	284.40	284.40	284.40	284.40	284.40	284.40
广告设施出租收入	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
政府性基金收入						9,000.00
项目	**2035年**	**2036年**	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**
水电气（汽）管网出租收益	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
停车位出租、新能源充电桩收入	284.40	284.40	284.40	284.40	284.40	284.40
广告设施出租收入	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
政府性基金收入						
项目	**2041年**	**2042年**	**2043年**	**2044年**	**2045年**	**2046年**
水电气（汽）管网出租收益	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
停车位出租、新能源充电桩收入	284.40	284.40	284.40	284.40	284.40	284.40
广告设施出租收入	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
政府性基金收入						
项目	**2047年**	**2048年**	**2049年**	**2050年**	**2051年**	**2052年**
水电气（汽）管网出租收益	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
停车位出租、新能源充电桩收入	284.40	284.40	284.40	284.40	284.40	284.40
广告设施出租收入	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
政府性基金收入						

项目	2053 年					合计
水电气（汽）管网出租收益	385.00					11,165.00
停车位出租、新能源充电桩收入	284.40					8,247.60
广告设施出租收入	80.00					2,320.00
政府性基金收入						9,000.00
2025-2053 年合计	30,732.60					

（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，2025年至2053年预计成本费用合计4,346.52万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得水电气（汽）管网出租收益3,850.00万元，停车位出租、新能源充电桩收入2,844.00万元，广告设施出租收入800.00万元，政府性基金收入9,000.00万元，合计16,494.00万元；预计成本费用1,498.80万元，项目净收益14,995.20万元。

债券全周期间预计可取得水电气（汽）管网出租收益11,165.00万元，停车位出租、新能源充电桩收入8,247.60万元，广告设施出租收入2,320.00万元，政府性基金收入9,000.00万元，合计30,732.60万元；预计成本费用4,346.52万元，项目净收益26,386.08万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券2,400.00万元。本次计划发行债券8,000.00万元，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）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。滨开区生命医药产业园基础设施提升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
滨开区生命医药产业园基础设施提升	2023		2,400.00		2,400.00	36.24	36.24
	2024	2,400.00	8,000.00		10,400.00	179.28	179.28
	2025	10,400.00			10,400.00	286.08	286.08
	2026	10,400.00			10,400.00	286.08	286.08
	2027	10,400.00			10,400.00	286.08	286.08
	2028	10,400.00			10,400.00	286.08	286.08

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
	2029	10,400.00			10,400.00	286.08	286.08
	2030	10,400.00			10,400.00	286.08	286.08
	2031	10,400.00			10,400.00	286.08	286.08
	2032	10,400.00			10,400.00	286.08	286.08
	2033	10,400.00			10,400.00	286.08	286.08
	2034	10,400.00		8,000.00	2,400.00	179.28	8,179.28
	2035	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2036	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2037	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2038	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2039	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2040	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2041	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2042	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2043	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2044	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2045	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2046	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2047	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2048	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2049	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2050	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2051	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2052	2,400.00			2,400.00	72.48	72.48
	2053	2,400.00		2,400.00		36.24	2,436.24
2023-2053 年合计（全周期）			10,400.00	10,400.00		4,310.40	14,710.40
2024-2034 年合计（本期）			8,000.00	8,000.00		2,933.28	10,933.28

（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
滨开区生命医药产业园基础设施提升	10,933.28	14,995.20	1.37	14,710.40	26,386.08	1.79

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，本次测算的滨开区生命医药产业园基础设施提升项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.37，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.79，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2-25

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25

项目名称	滨开区生命医药产业园基础设施提升								
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)	0.8								
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	项目建设内容包括区域电网改造、自来水管网改造、天然气管网改造、蒸汽管道改造及停车场改造。通过对园区电网、自来水管网、天然气管网、蒸汽管道及停车场等改造提升，扎实推进基础设施建设，促进基础设施投资持续稳定增长，推动园区经济高质量绿色发展。								
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)	1.375								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.335								
专项债券融资	1.04								
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			0.24	0.80	-				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.6400								
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	0.06	2026年	0.06	2027年	0.06	2028年	0.06
2029年	0.06	2030年	0.06	2031年	0.06	2032年	0.06	2033年	0.06
2034年	0.96	2035年	0.06	2036年	0.06	2037年	0.06	2038年	0.06
2039年	0.06	2040年	0.06	2041年	0.06	2042年	0.06	2043年	0.06
2044年	0.06	2045年	0.06	2046年	0.06	2047年	0.06	2048年	0.06
2049年	0.06	2050年	0.06	2051年	0.06	2052年	0.06	2053年	0.06
2054年及以后	0								
债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.9200								
债券存续期内项目总债务融资本息	1.4710	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.7946						
债券存续期内项目总债务融资本金	1.0400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.5385						
债券存续期内项目总地方债务融资本息	1.4710	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.7946						
债券存续期内项目总地方债务融资本金	1.0400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.5385						
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。

附件 1-26：

魏村工业园基础设施提升工程
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: 魏村工业园基础设施提升工程

发改委投资项目代码: 2111-320411-04-01-693010

主要建设内容:主要涉及园区内的雨污水管道、给水管道、供电管线、通讯管道、燃气管道、路灯照明、绿化工程等基础设施改造升级。综合管网主要涉及道路总长约 1500 米。

（二）项目投资总额

根据初步设计的批复（常新行审政投[2023] 3 号），本项目总投资估算 5,499.50 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	4,641.50	
2	工程建设及其他费用	450.60	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	407.40	
项目总投资		5,499.50	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券1,500.00万元。本次计划发行债券2,300.00万元，期限为10年。其他资金1,699.50万元（其中：其他资本金1,699.50万元），合计5,499.50万元。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
魏村工业园基础设施提升工程	5,499.50			1,699.50	1,500.00	2,300.00	

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管网收益分成、广告收入及新能源充电桩收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年7月-2023年12月为建设期。2024年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计每年可取得雨水管道收益分成68.4万元（1.5*3.8*12）、通讯管道收益分成63万元（1.5*3.5*12）、电力杆线收益分成69.6万元（1*5.8*12），合计每年可取得管道收益分成201万元；沿线可投入广告设施3000㎡，按平均25元/㎡•月、50%的收益比率测算，每年可取得出租净收益45万元；项目沿线共新能源充电站20座，充电收益平均17000元/座•月计算，使用率按95%计。考虑物价上涨等因素，每年收入增长3%，并按照20%的比率测算作为收益来源，2024年充电桩收入77.52万元。

另外可取得土地出让收入1,600万元，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
管道收益分成		201.00	201.00	201.00	201.00	201.00
广告设施出租收入		45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
充电桩收入		77.52	79.85	82.24	84.71	87.25
土地出让收入						
项目	**2029年**	**2030年**	**2031年**	**2032年**	**2033年**	**2034年**
管道收益分成	201.00	201.00	201.00	201.00	201.00	201.00
广告设施出租收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
充电桩收入	89.87	92.56	95.34	98.20	101.15	104.18
土地出让收入					1600.00	

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
管道收益分成	201.00	201.00	201.00	201.00	201.00	201.00
广告设施出租收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
充电桩收入	107.31	110.52	113.84	117.26	120.77	124.40
土地出让收入						
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
管道收益分成	201.00	201.00	201.00	201.00	201.00	201.00
广告设施出租收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
充电桩收入	128.13	131.97	135.93	140.01	144.21	148.54
土地出让收入						
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
管道收益分成	201.00	201.00	201.00	201.00	201.00	201.00
广告设施出租收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
充电桩收入	152.99	157.58	162.31	167.18	172.19	177.36
土地出让收入						
项目	2053 年					合计
管道收益分成	201.00					6,030.00
广告设施出租收入	45.00					1,350.00
充电桩收入	182.68					3,688.05
土地出让收入						1,600.00
2024-2053 年合计	12,668.05					

（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，2024年至2053年预计成本费用合计1,129.47万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得管道收益分成2,211.00万元，广告设施出租收入495.00万元、充电桩收入992.86万元、土地出让收入1,600.00万元，合计5,298.86万元；预计成本费用407.29万元，项目净收益4,891.57万元。

债券全周期间预计可取得管道收益分成6,030.00万元，广告设施出租收入1,350.00万元、充电桩收入3,688.05万元、土地出让收入1,600.00万元，合计12,668.05万元；预计成本费用1,129.47万元，项目净收益11,538.58万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券1,500.00万元。本次计划发行债券2,300.00万元，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）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。魏村工业园基础设施提升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
魏村工业园基础设施提升工程	2023		1,500.00		1,500.00	22.65	22.65
	2024	1,500.00	2,300.00		3,800.00	76.01	76.01
	2025	3,800.00			3,800.00	106.71	106.71
	2026	3,800.00			3,800.00	106.71	106.71
	2027	3,800.00			3,800.00	106.71	106.71
	2028	3,800.00			3,800.00	106.71	106.71
	2029	3,800.00			3,800.00	106.71	106.71
	2030	3,800.00			3,800.00	106.71	106.71
	2031	3,800.00			3,800.00	106.71	106.71
	2032	3,800.00			3,800.00	106.71	106.71
	2033	3,800.00			3,800.00	106.71	106.71
	2034	3,800.00		2,300.00	1,500.00	76.01	2,376.01
	2035	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2036	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2037	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2038	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2039	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2040	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2041	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2042	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2043	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2044	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2045	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2046	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2047	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2048	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2049	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2050	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2051	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30
	2052	1,500.00			1,500.00	45.30	45.30

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
	2053	1,500.00		1,500.00		22.65	1,522.65
2023-2053 年合计（全周期）			3,800.00	3,800.00		1,973.10	5,773.10
2024-2034 年合计（本期）			2,300.00	2,300.00		1,112.40	3,412.40

（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
魏村工业园基础设施提升工程	3,412.40	4,891.57	1.43	5,773.10	11,538.58	2.00

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，本次测算的魏村工业园基础设施提升工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.43，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.00，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2-26

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26

项目名称	魏村工业园基础设施提升工程
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(单位：亿元)	0.2300
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	主要涉及园区内的雨污水管道、给水管道、供电管线、通讯管道、燃气管道、路灯照明、绿化工程等基础设施改造升级。综合管网主要涉及道路总长约1500米。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2053 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.5500
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1700
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）

	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			0.15	0.23					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.1540

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	0.03
2025年	0.0294	2026年	0.0296	2027年	0.0298	2028年	0.0301	2029年	0.0303	2030年	0.0305
2031年	0.0308	2032年	0.031	2033年	0.1868	2034年	0.0316	2035年	0.0319	2036年	0.0322
2037年	0.0325	2038年	0.0328	2039年	0.0331	2040年	0.0334	2041年	0.0337	2042年	0.0341
2043年	0.0345	2044年	0.0348	2045年	0.0352	2046年	0.0356	2047年	0.036	2048年	0.0364
2049年	0.0368	2050年	0.0373	2051年	0.0377	2052年	0.0382	2053年	0.0387	2054年及以后	0

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.0982
债券存续期内项目总债务融资本息	0.5773	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.9989
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.0368
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.5773	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.9989
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.0368
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。

附件 1-27：

常州市天宁区劣Ⅴ类支流支浜片区排水管网改造工程

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: 常州市天宁区劣Ⅴ类支流支浜片区排水管网改造工程

发改委投资项目代码: 2302-320402-04-05-669982

主要建设内容: 该项目位于常州市天宁区，涉及横塘浜、家西河、留须河、梧岗河等41条河道及周边片区。项目不涉及新增用地，不改变规划用途。主要建设内容：对41条河道汇水分区内排水管网进行改造，包括排口整治、市政管网修复、节点井改造、片区雨污分流和智慧监测等。

（二）项目投资总额

根据项目初步设计批复（常天发改〔2023〕183号）本项目概算总投资32,435.92万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	25,907.54	
2	工程建设及其他费用	4,125.72	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	2,402.66	
项目总投资		32,435.92	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券5,937.00万元，本次计划发行债券6,800.00万元，期限为10年。其他资金19,698.92万元（其中：期后发行债券13,163.00万元（30年期），其他资本金6,535.92万元），合计32,435.92万元。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
常州市天宁区劣Ⅴ类支流支浜片区排水管网改造工程	32,435.92			6,535.92	5,937.00	6,800.00	13,163.00

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污水处理费收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年11月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，污水处理厂水处理规模为3.50万m^3/d。污水处理费收费暂定价格为2025 至2028 年：2.50元/m^3； 2029年以后：3.00元/m^3收取。经测算，经营期第一按照80%收取，第二年按照90%收取；第三年开始（2027年）及以后按照3,832.50（3.50*3.0*365）万元的营业收入保持不变。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
污水处理费收入			2,555.00	2,874.38	3,193.75	3,193.75
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
污水处理费收入	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
污水处理费收入	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
污水处理费收入	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
污水处理费收入	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50	3,832.50
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**			**合计**
污水处理费收入	3,832.50	3,832.50	1,916.25			113,378.13
2023-2055 年合计		**113,378.13**				

（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，2023年至2055年预计成本费用12,528.49万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得污水处理费收入34,811.88万元，预计成本费用4,107.70万元，项目净收益30,704.18万元。

债券全周期间预计可取得污水处理费收入 113,378.13 万元，预计成本费用 12,528.49 万元，项目净收益 100,849.64 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5,937.00万元，本次计划发行债券6,800.00万元，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13,163.00万元，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。常州市天宁区劣V类支流支浜片区排水管网改造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
常州市天宁区劣V类支流支浜片区排水管网改造工程	2023		5,937.00		5,937.00	118.15	118.15
	2024	5,937.00	6,800.00		12,737.00	327.07	327.07
	2025	12,737.00	13,163.00		25,900.00	616.61	616.61
	2026	25,900.00			25,900.00	815.38	815.38
	2027	25,900.00			25,900.00	815.38	815.38
	2028	25,900.00		5,937.00	19,963.00	697.23	6,634.23
	2029	19,963.00			19,963.00	579.08	579.08
	2030	19,963.00			19,963.00	579.08	579.08
	2031	19,963.00			19,963.00	579.08	579.08
	2032	19,963.00			19,963.00	579.08	579.08
	2033	19,963.00			19,963.00	579.08	579.08
	2034	19,963.00		6,800.00	13,163.00	488.30	7,288.30
	2035	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2036	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2037	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2038	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2039	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2040	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52

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
	2041	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2042	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2043	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2044	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2045	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2046	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2047	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2048	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2049	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2050	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2051	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2052	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2053	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2054	13,163.00			13,163.00	397.52	397.52
	2055	13,163.00		13,163.00		198.76	13,361.76
2023-2055 年合计（全周期）			25,900.00	25,900.00		14,922.74	40,822.74
2024-2034 年合计（本期）			6,800.00	12,737.00		6,773.53	19,510.53

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
常州市天宁区劣V类支流支浜片区排水管网改造工程	24,816.89	103,526.00	4.17	38,507.07	103,526.00	2.69

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，本次测算的常州市天宁区劣V类支流支浜片区排水管网改造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4.17，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.69，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2-27

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27

项目名称	常州市天宁区劣V类支流支浜片区排水管网改造工程								
项目类型（一级）	生态环保								
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.68								
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	该项目位于常州市天宁区，涉及横塘浜、家西河、留须河、梧岗河等41条河道及周边片区。项目不涉及新增用地，不改变规划用途。主要建设内容：对41条河道汇水分区内排水管网进行改造，包括排口整治、市政管网修复、节点井改造、片区雨污分流和智慧监测等。								
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2025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)	3.2436								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.65								
专项债券融资	2.59								
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			0.5937	0.6800	1.3163				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	10.0857								
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	0.2144	2026年	0.2464	2027年	0.2783	2028年	0.2783	2029年	0.3422	2030年	0.3422
2031年	0.3422	2032年	0.3422	2033年	0.3422	2034年	0.3422	2035年	0.3422	2036年	0.3422
2037年	0.3422	2038年	0.3422	2039年	0.3422	2040年	0.3422	2041年	0.3422	2042年	0.3422
2043年	0.3422	2044年	0.3422	2045年	0.3422	2046年	0.3422	2047年	0.3422	2048年	0.3422
2049年	0.3422	2050年	0.3422	2051年	0.3422	2052年	0.3422	2053年	0.3422	2054年及以后	0.5133
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					3.1094	
债券存续期内项目总债务融资本息		4.0823			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.4706	
债券存续期内项目总债务融资本金		2.5900			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.8941	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		4.0823			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.4706	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		2.5900			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.8941	
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。

附件 1-28：

钟楼高新技术产业园及国家骨干冷链物流基地互联互通基础设施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：钟楼高新技术产业园及国家骨干冷链物流基地互联互通基础设施工程

发改委投资项目代码：2302-320404-04-01-237466

主要建设内容：为配套国家骨干冷链物流基地、钟楼高新技术产业园及钟楼现代农业产业园建设,建设长约 6.4 公里的智慧化道路及配套管网，始于钟楼与新北界，延老路向南经钟楼邹区镇前王村、林场村，接武进腾龙大道，同步新建雨水管道 31.8 公里，污水管道 7.8 公里，路灯 6.4 公里，通讯管道 12.7 公里，供电管道 16.2 公里，燃气管道 16.3 公里，给水 17.7 公里，恢复道路 6.4 公里，并实施 65 公顷范围内道路互联，管网互通。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（钟发改审〔2023〕15 号），本项目总投资估算 344,806.30 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	258,501.80	
2	工程建设及其他费用	69,885.20	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	16,419.30	
项目总投资		**344,806.30**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券72,370.62万元。本次计划发行债券40,000.00万元，期限为10年。其他资金232,435.68万元（其中：期后发行债券197,600.00万元（30年期），其他资本金34,835.68万元），合计344,806.30万元。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
钟楼高新技术产业园及国家骨干冷链物流基地互联互通基础设施工程	344,806.30			34,835.68	72,370.62	40,000.00	197,600.00

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临时停车收费、广告位租金收入及配套土地出让收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年3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，将在道路沿线新增7600个临时停车位，收费标准参照周边停车场，按“前2小时5元/次，超过2小时的按5元/小时”执行。预计停车率为80%，单次停车时长大多位于1-2小时，周转次数3～4次。每辆汽车每次停车费为5元，全年停车收费约3300万元；有各类大型广告位60个，中型广告位120个，小型广告位165个。按大型广告位每个每年租金20万元，中型广告位每个每年租金10.13万元，小型广告位每个每年租金4万元计算，每年可取得广告位租金收入3,075万元。

此外，根据钟楼经济开发区会议纪要，明确钟楼区邹区镇范围内24个地块1778亩土地出让的净收益用于平衡该项目资金保障。预计可取得土地出让收入557,380万元，出让成本50,000万元，出让净收益507,380万元。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
临时停车收费					3,300.00	3,300.00
广告位租金收入					3,075.00	3,075.00
土地出让收入						
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
临时停车收费	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
广告位租金收入	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00
土地出让收入						125,394.83
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
临时停车收费	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
广告位租金收入	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00
土地出让收入						
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
临时停车收费	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
广告位租金收入	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00
土地出让收入						
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
临时停车收费	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
广告位租金收入	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00
土地出让收入						
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**2056 年**		**合计**
临时停车收费	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00		99,000.00
广告位租金收入	3,075.00	3,075.00	3,075.00	3,075.00		92,250.00
土地出让收入	431,985.17					557,380.00
2023-2056 年合计		**748,630.00**				

（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、土地出让成本等，2027年至2056年预计成本费用合计52,250.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得临时停车收费26,400.00万元，广告位租金收入24,600.00万元，土地出让收入125,394.83万元，合计176,394.83万元；预计成本费用11,848.59万元，项目净收益164,546.24万元。

债券全周期间预计可取得临时停车收费99,000.00万元，广告位租金收入92,250.00万元，土地出让收入557,380.00万元，合计748,630.00万元；预计成本费用52,250.00万元，项目净收益696,380.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券72,370.62万元。本次计划发行债券40,000.00万元，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197,600万元，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。钟楼高新技术产业园及国家骨干冷链物流基地互联互通基础设施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
	2023		72,370.62		72,370.62	1,092.80	1,092.80
	2024	72,370.62	40,000.00		112,370.62	2,719.59	2,719.59
	2025	112,370.62	100,000.00		212,370.62	4,763.59	4,763.59
	2026	212,370.62	97,600.00		309,970.62	7,747.35	7,747.35
	2027	309,970.62			309,970.62	9,221.11	9,221.11
	2028	309,970.62			309,970.62	9,221.11	9,221.11
	2029	309,970.62			309,970.62	9,221.11	9,221.11
	2030	309,970.62			309,970.62	9,221.11	9,221.11
	2031	309,970.62			309,970.62	9,221.11	9,221.11
	2032	309,970.62			309,970.62	9,221.11	9,221.11
	2033	309,970.62			309,970.62	9,221.11	9,221.11
	2034	309,970.62		40,000.00	269,970.62	8,687.11	48,687.11
	2035	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2036	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2037	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2038	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2039	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2040	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2041	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2042	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11

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
	2043	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2044	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2045	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2046	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2047	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2048	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2049	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2050	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2051	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2052	269,970.62			269,970.62	8,153.11	8,153.11
	2053	269,970.62		72,370.62	197,600.00	7,060.32	79,430.94
	2054	197,600.00			197,600.00	5,967.52	5,967.52
	2055	197,600.00		100,000.00	97,600.00	4,457.52	104,457.52
	2056	97,600.00		97,600.00		1,473.76	99,073.76
2023-2056 年合计（全周期）			309,970.62	309,970.62		255,273.38	565,244.00
2024-2034 年合计（本期）			40,000.00	40,000.00		88,465.44	128,465.44

（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
钟楼高新技术产业园及国家骨干冷链物流基地互联互通基础设施工程	128,465.44	164,546.23	1.28	565,244.00	696,380.00	1.23

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，本次测算的钟楼高新技术产业园及国家骨干冷链物流基地互联互通基础设施工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.28，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.23，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2-28

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28

项目名称	钟楼高新技术产业园及国家骨干冷链物流基地互联互通基础设施工程
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)	4.0000
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	为配套国家骨干冷链物流基地、钟楼高新技术产业园及钟楼现代农业产业园建设,建设长约6.4公里的智慧化道路及配套管网，始于钟楼与新北界，延老路向南经钟楼邹区镇前王村、林场村，接武进腾龙大道，同步新建雨水管道 31.8公里，污水管道 7.8公里，路灯6.4公里，通讯管道12.7公里，供电管道16.2公里，燃气管道16.3公里，给水17.7公里，恢复道路6.4公里，并实施65公顷范围内道路互联，管网互通。
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)	34.4806
其中：不含专项债券的项目资本金	3.4836
专项债券融资	30.997062
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			7.237062	4	10	9.76			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	69.6380

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	2026年	0	2027年	0.63	2028年	0.63	2029年	0.63	2030年	0.63
2031年	0.63	2032年	0.63	2033年	0.63	2034年	12.0446	2035年	0.63	2036年	0.63
2037年	0.63	2038年	0.63	2039年	0.63	2040年	0.63	2041年	0.63	2042年	0.63
2043年	0.63	2044年	0.63	2045年	0.63	2046年	0.63	2047年	0.63	2048年	0.63
2049年	0.63	2050年	0.63	2051年	0.63	2052年	0.63	2053年	39.9534	2054年及以后	1.89

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.0196
债券存续期内项目总债务融资本息	56.5244	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2320
债券存续期内项目总债务融资本金	30.9971	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.2466
债券存续期内项目总地方债券融资本息	56.5244	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.2320
债券存续期内项目总地方债券融资本金	30.9971	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.2466
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。

附件 1-29：

荷花池街道 2023 年老旧小区改造项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以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：荷花池街道2023年老旧小区改造项目

发改委投资项目代码：2211-320404-04-05-163657

主要建设内容：改造区域共涉及3个老旧小区、162幢建筑物、单元数428个、覆盖户数5278户，涉及总建筑面积约38万平方米。1、对范围内道路、人行道、场地等进行整治、机动车停车整治、非机动车停车整治、增添充电设施等；2、对范围内排水管网改造、强弱电架空线路入地改造或梳理等；3、对范围内环境景观改造、公共空间改造，清理违建、增　加休闲活动设施，增加垃圾分类设施，配套服务设施出新、换新、点位优化(宣传栏、快递柜、信报箱等);4、适老化配套用房改造、社区服务用房改造，增添相关适老设备、设施等；5、对范围内建筑进行屋面维修、外墙修补粉刷、外墙排水管雨污分流改造，单元楼道修补粉刷、楼道扶手出新、沿街空调机位遮挡，小区围墙改造、店招改造等；6、加强小区出入口、门岗的改造，增加安防系统、完善消防系统、增加导视系统、智能化改造(操作平台及相关设备)等；7、对范围内照明系统进行提升改造，配合燃气、自来水管网提升改造。

（二）项目投资总额

根据项目初步设计的批复（钟发改审〔2023〕25号）本项目概算总投资21,062.64万元，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	18,131.91	
2	工程建设及其他费用	1,866.51	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	1,064.22	
项目总投资		**21,062.64**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券4,000.00万元。本次计划发行债券5,000万元，期限为10年。其他资金12,062.64万元（其中：期后发行债券5,000.00万元（30年期），其他资本金7,062.64万元），合计21,062.64万元。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
荷花池街道2023年老旧小区改造项目	21,062.64			7,062.64	4,000.00	5,000.00	5,000.00

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临时停车收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年6月-2025年6月为建设期。2025年7月可投入使用。根据该项目建成后的规模，将在2个小区新增232个临时停车位，收费标准参照周边停车场，按“前2小时5元/次，超过2小时的按10元/小时”执行。预计该项目建设停车位的停车率为80%，单次停车时长大多位于1-2小时，周转次数3次。每辆汽车每次停车费为5元，全年停车收费约100万元（232*80%*3*5*360）。此外，根据常州市钟楼区荷花池街道办事处提供的情况说明，每年可取得政府性基金收入250万元专项用于该项目。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
中吴大桥运动空间再利用收入			450.00	900.00	900.00	900.00
停车场收费收入			60.00	120.00	120.00	120.00
政府性基金收入			125.00	250.00	250.00	250.00
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
中吴大桥运动空间再利用收入	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
停车场收费收入	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
政府性基金收入	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
中吴大桥运动空间再利用收入	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
停车场收费收入	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
政府性基金收入	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
中吴大桥运动空间再利用收入	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
停车场收费收入	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
政府性基金收入	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
中吴大桥运动空间再利用收入	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
停车场收费收入	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
政府性基金收入	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**			**合计**
中吴大桥运动空间再利用收入	900.00	900.00	450.00			27,000.00
停车场收费收入	120.00	120.00	60.00			3,600.00
政府性基金收入	250.00	250.00	125.00			7,500.00
2023-2055 年合计		**38,100.00**				

（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，2023年至2055年预计成本费用合计2,100.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得中吴大桥运动空间再利用收入8,550.00万元，停车场收费收入1,140.00万元，政府性基金收入2,375.00万元，合计12,065.00

万元；预计成本费用665.00万元，项目净收益11,400.00万元。

债券全周期间预计可取得中吴大桥运动空间再利用收入27,000.00万元，停车场收费收入3,600.00万元，政府性基金收入7,500.00万元，合计38,100.00万元；预计成本费用2,100.00万元，项目净收益36,000.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券4,000.00万元。本次计划发行债券5,000万元，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5,000.00万元，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。荷花池街道2023年老旧小区改造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
荷花池街道2023年老旧小区改造项目	2023		4,000.00		4,000.00	67.40	67.40
	2024	4,000.00	5,000.00		9,000.00	201.55	201.55
	2025	9,000.00	5,000.00		14,000.00	343.80	343.80
	2026	14,000.00			14,000.00	419.30	419.30
	2027	14,000.00			14,000.00	419.30	419.30
	2028	14,000.00			14,000.00	419.30	419.30
	2029	14,000.00			14,000.00	419.30	419.30
	2030	14,000.00			14,000.00	419.30	419.30
	2031	14,000.00			14,000.00	419.30	419.30
	2032	14,000.00			14,000.00	419.30	419.30
	2033	14,000.00			14,000.00	419.30	419.30
	2034	14,000.00		5,000.00	9,000.00	352.55	5,352.55
	2035	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2036	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2037	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2038	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2039	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2040	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2041	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2042	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2043	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2044	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2045	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2046	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80

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
	2047	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2048	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2049	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2050	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2051	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2052	9,000.00			9,000.00	285.80	285.80
	2053	9,000.00		4,000.00	5,000.00	218.40	4,218.40
	2054	5,000.00			5,000.00	151.00	151.00
	2055			5,000.00		75.50	5,075.50
2023-2055 年合计（全周期）			14,000.00	14,000.00		9,909.00	23,909.00
2024-2034 年合计（本期）			5,000.00	5,000.00		4,403.30	9,403.30

（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
荷花池街道2023年老旧小区改造项目	9,403.30	11,400.00	1.21	23,909.00	36,000.00	1.51

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，本次测算的荷花池街道2023年老旧小区改造项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.21，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.51，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2-29

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29

项目名称	荷花池街道2023年老旧小区改造项目
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5000
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	改造区域共涉及3个老旧小区、162幢建筑物、单元数428个、覆盖户数5278户，涉及总建筑面积约38万平方米。1、对范围内道路、人行道、场地等进行整治、机动车停车整治、非机动车停车整治、增添充电设施等；2、 对范围内排水管网改造、强弱电架空线路入地改造或梳理等；3、对范围内环境景观改造、公共空间改造，清理违建、增 加休闲活动设施，增加垃圾分类设施，配套服务设施出新、换新、点位优化(宣传栏、快递柜、信报箱等);4、 适老化配套用房改造、社区服务用房改造，增添相关适老设备、设施等；5、对范围内建筑进行屋面维修、外墙修补粉刷、外墙排水管雨污分流改造，单元楼道修补粉刷、楼道扶手出新、沿街空调机位遮挡，小区围墙改造、店招改造等；6、加强小区出入口、门岗的改造，增加安防系统、完善消防系统、增加导视系统、智能化改造(操作平台及相关设备)等；7、 对范围内照明系统进行提升改造，配合燃气、自来水管网提升改造。
项目建设期	2023 年至 2025 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)	2.1063
其中：不含专项债券的项目资本金	0.706264
专项债券融资	1.4
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			0.4	1					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	3.6000

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	0.06	2026年	0.12	2027年	0.12	2028年	0.12	2029年	0.12	2030年	0.12
2031年	0.12	2032年	0.12	2033年	0.12	2034年	0.12	2035年	0.12	2036年	0.12
2037年	0.12	2038年	0.12	2039年	0.12	2040年	0.12	2041年	0.12	2042年	0.12
2043年	0.12	2044年	0.12	2045年	0.12	2046年	0.12	2047年	0.12	2048年	0.12
2049年	0.12	2050年	0.12	2051年	0.12	2052年	0.12	2053年	0.12	2054年及以后	0.18

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.7092
债券存续期内项目总债务融资本息	2.3909	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.5057
债券存续期内项目总债务融资本金	1.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.5714
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.3909	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.5057
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.5714
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。

附件 1-30：

五星街道2023年老旧小区改造项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以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: 五星街道 2023 年老旧小区改造项目

发改委投资项目代码: 2211-320404-04-01-639192

主要建设内容:改造区域内长沟弄、航运宿舍、勤德家园散居楼（包括油厂宿舍、日杂宿舍、南河沿 80 弄）3 个老旧小区、24 幢建筑物、50 个单元、覆盖户数 582 户，涉及总建筑面积 49700 平方米。 1.对范围内道路、人行道、场地等进行整治，机动车停车整治，非机动车停车库修整，排水管网改造，通信等弱电线路整治等； 2.对范围内绿化景观改造，公共空间改造，增加垃圾分类设施等； 3.进行适老化改造，单元入口无障碍坡道改造，单元入口扶手栏杆改造，多层平台休息凳（三层、五层）改造；4.对范围内建筑外墙粉刷出新、屋面维修、屋顶天沟防水改造，住宅楼楼道墙面粉刷、出新、围墙修缮、翻建围墙等； 5.对航运宿舍及油厂宿舍部分违章搭建进行拆除，对航运宿舍悬挑阳台进行结构加固； 6.对小区出入口、门岗等改造，增加安防系统、完善消防系统、增加导视系统等； 7.对范围内照明系统、燃气、自来水管等进行提升改造。

（二）项目投资总额

根据项目初步设计的批复（钟发改审[2023]42 号），本项目概算总投资 3,452.52 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	3,452.52	
2	工程建设及其他费用		
3	设备购置及安装费		
4	预备费用		
项目总投资		3,452.52	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券500.00万元。本次计划发行债券1,000.00万元，期限为10年。其他资金1,952.52万元（其中：其他资本金1,952.52万元），合计3,452.52万元。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
五星街道2023年老旧小区改造项目	3,452.52			1,952.52	500.00	1,000.00	

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临时停车收费及充电桩运营收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年6月-2024年6月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计将在小区新增200个临时停车位，收费标准参照周边停车场，按“前2小时5元/次，超过2小时的按5元/小时”执行。停车率为80%，单次停车时长大多位于1-2小时，周转次数3次。每辆汽车每次停车收费5元，每年可取得停车收费86.40万元。拟新增40个汽车充电桩，按每辆汽车每次充电量60kw•h计，充电桩收费按1.15元/kw•h标准，预计每天周转3次，充电桩使用率40%，每年充电桩收费约119.24万元。此外该项目拟新增电动自行车充电桩60个，每个电动自行车充电桩10 个充电端口。每个充电端口每天收费2元计算，每年可取得电动自行车充电桩运营收入43.20万元。

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
临时停车收费			86.40	86.40	86.40	86.40
机动车充电桩运营收入			119.24	119.24	119.24	119.24
非机动车充电桩运营收入			43.20	43.20	43.20	43.20
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
临时停车收费	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40
机动车充电桩运营收入	119.24	119.24	119.24	119.24	119.24	119.24
非机动车充电桩运营收入	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
临时停车收费	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40
机动车充电桩运营收入	119.24	119.24	119.24	119.24	119.24	119.24
非机动车充电桩运营收入	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
临时停车收费	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40
机动车充电桩运营收入	119.24	119.24	119.24	119.24	119.24	119.24
非机动车充电桩运营收入	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
临时停车收费	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40
机动车充电桩运营收入	119.24	119.24	119.24	119.24	119.24	119.24
非机动车充电桩运营收入	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20	43.20
项目	**2053 年**					**合计**
临时停车收费	86.40					2,505.60
机动车充电桩运营收入	119.24					3,457.96
非机动车充电桩运营收入	43.20					1,252.80
2025-2053 年合计		**7,216.36**				

（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，2025年至2053年预计成本费用合计2,049.72万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得临时停车收费864.00万元，机动车充电桩运营收入1,192.40万元，非机动车充电桩运营收入432.00万元，合计2,488.40万元；预计成本费用706.80万元，项目净收益1,781.60万元。

债券全周期间预计可取得临时停车收费2,505.60万元，机动车充电桩运营收入

3,457.96万元，非机动车充电桩运营收入1,252.80万元，合计7,216.36万元；预计成本费用2,049.72万元，项目净收益5,166.64万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券500.00万元。本次计划发行债券1,000.00万元，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）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。五星街道2023年老旧小区改造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
五星街道2023年老旧小区改造项目	2023		500.00		500.00	7.55	7.55
	2024	500.00	1,000.00		1,500.00	28.45	28.45
	2025	1,500.00			1,500.00	41.80	41.80
	2026	1,500.00			1,500.00	41.80	41.80
	2027	1,500.00			1,500.00	41.80	41.80
	2028	1,500.00			1,500.00	41.80	41.80
	2029	1,500.00			1,500.00	41.80	41.80
	2030	1,500.00			1,500.00	41.80	41.80
	2031	1,500.00			1,500.00	41.80	41.80
	2032	1,500.00			1,500.00	41.80	41.80
	2033	1,500.00			1,500.00	41.80	41.80
	2034	1,500.00		1,000.00	500.00	28.45	1,028.45
	2035	500.00			500.00	15.10	15.10
	2036	500.00			500.00	15.10	15.10
	2037	500.00			500.00	15.10	15.10
	2038	500.00			500.00	15.10	15.10
	2039	500.00			500.00	15.10	15.10
	2040	500.00			500.00	15.10	15.10
	2041	500.00			500.00	15.10	15.10
	2042	500.00			500.00	15.10	15.10
	2043	500.00			500.00	15.10	15.10
	2044	500.00			500.00	15.10	15.10
	2045	500.00			500.00	15.10	15.10
	2046	500.00			500.00	15.10	15.10
	2047	500.00			500.00	15.10	15.10
	2048	500.00			500.00	15.10	15.10
	2049	500.00			500.00	15.10	15.10

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
	2050	500.00			500.00	15.10	15.10
	2051	500.00			500.00	15.10	15.10
	2052	500.00			500.00	15.10	15.10
	2053	500.00		500.00		7.55	507.55
2023-2053 年合计（全周期）			1,500.00	1,500.00		720.00	2,220.00
2024-2054 年合计（本期）			1,000.00	1,000.00		433.10	1,433.10

（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
五星街道 2023 年老旧小区改造项目	1,433.10	1,781.60	1.24	2,220.00	5,166.64	2.33

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，本次测算的五星街道2023年老旧小区改造项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.24，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.33，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2-30

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30

项目名称	五星街道 2023 年老旧小区改造项目								
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	改造区域内长沟弄、航运宿舍、勤德家园散居楼（包括油厂宿舍、日杂宿舍、南河沿80弄）3个老旧小区、24幢建筑物、50个单元、覆盖户数582户，涉及总建筑面积49700平方米。 1.对范围内道路、人行道、场地等进行整治，机动车停车整治，非机动车停车库修整，排水管网改造，通信等弱电线路整治等； 2.对范围内绿化景观改造，公共空间改造，增加垃圾分类设施等； 3.进行适老化改造，单元入口无障碍坡道改造，单元入口扶手栏杆改造，多层平台休息凳（三层、五层）改造；4.对范围内建筑外墙粉刷出新、屋面维修、屋顶天沟防水改造，住宅楼楼道墙面粉刷、出新、围墙修缮、翻建围墙等； 5.对航运宿舍及油厂宿舍部分违章搭建进行拆除，对航运宿舍悬挑阳台进行结构加固； 6.对小区出入口、门岗等改造，增加安防系统、完善消防系统、增加导视系统等； 7.对范围内照明系统、燃气、自来水管等进行提升改造。								
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)	0.3453								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.20								
专项债券融资	0.15								
其他债务融资									

项目分年融资计划（单位：亿元）

	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			0.05	0.1					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	0.5162

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	0.0178	2026年	0.0178	2027年	0.0178	2028年	0.0178	2029年	0.0178	2030年	0.0178
2031年	0.0178	2032年	0.0178	2033年	0.0178	2034年	0.0178	2035年	0.0178	2036年	0.0178
2037年	0.0178	2038年	0.0178	2039年	0.0178	2040年	0.0178	2041年	0.0178	2042年	0.0178
2043年	0.0178	2044年	0.0178	2045年	0.0178	2046年	0.0178	2047年	0.0178	2048年	0.0178
2049年	0.0178	2050年	0.0178	2051年	0.0178	2052年	0.0178	2053年	0.0178	2054年及以后	0

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.4949
债券存续期内项目总债务融资本息	0.2220	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.3252
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.4413
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2220	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.3252
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.4413
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。

附件 1-31：

钟楼经济开发区至物流中心连接线工程

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: 钟楼经济开发区至物流中心连接线工程

发改委投资项目代码: 2207-320404-04-01-517434

主要建设内容: 该项目位于常州市钟楼区邹区镇及北港街道。工程路线起自龙江路（S262），向西利用松涛路通道向西跨越京杭大运河后顺接现状振中路，利用振中路向西止于 S239。路线研究里程全长 9.263km。江宜高速以西段为利用现状振中路段，该项目实施起点位于龙江路（S262），实施终点位于江宜高速预留桥孔，实施段路线全长约 4.1km。本项目可采用一级公路标准，设计速度 80km/h，双向四车道。一般路段路基宽度为 35.5m，跨京杭大运河主桥段断面宽度 32.5m。

（二）项目投资总额

根据初步设计的批复（钟发改审〔2022〕125 号）本项目概算总投资 85,256.10 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	54,513.10	
2	工程建设及其他费用	23,430.20	
3	设备购置及安装费	2,636.20	
4	预备费用	4,676.60	
项目总投资		**85,256.10**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券16,000.00万元。本次计划发行债券1,000.00万元，期限为10年。其他资金68,256.10万元（其中：期后发行债券51,200.00万元（30年期），其他资本金17,056.10万元），合计85,256.10万元。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
钟楼经济开发区至物流中心连接线工程	85,256.10			17,056.10	16,000.00	1,000.00	51,200.00

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泊位费及广告费收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年10月-2025年6月为建设期。2025年7月可投入使用。根据该项目建成后的规模，项目建成后，将在道路沿线新增6000个临时停车位，收费标准参照周边停车场，按"前2小时5元/次，超过2小时的按5元/小时"执行，预计本项目建设停车位的停车率为80%，单次停车时长大多位于1-2小时，周转次数4次。则每辆汽车每次停车费为5元，全年停车收费约2580万元。有各类大型广告位60个，中型广告位120个，小型广告位165个。大型广告位每个每年租金利润20万元左右，中型广告位每个每年租金利润10万元左右，小型广告位每个每年租金利润4.34万元左右。成本约为收入的5‰，预计所有广告位每年净收入约2580万元左右。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
泊位费收入			1,400.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
广告收入			1,400.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
项目	**2029年**	**2030年**	**2031年**	**2032年**	**2033年**	**2034年**
泊位费收入	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
广告收入	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
项目	**2035年**	**2036年**	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**
泊位费收入	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
广告收入	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
项目	**2041年**	**2042年**	**2043年**	**2044年**	**2045年**	**2046年**
泊位费收入	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
广告收入	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
项目	**2047年**	**2048年**	**2049年**	**2050年**	**2051年**	**2052年**
泊位费收入	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
广告收入	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00	2,580.00
项目	**2053年**	**2054年**	**2055年**			**合计**
泊位费收入	2,580.00	2,580.00	2,580.00			78,800.00
广告收入	2,580.00	2,580.00	2,580.00			78,800.00
2025-2055年合计		**157,600.00**				

（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，2025年至2055年预计成本费用合计1,550.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得泊位费收入24,620.00万元，广告收入24,620.00万元，合计49,240.00万元；预计成本费用950.00万元，项目净收益48,290.00万元。

债券全周期间预计可取得泊位费收入78,800.00万元，广告收入78,800.00万元，合计157,600.00万元；预计成本费用1,550.00万元，项目净收益156,050.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券16,000.00万元。本次计划发行债券1,000.00万元，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

51,200.00万元，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。钟楼经济开发区至物流中心连接线工程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
钟楼经济开发区至物流中心连接线工程	2023		16,000.00		16,000.00	249.60	249.60
	2024	16,000.00	1,000.00		17,000.00	512.55	512.55
	2025	17,000.00	51,200.00		68,200.00	1,299.02	1,299.02
	2026	68,200.00			68,200.00	2,072.14	2,072.14
	2027	68,200.00			68,200.00	2,072.14	2,072.14
	2028	68,200.00			68,200.00	2,072.14	2,072.14
	2029	68,200.00			68,200.00	2,072.14	2,072.14
	2030	68,200.00			68,200.00	2,072.14	2,072.14
	2031	68,200.00			68,200.00	2,072.14	2,072.14
	2032	68,200.00			68,200.00	2,072.14	2,072.14
	2033	68,200.00			68,200.00	2,072.14	2,072.14
	2034	68,200.00		1,000.00	67,200.00	2,058.79	3,058.79
	2035	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2036	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2037	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2038	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2039	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2040	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2041	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2042	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2043	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2044	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2045	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2046	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2047	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2048	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2049	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2050	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2051	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2052	67,200.00			67,200.00	2,045.44	2,045.44
	2053	67,200.00		16,000.00	51,200.00	1,795.84	17,795.84
	2054	51,200.00			51,200.00	1,546.24	1,546.24
	2055	51,200.00		51,200.00		773.12	51,973.12
2023-2055 年合计（全周期）			68,200.00	68,200.00		61,630.20	129,830.20
2024-2034 年合计（本期）			1,000.00	1,000.00		20,447.48	21,447.48

（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
钟楼经济开发区至物流中心连接线工程	21,447.48	48,290.00	2.25	129,830.20	156,050.00	1.20

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的钟楼经济开发区至物流中心连接线工程的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.25，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.20，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

1、由于本次债券存续期间涉及未来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2-31

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31

项目名称	钟楼经济开发区至物流中心连接线工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	该项目位于常州市钟楼区邹区镇及北港街道。工程路线起自龙江路（S262），向西利用松涛路通道向西跨越京杭大运河后顺接现状振中路，利用振中路向西止于 S239。路线研究里程全长9.263km。江宜高速以西段为利用现状振中路段，该项目实施起点位于龙江路（S262），实施终点位于江宜高速预留桥孔，实施段路线全长约4.1km。本项目可采用一级公路标准，设计速度 80km/h，双向四车道。一般路段路基宽度为 35.5m，跨京杭大运河主桥段断面宽度 32.5m。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2055 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	8.5256
其中：不含专项债券的项目资本金	1.71
专项债券融资	6.82
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			1.6	0.1	5.12				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	15.6050

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	0.275	2026年	0.511	2027年	0.511	2028年	0.511	2029年	0.511	2030年	0.511
2031年	0.511	2032年	0.511	2033年	0.511	2034年	0.511	2035年	0.511	2036年	0.511
2037年	0.511	2038年	0.511	2039年	0.511	2040年	0.511	2041年	0.511	2042年	0.511
2043年	0.511	2044年	0.511	2045年	0.511	2046年	0.511	2047年	0.511	2048年	0.511
2049年	0.511	2050年	0.511	2051年	0.511	2052年	0.511	2053年	0.511	2054年及以后	1.022

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.8304
债券存续期内项目总债务融资本息	12.9830	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2020
债券存续期内项目总债务融资本金	6.8200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.2881
债券存续期内项目总地方债券融资本息	12.9830	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.2020
债券存续期内项目总地方债券融资本金	6.8200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.2881
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。

附件 1-32：

永红幼儿园新建项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以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：永红幼儿园新建项目

发改委投资项目代码：2209-320404-04-01-569512

主要建设内容：该项目位于常州市钟楼区金谷花园南侧，规划道路德运路西侧，新体西路北侧。项目建设内容与规模主要包括：新建永红幼儿园，同时为完善片区路网，同步实施永红幼儿园配套道路工程，包括新体西路和德运路。其中永红幼儿园占地面积14402.90平方米，道路占地面积8776平方米。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（钟发改审〔2022〕163号）本项目总投资估算11,552.65万元，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	9,789.03	
2	工程建设及其他费用	1,213.50	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	550.12	
项目总投资		**11,552.65**	

（三）资金筹措方式

2023年度已发行债券3,000.00万元。本次计划发行债券500.00万元，期限为10年。其他资金8,052.65万元（其中：期后发行债券4,000.00万元（30年期），其他资本金4,052.65万元），合计11,552.65万元。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
永红幼儿园新建项目	11,552.65			4,052.65	3,000.00	500.00	4,000.00

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保育教育费收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年1月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计开设15个班，每班30人，每人收费13500元/年，每年可收费607.50万元；此外另开设学前托班3个，每个班25个人，每人收费8100元/年，每年可收费60.75万元；合计每年可取得保育教育费收入668万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
保育教育费收入				668.25	668.25	668.25
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
保育教育费收入	668.25	668.25	668.25	668.25	668.25	668.25
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
保育教育费收入	668.25	668.25	668.25	668.25	668.25	668.25
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
保育教育费收入	668.25	668.25	668.25	668.25	668.25	668.25
项目	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
保育教育费收入	668.25	668.25	668.25	668.25	668.25	668.25
项目	2053 年	2054 年	2055 年			合计
保育教育费收入	668.25	668.25	668.25			20,047.50
2023-2055 年合计	20,047.50					

（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，2023年至2055年预计成本费用合计1,650万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得保育教育费收入6,014.25万元，预计成本费用495.00万元，项目净收益5,519.25万元。

债券全周期间预计可取得保育教育费收入20,047.50万元，预计成本费用1,650万元，项目净收益18,397.50万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券3,000.00万元。本次计划发行债券为500万元，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4,000万元，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。永红幼儿园新建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
永红幼儿园新建项目	2023		3,000.00		3,000.00	46.35	46.35
	2024	3,000.00	2,000.00		5,000.00	122.03	122.03
	2025	5,000.00	2,500.00		7,500.00	189.10	189.10
	2026	7,500.00			7,500.00	226.85	226.85
	2027	7,500.00			7,500.00	226.85	226.85
	2028	7,500.00			7,500.00	226.85	226.85
	2029	7,500.00			7,500.00	226.85	226.85
	2030	7,500.00			7,500.00	226.85	226.85
	2031	7,500.00			7,500.00	226.85	226.85
	2032	7,500.00			7,500.00	226.85	226.85
	2033	7,500.00			7,500.00	226.85	226.85
	2034	7,500.00		500.00	7,000.00	220.18	720.18
	2035	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2036	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2037	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2038	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2039	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2040	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2041	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2042	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50

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
	2043	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2044	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2045	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2046	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2047	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2048	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2049	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2050	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2051	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2052	7,000.00			7,000.00	213.50	213.50
	2053	7,000.00		3,000.00	4,000.00	167.15	3,167.15
	2054	4,000.00		1,500.00	2,500.00	98.15	1,598.15
	2055	2,500.00		2,500.00		37.75	2,537.75
2023-2055 年合计（全周期）			7,500.00	7,500.00		6,538.50	14,038.50
2024-2034 年合计（本期）			500.00	500.00		2,346.10	2,846.10

（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
永红幼儿园新建项目	2,846.10	5,519.25	1.94	14,038.50	18,397.50	1.31

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，本次测算的永红幼儿园新建项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.94，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.31，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2-32

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32

项目名称	永红幼儿园新建项目
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(单位：亿元)	0.0500
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	项目主体申报新建永红幼儿园项目，同时为完善片区路网，为幼儿园及地块服务，同步实施永红幼儿园配套道路工程，包括新体西路和德运路。其中永红幼儿园占地面积14402.90平方米，道路占地面积8776平方米。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 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)	1.1553
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4053
专项债券融资	0.75
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			0.3	0.2	0.25				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.8390

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	2026年	0.0613	2027年	0.0613	2028年	0.0613	2029年	0.0613	2030年	0.0613
2031年	0.0613	2032年	0.0613	2033年	0.0613	2034年	0.0613	2035年	0.0613	2036年	0.0613
2037年	0.0613	2038年	0.0613	2039年	0.0613	2040年	0.0613	2041年	0.0613	2042年	0.0613
2043年	0.0613	2044年	0.0613	2045年	0.0613	2046年	0.0613	2047年	0.0613	2048年	0.0613
2049年	0.0613	2050年	0.0613	2051年	0.0613	2052年	0.0613	2053年	0.0613	2054年及以后	0.1226

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.5918
债券存续期内项目总债务融资本息	1.4039	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.3100
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	2.4520
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.4039	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.3100
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	2.4520
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。

附件 1-33：

常州经济开发区城镇老旧小区改造三期
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: 常州经济开发区城镇老旧小区改造三期

发改委投资项目代码: 2211-320491-89-01-648579

主要建设内容: 项目改造面积约 120.12 万平方米，其中：

（1）工房北区片区

工房北区片区老旧小区提升工程：含五益新村、站北新村、铁配新村等，改造面积约 43.48 万平方米。由常州市武进区戚墅堰街道办事处作为实施主体，于 2023-2024 年负责实施。

（2）横山桥片区

横山桥片区老旧小区提升工程：含美士隆南北楼、兰陵公寓、霞峰公寓等，改造面积约 3.23 万平方米。由常州市武进区横山桥镇人民政府作为实施主体，于 2023 年负责实施。

（3）延陵东路片区

延陵东路片区老旧小区提升工程：含电厂宿舍、黑木桥小区、机厂街 1-7 幢等，改造面积约 26.85 万平方米。由常州市武进区戚墅堰街道办事处作为实施主体，于 2023-2024 年负责实施。

（4）河苑、剑苑片区

河苑片区老旧小区提升工程：含河苑新村、河苑东村等，改造面积约 11.23 万平方米。由常州市武进区戚墅堰街道办事处作为实施主体，于 2024 年负责实施。

剑苑片区老旧小区提升工程：剑苑小区，改造面积约 3.9 万平方米。由常州市武进区遥观镇人民政府作为实施主体，于 2023 年负责实施。

（5）圩墩片区

圩墩片区老小旧区提升工程：含圩墩新村、荷花苑、梅港苑小区等，改造面积约 31.43 万平方米。由常州市武进区戚墅堰街道办事处作为实施主体，于 2024 年负责实施。

改造内容包括立面提升，屋顶修缮，楼道出新，建筑部分加固，道路改造提升，雨污分流，供电管线入地，通讯管线入地，照明工程，智慧社区以及绿化提升等工程。

（二）项目投资总额

根据可行性研究报告的批复（常经发审【2022】363 号）本项目总投资估算 74,500.00

万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	67,312.05	
2	工程建设及其他费用	3,640.33	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	3,547.62	
项目总投资		74,500.00	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券37,100.00万元。本次计划发行债券6,000.00万元，期限为10年。其他资金31,400.00万元（其中：其他资本金31,400.00万元），合计74,500.00万元。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
常州经济开发区城镇老旧小区改造三期	74,500.00			31,400.00	37,100.00	6,000.00	

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投运后商业分成收入、停车位收入、广告位收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年6月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，常州经济开发区城镇老旧小区改造三期涉及工房北区片区、横山桥片区、延陵东路片区、河苑、剑苑片区、圩墩片区，改造面积约120.12万㎡，预计运营期第1年物业费分成按0.208元/㎡/月计算，此后每3年上涨5%，物业管理费收人分成约300万元；（120.12（万㎡）*0.208（元/㎡/月）*12（月）=300万元/年）；常州经济开发区城镇老旧小区改造三期共新增停车位约1781个，预计运营期第1年单价按10.00元/个/次计算，此后每3年上涨5%，停车位周转率按2次/日计算，停车位收入约1300万元/年；（1781（个）*10（元/次/个）*2（次）*360（天）=1300万元/年）；常州经济开发区城镇老旧小区改造三期共设定广告位60个，运营期第1年单价按5.00万元/个/年计算，此后每3年上涨5%，广告位收入约300万元/年；（60（个）*5（万元/个/年）=300万元/年）；常州经济开发区城镇老旧小区改造三期共设定摊位48.00个，每年出租天数按178.00天计算，出租单价按585.00元/个/天计算，此后每3年上涨5%，小区内部集市收入约500万元/年；（40（个）*178（天）*585（元/个/天）=500万元/年）。除上述运营收入外，本项目位于常州经济开发区，涉及戚墅堰街道，横山桥镇，遥观镇，项目建成可以改善城市环境面貌，提升整体居住区居住水平，满足居民对美好生活的需求。为确保常州经济开发区城镇老旧小区改造三期按计划实施，政府于2034年一次性给予政府性基金收入3000.00万元。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
商业分成收入			300.00	315.00	315.00	315.00
停车位收入			1,300.00	1,365.00	1,365.00	1,365.00
广告位收入			300.00	315.00	315.00	315.00
小区内部集市收入			500.00	525.00	525.00	525.00
政府性基金收入						
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
商业分成收入	331.00	331.00	331.00	348.00	348.00	348.00
停车位收入	1,433.00	1,433.00	1,433.00	1,505.00	1,505.00	1,505.00

广告位收入	331.00	331.00	331.00	348.00	348.00	348.00
小区内部集市收入	551.00	551.00	551.00	579.00	579.00	579.00
政府性基金收入						3,000.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
商业分成收入	365.00	365.00	365.00	383.00	383.00	383.00
停车位收入	1,580.00	1,580.00	1,580.00	1,659.00	1,659.00	1,659.00
广告位收入	365.00	365.00	365.00	383.00	383.00	383.00
小区内部集市收入	608.00	608.00	608.00	638.00	638.00	638.00
政府性基金收入						
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
商业分成收入	402.00	402.00	402.00	422.00	422.00	422.00
停车位收入	1,742.00	1,742.00	1,742.00	1,829.00	1,829.00	1,829.00
广告位收入	402.00	402.00	402.00	422.00	422.00	422.00
小区内部集市收入	670.00	670.00	670.00	704.00	704.00	704.00
政府性基金收入						
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
商业分成收入	443.00	443.00	443.00	773.00	773.00	773.00
停车位收入	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,938.00	1,938.00	1,938.00
广告位收入	443.00	443.00	443.00	3,806.00	3,806.00	3,806.00
小区内部集市收入	739.00	739.00	739.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00
政府性基金收入						
项目	**2053 年**					**合计**
商业分成收入	812.00					12,458.00
停车位收入	2,035.00					48,248.00
广告位收入	3,996.00					24,741.00
小区内部集市收入	1,865.00					22,735.00
政府性基金收入						3,000.00
2025-2053 年合计			**111,182.00**			

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为日常运维费用、修理修缮费、运营管理费用等，2025年至2053年预计成本费用合计5,180.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得商业分成收入3,282.00万元，停车位收入14,209.00万元、广告位收入3,282.00万元、小区内部集市收入5,465.00万元，政府性基金收入3,000.00万元，合计29,238.00万元；预计成本费用1,480.00万元，项目净收益27,758.00万元。

债券全周期间预计可取得商业分成收入12,458.00万元，停车位收入48,248.00万元、广告位收入24,741.00万元、小区内部集市收入22,735.00万元，政府性基金收入3,000.00万元，合计111,182.00万元；预计成本费用5,180.00万元，项目净收益106,002.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券37,100.00万元。本次计划发行债券6,000.00万元，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）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。常州经济开发区城镇老旧小区改造三期项目债券应还本付息情况如下：

金额单位：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
常州经济开发区城镇老旧小区改造三期	2023		37,100.00		37,100.00	628.85	628.85
	2024	37,100.00	6,000.00		43,100.00	1,337.79	1,337.79
	2025	43,100.00			43,100.00	1,417.89	1,417.89
	2026	43,100.00			43,100.00	1,417.89	1,417.89
	2027	43,100.00			43,100.00	1,417.89	1,417.89
	2028	43,100.00			43,100.00	1,417.89	1,417.89
	2029	43,100.00			43,100.00	1,417.89	1,417.89
	2030	43,100.00			43,100.00	1,417.89	1,417.89
	2031	43,100.00			43,100.00	1,417.89	1,417.89
	2032	43,100.00			43,100.00	1,417.89	1,417.89
	2033	43,100.00			43,100.00	1,417.89	1,417.89
	2034	43,100.00		6,000.00	37,100.00	1,337.79	7,337.79
	2035	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69

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	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2037	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2038	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2039	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2040	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2041	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2042	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2043	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2044	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2045	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2046	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2047	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2048	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2049	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2050	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2051	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2052	37,100.00			37,100.00	1,257.69	1,257.69
	2053	37,100.00		37,100.00		628.85	37,728.85
2023-2053 年合计（全周期）			43,100.00	43,100.00		39,332.70	82,432.70
2024-2034 年合计（本期）			6,000.00	6,000.00		15,436.59	21,436.59

（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
常州经济开发区城镇老旧小区改造三期	21,436.59	27,758.00	1.29	82,432.70	106,002.00	1.29

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，本次测算的常州经济开发区城镇老旧小区改造三期项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.29，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.29，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2-33

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33

项目名称	常州经济开发区城镇老旧小区改造三期
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)	0.6000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目改造面积约120.12万平方米，其中： （1）工房北区片区 工房北区片区老旧小区提升工程：含五益新村、站北新村、铁配新村等，改造面积约43.48万平方米。由常州市武进区戚墅堰街道办事处作为实施主体，于2023-2024年负责实施。 （2）横山桥片区 横山桥片区老旧小区提升工程：含美士隆南北楼、兰陵公寓、霞峰公寓等，改造面积约3.23万平方米。由常州市武进区横山桥镇人民政府作为实施主体，于2023年负责实施。 （3）延陵东路片区 延陵东路片区老旧小区提升工程：含电厂宿舍、黑木桥小区、机厂街1-7幢等，改造面积约26.85万平方米。由常州市武进区戚墅堰街道办事处作为实施主体，于2023-2024年负责实施。 （4）河苑、剑苑片区 河苑片区老旧小区提升工程：含河苑新村、河苑东村等，改造面积约11.23万平方米。由常州市武进区戚墅堰街道办事处作为实施主体，于2024年负责实施。 剑苑片区老旧小区提升工程：剑苑小区，改造面积约3.9万平方米。由常州市武进区遥观镇人民政府作为实施主体，于2023年负责实施。 （5）圩墩片区 圩墩片区老小旧区提升工程：含圩墩新村、荷花苑、梅港苑小区等，改造面积约31.43万平方米。由常州市武进区戚墅堰街道办事处作为实施主体，于2024年负责实施。 改造内容包括立面提升，屋顶修缮，楼道出新，建筑部分加固，道路改造提升，雨污分流，供电管线入地，通讯管线入地，照明工程，智慧社区以及绿化提升等工程。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2032 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	7.4500
其中：不含专项债券的项目资本金	3.14
专项债券融资	4.31
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			3.71	0.6					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	10.6002

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	0.24	2026年	0.2335	2027年	0.2335	2028年	0.2335	2029年	0.2461	2030年	0.2461
2031年	0.2461	2032年	0.2595	2033年	0.2595	2034年	0.5595	2035年	0.2733	2036年	0.2733
2037年	0.2733	2038年	0.2878	2039年	0.2878	2040年	0.2878	2041年	0.3031	2042年	0.3031
2043年	0.3031	2044年	0.3192	2045年	0.3192	2046年	0.3192	2047年	0.336	2048年	0.336
2049年	0.336	2050年	0.8108	2051年	0.8108	2052年	0.8108	2053年	0.8523	2054年及以后	0

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.4228
债券存续期内项目总债务融资本息	8.2433	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2859
债券存续期内项目总债务融资本金	4.3100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.4594
债券存续期内项目总地方债券融资本息	8.2433	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.2859
债券存续期内项目总地方债券融资本金	4.3100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.4594
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。

附件 1-34：

常州经济开发区城镇老旧小区改造四期
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: 常州经济开发区城镇老旧小区改造四期

发改委投资项目代码: 2211-320491-89-01-197275

主要建设内容: 项目改造面积约 123.24 万平方米，其中：

（1）遥观镇

遥观镇老旧小区提升工程：武航宿舍，改造面积约 2.82 万平方米。由常州市武进区遥观镇人民政府作为实施主体，于 2023 年负责实施。

（2）横林镇

横林镇老旧小区提升工程：新乐一村，改造面积约 5 万平方米。由常州市武进区横林镇人民政府作为实施主体，于 2023 年负责实施。

（3）潞城街道

潞城街道老旧小区提升工程：含青洋花苑、潞城花苑，改造面积约 68.45 万平方米。由常州市武进区潞城街道办事处作为实施主体，2024-2025 年实施。

（4）丁堰街道

丁堰街道老旧小区提升工程：含青洋花苑、观墩花苑，改造面积约 46.97 万平方米。由常州市武进区丁堰街道办事处作为实施主体，于 2025 年负责实施。

改造内容包括立面提升，屋顶修缮，楼道出新，建筑部分加固，

场地、道路改造提升，雨污分流，供电管线入地，通讯管线入地，照明工程，智慧社区以及绿化提升等工程。

（二）项目投资总额

根据可行性研究报告的批复（常经发审【2022】364 号）本项目总投资估算 37,600.64 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	33,963.65	
2	工程建设及其他费用	1,846.47	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	1,790.52	
项目总投资		**37,600.64**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券3,400.00万元。本次计划发行债券10,000.00万元，期限为10年。其他资金24,200.64万元（其中：期后发行债券16,600.00万元（30年期），其他资本金7,600.64万元），合计37,600.64万元。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
常州经济开发区城镇老旧小区改造四期	37,600.64			7,600.64	3,400.00	10,000.00	16,600.00

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投运后商业分成收入及广告收入、停车及充电桩收入、综合管线租赁收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年6月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，常州经济开发区城镇老旧小区改造四期涉及遥观镇、横林镇、潞城街道、丁堰街道，改造面积约123.24万㎡，预计运营期第1年物业费分成按0.125元/㎡/月计算，此后每3年上涨5%，物业管理费收人分成约185万元；（123.24（万㎡）*0.125（元/㎡/月）*12（月）=185

万元/年）。常州经济开发区城镇老旧小区改造四期共新增停车位约176个，预计运营期第1年单价按10.00元/个/次计算，此后每3年上涨5%，停车位周转率按2次/日计算，停车位收入约128万元/年；（176（个）*10（元/次/个）*2（次）*365（天）=128万元/年）。常州经济开发区城镇老旧小区改造四期共设定广告位120个，运营期第1年单价按5.47万元/个/年计算，此后每3年上涨5%，广告位收入约656万元/年；（120（个）*5.47（万元/个/年）=656万元/年）。常州经济开发区城镇老旧小区改造四期共设定摊位10.00个，每年出租天数按178.00天计算，出租单价按485.00元/个/天计算，此后每3年上涨5%，小区内部集市收入约86万元/年；（10（个）*178（天）*485（元/个/天）=86万元/年）。

除上述运营收入外，本项目位于常州经济开发区，涉及遥观镇，横林镇，潞城街道，丁堰街道，项目建成可以改善城市环境面貌，提升整体居住区居住水平，满足居民对美好生活的需求。为确保常州经济开发区城镇老旧小区改造四期按计划实施，政府于2026-2034年每年均给予政府性基金收入3200.00万元，共计28800.00万元。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
商业分成收入				185.00	185.00	185.00
停车位收入				128.25	128.25	128.25
广告位收入				656.00	656.00	656.00
小区内部集市收入				85.50	85.50	85.50
政府性基金收入				3,200.00	3,200.00	3,200.00
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
商业分成收入	194.00	194.00	194.00	204.00	204.00	204.00
停车位收入	135.00	135.00	135.00	142.00	142.00	142.00
广告位收入	689.00	689.00	689.00	723.00	723.00	723.00
小区内部集市收入	90.00	90.00	90.00	95.00	95.00	95.00
政府性基金收入	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00	3,200.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
商业分成收入	214.00	214.00	214.00	225.00	225.00	225.00
停车位收入	149.00	149.00	149.00	156.00	156.00	156.00
广告位收入	759.00	759.00	759.00	797.00	797.00	797.00

小区内部集市收入	100.00	100.00	100.00	105.00	105.00	105.00
政府性基金收入						
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
商业分成收入	236.00	236.00	236.00	248.00	248.00	248.00
停车位收入	164.00	164.00	164.00	172.00	172.00	172.00
广告位收入	837.00	837.00	837.00	879.00	879.00	879.00
小区内部集市收入	110.00	110.00	110.00	116.00	116.00	116.00
政府性基金收入						
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
商业分成收入	260.00	260.00	260.00	273.00	273.00	273.00
停车位收入	181.00	181.00	181.00	190.00	190.00	190.00
广告位收入	923.00	923.00	923.00	969.00	969.00	969.00
小区内部集市收入	122.00	122.00	122.00	128.00	128.00	128.00
政府性基金收入						
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**			**合计**
商业分成收入	287.00	287.00	287.00			6,978.00
停车位收入	200.00	200.00	200.00			4,851.75
广告位收入	1,017.00	1,017.00	1,017.00			24,747.00
小区内部集市收入	134.00	134.00	134.00			3,256.50
政府性基金收入						28,800.00
2026-2055 年合计			**68,633.25**			

（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，2026年至2055年预计成本费用合计5,550.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得商业分成收入1,749.00万元，停车位收入1,215.75万元、广告位收入6,204.00万元，小区内部集市收入811.50万元，政府性基金收入28,800.00万元,合计38,780.25万元；预计成本费用1,665.00万元，项目净收益37,115.25万元。

债券全周期间预计可取得商业分成收入6,978.00万元，停车位收入4,851.75万元、广

告位收入24,747.00万元，小区内部集市收入3,256.50万元，政府性基金收入28,800.00万元，合计68,633.25万元；预计成本费用5,550.00万元，项目净收益63,083.25万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券3,400.00万元。本次计划发行债券10,000.00万元，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16,600万元，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。常州经济开发区城镇老旧小区改造四期项目债券应还本付息情况如下：

金额单位：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
常州经济开发区城镇老旧小区改造四期	2023		3,400.00		3,400.00	57.63	57.63
	2024	3,400.00	10,000.00		13,400.00	248.76	248.76
	2025	13,400.00	16,600.00		30,000.00	632.92	632.92
	2026	30,000.00			30,000.00	883.58	883.58
	2027	30,000.00			30,000.00	883.58	883.58
	2028	30,000.00			30,000.00	883.58	883.58
	2029	30,000.00			30,000.00	883.58	883.58
	2030	30,000.00			30,000.00	883.58	883.58
	2031	30,000.00			30,000.00	883.58	883.58
	2032	30,000.00			30,000.00	883.58	883.58
	2033	30,000.00			30,000.00	883.58	883.58
	2034	30,000.00		10,000.00	20,000.00	750.08	10,750.08
	2035	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2036	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2037	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2038	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2039	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2040	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2041	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2042	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2043	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2044	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58

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
	2045	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2046	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2047	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2048	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2049	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2050	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2051	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2052	20,000.00			20,000.00	616.58	616.58
	2053	20,000.00		3,400.00	16,600.00	558.95	3,958.95
	2054	16,600.00			16,600.00	501.32	501.32
	2055	16,600.00		16,600.00		250.66	16,850.66
2023-2055 年合计（全周期）			30,000.00	30,000.00		21,167.40	51,167.40
2024-2034 年合计（本期）			10,000.00	10,000.00		8,700.40	18,700.40

（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
常州经济开发区城镇老旧小区改造四期	18,700.40	37,115.25	1.98	51,167.40	63,083.25	1.23

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，本次测算的常州经济开发区城镇老旧小区改造四期项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.98，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.23，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2-34

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34

项目名称	常州经济开发区城镇老旧小区改造四期
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.0000
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	项目改造面积约123.24万平方米，其中： （1）遥观镇 遥观镇老旧小区提升工程：武航宿舍，改造面积约2.82万平方米。由常州市武进区遥观镇人民政府作为实施主体，于2023年负责实施。 （2）横林镇 横林镇老旧小区提升工程：新乐一村，改造面积约5万平方米。由常州市武进区横林镇人民政府作为实施主体，于2023年负责实施。 （3）潞城街道 潞城街道老旧小区提升工程：含青洋花苑、潞城花苑，改造面积约68.45万平方米。由常州市武进区潞城街道办事处作为实施主体，2024-2025年实施。 （4）丁堰街道 丁堰街道老旧小区提升工程：含青洋花苑、观墩花苑，改造面积约46.97万平方米。由常州市武进区丁堰街道办事处作为实施主体，于2025年负责实施。 改造内容包括立面提升，屋顶修缮，楼道出新，建筑部分加固， 场地、道路改造提升，雨污分流，供电管线入地，通讯管线入地，照明工程，智慧社区以及绿化提升等工程。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2055 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.7601
其中：不含专项债券的项目资本金	0.76
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）

	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			0.34	1	1.66				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	6.3084

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	2026年	0.407	2027年	0.407	2028年	0.407	2029年	0.4123	2030年	0.4123
2031年	0.4123	2032年	0.4179	2033年	0.4179	2034年	0.4179	2035年	0.1037	2036年	0.1037
2037年	0.1037	2038年	0.1098	2039年	0.1098	2040年	0.1098	2041年	0.1162	2042年	0.1162
2043年	0.1162	2044年	0.123	2045年	0.123	2046年	0.123	2047年	0.1301	2048年	0.1301
2049年	0.1301	2050年	0.1375	2051年	0.1375	2052年	0.1375	2053年	0.1453	2054年及以后	0.2906

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.6777
债券存续期内项目总债务融资本息	5.1167	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2329
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	2.1028
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.1167	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.2329
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	2.1028
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。

附件 1-35：

江苏常州经济开发区文化活动中心

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：江苏常州经济开发区文化活动中心

发改委投资项目代码：2012-320491-89-01-681305

主要建设内容：新建文化活动中心位于东方二路以南，常青路以西。总用地面积约29357平方米，总建筑面积约55338平方米，其中地上建筑面积 35378 平方米、地下建筑面积 19960平方米。主要建设内容为新建1栋多层综合建筑（地上四层、地下一层），配套建设地下室，同步实施环境绿化、道路场地及水、电、气等综合配套设施。

（二）项目投资总额

根据初步设计及概算的批复（常经发审【2021】335号）本项目概算总投资58,000.00万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	50,372.20	
2	工程建设及其他费用	5,976.84	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	1,650.96	
项目总投资		**58,000.00**	

（三）资金筹措方式

2021年已发行债券10,000.00万元, 2022年已发行债券15,000.00万元,2023年已发行债券10,000.00万元。本次计划发行债券8,000.00万元，期限为10年。其他资金15,000.00万元（其中：其他资本金15,000.00万元），合计58,000.00万元。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
江苏常州经济开发区文化活动中心	58,000			15,000	35,000	8,000	

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投运后场地租金收入、广告收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2021年11月-2024年6月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，可取的以下收入①租金收入：商铺8间，多功能厅、共享大厅等可对外出租，项目地上可出租面积约5000平方米，按21元/计算，每年租金收入约3,780万元；②广告收入：新增各类大型广告位50个，中型广告位200个，小型广告位80个。大型广告位每个每年租金收入7万元，中型广告位每个每年租金收入3万元，小型广告位每个每年租金收入1000元左右，每年广告收入约958万元；③停车及充电收入：新增360个临时停车位，收费标准参照周边停车场，按"前2小时5元/次，超过2小时的按5元/小时"执行。预计本项目建设停车位的停车率为80%，单次停车时长大多位于1-2小时，周转次数4次。则每辆汽车每次停车费为5元，全年停车收费约207.36万元。按总车位的20%配充电桩，目前市场上的电动汽车电池容量主要位于50-80kw·h区间，本次测算简化考虑，按每辆汽车每次充电量60kw·h计。项目运营期充电桩收费按1.15元/kw·h标准执行，预计每天周转3次，充电桩使用率50%。则全年充电桩收费约268.27万元。每年停车及充电收入约475万元。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
租金收入	-	-	3,780	3,780	3,780	3,780
广告收入	-	-	958	958	958	958

停车及充电收入	-	-	475	475	475	475
项目	**2029 年**	**2030 年**	**2031 年**	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**
租金收入	3,780	3,780	3,780	3,780	3,780	3,780
广告收入	958	958	958	958	958	958
停车及充电收入	475	475	475	475	475	475
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
租金收入	3,780	3,780	3,780	3,780	3,780	3,780
广告收入	958	958	958	958	958	958
停车及充电收入	475	475	475	475	475	475
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
租金收入	3,780	3,780	3,780	3,780	3,780	3,780
广告收入	958	958	958	958	958	958
停车及充电收入	475	475	475	475	475	475
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
租金收入	3,780	3,780	3,780	3,780	3,780	3,780
广告收入	958	958	958	958	958	958
停车及充电收入	475	475	475	475	475	475
项目	**2053 年**					**合计**
租金收入	1,890					107,730
广告收入	479					27,303
停车及充电收入	273.5					13,537.5
2023-2053 年合计			**148,570.5**			

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为日常运维费用、修理修缮费、运营管理费用等，2023年至2053年预计成本费用合计11,884.50万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得租金收入35,910.00万元,广告收入9,101.00万元, 停车及充电收入4,512.50万元，合计49,523.50万元；预计成本费用3,961.50万元，项目净收益45,562.00万元。

债券全周期间预计可取得租金收入107,730.00万元,广告收入27,303.00万元, 停车及充

电收入13,537.50万元，合计148,570.50万元；预计成本费用11,884.50万元，项目净收益136,686.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2021年已发行债券10,000.00万元, 2022年已发行债券15,000.00万元,2023年已发行债券10,000.00万元。本次计划发行债券8,000.00万元，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）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。江苏常州经济开发区文化活动中心项目债券应还本付息情况如下：

金额单位：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
江苏常州经济开发区文化活动中心	2021		10,000.00		10,000.00	177.00	177.00
	2022	10,000.00	15,000.00		25,000.00	606.75	606.75
	2023	25,000.00	10,000.00		35,000.00	1,029.00	1,029.00
	2024	35,000.00	8,000.00		43,000.00	1,305.30	1,305.30
	2025	43,000.00			43,000.00	1,412.10	1,412.10
	2026	43,000.00			43,000.00	1,412.10	1,412.10
	2027	43,000.00			43,000.00	1,412.10	1,412.10
	2028	43,000.00			43,000.00	1,412.10	1,412.10
	2029	43,000.00			43,000.00	1,412.10	1,412.10
	2030	43,000.00			43,000.00	1,412.10	1,412.10
	2031	43,000.00			43,000.00	1,412.10	1,412.10
	2032	43,000.00			43,000.00	1,412.10	1,412.10
	2033	43,000.00			43,000.00	1,412.10	1,412.10
	2034	43,000.00		8,000.00	35,000.00	1,305.30	9,305.30
	2035	35,000.00			35,000.00	1,198.50	1,198.50
	2036	35,000.00		10,000.00	25,000.00	1,021.50	11,021.50
	2037	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2038	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2039	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2040	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2041	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2042	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2043	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2044	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50

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
	2045	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2046	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2047	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2048	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2049	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2050	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2051	25,000.00			25,000.00	844.50	844.50
	2052	25,000.00		15,000.00	10,000.00	591.75	15,591.75
	2053	10,000.00		10,000.00		169.50	10,169.50
2021-2053 年合计（全周期）			43,000.00	43,000.00		32,781.00	75,781.00
2024-2034 年合计（本期）			8,000.00	8,000.00		15,319.50	23,319.50

（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
江苏常州经济开发区文化活动中心	23,319.50	45,562.00	1.95	75,781.00	136,686.00	1.80

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，本次测算的江苏常州经济开发区文化活动中心项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.95，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.80，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2-35

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35

项目名称	江苏常州经济开发区文化活动中心
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(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	新建文化活动中心位于东方二路以南，常青路以西。总用地面积约 29357平方米，总建筑面积约55346平方米，其中地上建筑面积 35310 平方米、地下建筑面积 19960平方米。主要建设内容为新建1栋地下一层、地上四层的综合建筑以及相关配套设施，包含图书馆、青少年妇女职工活动中心等。
项目建设期	2021 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2073 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	5.8000
其中：不含专项债券的项目资本金	1.50
专项债券融资	4.3
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	1.5	1	0.8					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	13.6686

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	0.4796	2026年	0.4796	2027年	0.4796	2028年	0.4796	2029年	0.4796	2030年	0.4796
2031年	0.4796	2032年	0.4796	2033年	0.4796	2034年	0.4796	2035年	0.4796	2036年	0.4796
2037年	0.4796	2038年	0.4796	2039年	0.4796	2040年	0.4796	2041年	0.4796	2042年	0.4796
2043年	0.4796	2044年	0.4796	2045年	0.4796	2046年	0.4796	2047年	0.4796	2048年	0.4796
2049年	0.4796	2050年	0.4796	2051年	0.4796	2052年	0.4796	2053年	0.2398	2054年及以后	0

债券存续期内项目总债务融资本息	7.5781	债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.3567
债券存续期内项目总债务融资本金	4.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.8037
债券存续期内项目总地方债券融资本息	7.5781	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.1787
债券存续期内项目总地方债券融资本金	4.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.8037
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.1787
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。

附件 1-36：

经开区智慧停车场配套及附属工程

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: 经开区智慧停车场配套及附属工程

发改委投资项目代码: 2210-320491-89-01-531792

主要建设内容: 工程主要位于经开区中心城区，西至东城路，东至常青路，北至东方大道，南至漕上路，主要建设内容为地下通道、车库出入口、管线工程、新建车行通道、适应性改造原有通道等，具体包括：1.智慧停车场配套出入口及地下通道项目；2.智慧停车场配套导流通道项目。

（二）项目投资总额

根据可行性研究报告的批复（常经发审【2022】350 号）本项目总投资估算 64,700.00 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	41,965.00	
2	工程建设及其他费用	19,377.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	3,358.00	
项目总投资		**64,700.00**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券12,000.00万元。本次计划发行债券6,000.00万元，期限为10年。其他资金46,700.00万元（其中：期后发行债券12,000.00万元（10年期），其他资本金34,700.00万元），合计64,700.00万元。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
经开区智慧停车场配套及附属工程	64,700			34,700	12,000	6,000	12,000

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投运后停车位收入、广告位收入、充电桩及租车等收入以及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年2月-2025年6月为建设期。2025年7月可投入使用。根据该项目建成后的规模，将在道路沿线新增2100个临时停车位，收费标准参照周边停车场，按“前2小时5元/次，超过2小时的按5元/小时”执行，预计本项目建设停车位的停车率为80%，单次停车时长大多位于1-2小时，周转次数4次。则每辆汽车每次停车费为5元，全年停车收费约1,210万元。有各类大型广告位150个，中型广告位300个，小型广告位200个。大型广告位每个每年租金利润5万元，中型广告位每个每年租金利润1.5万元，小型广告位每个每年租金利润1000元左右,年广告收入1,220万元。项目运营期充电桩收费按1.15元/kw·h标准执行，预计每天周转3次，充电桩使用率50%。则全年充电桩收费约1564.92万元。电动自行车市场占有率不断提高，行业发展迅速，本项目拟按规划总的充电桩数量700个，目前市场上的电动自行车充电主要收费为1元/6小时，每天可收费4元，小区居民充电每天约12小时，使用率约为50%，则全年充电桩收费约50.4万元。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
停车收入			605.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00
广告收入			610.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00
充电桩、租车等收入			807.50	1,615.00	1,615.00	1,615.00

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
停车收入	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00
广告收入	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00
充电桩、租车等收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
项目	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
停车收入	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00
广告收入	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00
充电桩及租车收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
停车收入	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00
广告收入	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00
充电桩及租车收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
停车收入	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00	1,210.00
广告收入	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00
充电桩及租车收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
项目	**2053 年**					**合计**
停车收入	605.00					33,880.00
广告收入	610.00					34,160.00
充电桩及租车收入	807.50					45,220.00
2025-2053 年合计			**113,260.00**			

（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、运营管理费用等，2025年至2053年预计成本费用合计30,212.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得停车位收入11,495.00万元,广告位收入11,590.00万元,充电桩及租车收入15,342.50万元,合计38,427.50万元，预计成本费用10,250.50万元，项目净收益28,177.00万元。

债券全周期间预计可取得停车位收入33,880.00万元，广告位收入34,160.00万元，充电桩及租车收入45,220.00万元,合计113,260.00万元,预计成本费用30,212.00万元，项目净收

益83,048.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券12,000.00万元。本次计划发行债券6,000.00万元，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12,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.67%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。经开区智慧停车场配套及附属工程项目债券应还本付息情况如下：

金额单位：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
经开区智慧停车场配套及附属工程	2023		12,000.00		12,000.00	203.40	203.40
	2024	12,000.00	6,000.00		18,000.00	486.90	486.90
	2025	18,000.00	12,000.00		30,000.00	727.20	727.20
	2026	30,000.00			30,000.00	887.40	887.40
	2027	30,000.00			30,000.00	887.40	887.40
	2028	30,000.00			30,000.00	887.40	887.40
	2029	30,000.00			30,000.00	887.40	887.40
	2030	30,000.00			30,000.00	887.40	887.40
	2031	30,000.00			30,000.00	887.40	887.40
	2032	30,000.00			30,000.00	887.40	887.40
	2033	30,000.00			30,000.00	887.40	887.40
	2034	30,000.00		6,000.00	24,000.00	807.30	6,807.30
	2035	24,000.00		12,000.00	12,000.00	567.00	12,567.00
	2036	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2037	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2038	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2039	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2040	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2041	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2042	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2043	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2044	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2045	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2046	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2047	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2048	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80

	2049	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2050	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2051	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2052	12,000.00			12,000.00	406.80	406.80
	2053	12,000.00		12,000.00		203.40	12,203.40
2023-2053 年合计（全周期）			30,000.00	30,000.00		17,010.00	47,010.00
2024-2034 年合计（本期）			6,000.00	6,000.00		9,120.60	15,120.60

（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
经开区智慧停车场配套及附属工程	7,602.00	28,177.00	3.71	47,010.00	83,048.00	1.77

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，本次测算的经开区智慧停车场配套及附属工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.71，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.77，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2-36

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36

项目名称	经开区智慧停车场配套及附属工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	城市停车场
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.6000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	工程主要位于经开区中心城区，西至东城路，东至常青路，北至东方大道，南至漕上路，主要建设内容为地下通道、车库出入口、管线工程、新建车行通道、适应性改造原有通道等，具体包括：1.智慧停车场配套出入口及地下通道项目；2.智慧停车场配套导流通道项目。
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)	6.4700
其中：不含专项债券的项目资本金	3.47
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）

	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			1.2	0.6	1.2				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	8.3048

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	0.1483	2026年	0.2966	2027年	0.2966	2028年	0.2966	2029年	0.2966	2030年	0.2966
2031年	0.2966	2032年	0.2966	2033年	0.2966	2034年	0.2966	2035年	0.2966	2036年	0.2966
2037年	0.2966	2038年	0.2966	2039年	0.2966	2040年	0.2966	2041年	0.2966	2042年	0.2966
2043年	0.2966	2044年	0.2966	2045年	0.2966	2046年	0.2966	2047年	0.2966	2048年	0.2966
2049年	0.2966	2050年	0.2966	2051年	0.2966	2052年	0.2966	2053年	0.1483	2054年及以后	0

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.2836
债券存续期内项目总债务融资本息	4.7010	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.7666
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	2.7683
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.7010	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.7666
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	2.7683
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。

附件 1-37：

经开区中心城区电网改造提升及附属工程一期
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: 经开区中心城区电网改造提升及附属工程一期

发改委投资项目代码: 2210-320491-89-01-141819

主要建设内容:工程主要建设中心城区电网改造提升工程，包括中心城区供电外线接入设施、充电基础设施、杆线迁移、标识标牌围挡等公共设施提升改造、供电等专业管线敷设及附属工程。具体如下：1.中心城区电网改造提升工程；2.中心城区公共设施提升工程；3.供电等专业管线敷设及配套工程。

（二）项目投资总额

根据项目可行性研究报告的批复（常经发审[2022]349 号），本项目总投资估算 106,152 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	79,359.00	
2	工程建设及其他费用	20,444.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	6,349.00	
项目总投资		**106,152.00**	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券5,000.00万元。本次计划发行债券6,000.00万元，期限为10年。其他资金95,152万元（其中：期后发行债券49,000万元（30年期），其他资本金46,152万元），合计106,152万元。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
经开区中心城区电网改造提升及附属工程一期	106,152.00			46,152.00	5,000.00	6,000.00	49,000.00

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停车收入、广告收入、充电桩及租车收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年4月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计停车位3899个，按80%的停车率、收费5元/次、每天周转次数3次，预计每年可取得停车收入1708万元。预计大型广告位300个，中型广告位600个，小型广告位90个；大型广告位租金5万元/年，中型广告位租金1.5万元/年，小型广告位租金1000元/年，预计每年可取得广告收入2409万元。预计电动汽车充电桩800个，按40%使用率，收费207元/天；电动自行车充电口7000个，按50%使用率，收费4元/天；预计每年可取得充电桩租车收入2889万元。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
停车收入				1,708	1,708	1,708
广告收入				2,409	2,409	2,409
充电桩租车等				2,889	2,889	2,889
项目	**2029年**	**2030年**	**2031年**	**2032年**	**2033年**	**2034年**
停车收入	1,708	1,708	1,708	1,708	1,708	1,708
广告收入	2,409	2,409	2,409	2,409	2,409	2,409
充电桩租车等	2,889	2,889	2,889	2,889	2,889	2,889
项目	**2035年**	**2036年**	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**
停车收入	1,708	1,708	1,708	1,708	1,708	1,708
广告收入	2,409	2,409	2,409	2,409	2,409	2,409

充电桩租车等	2,889	2,889	2,889	2,889	2,889	2,889
项目	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
停车收入	1,708	1,708	1,708	1,708	1,708	1,708
广告收入	2,409	2,409	2,409	2,409	2,409	2,409
充电桩租车等	2,889	2,889	2,889	2,889	2,889	2,889
项目	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
停车收入	1,708	1,708	1,708	1,708	1,708	1,708
广告收入	2,409	2,409	2,409	2,409	2,409	2,409
充电桩租车等	2,889	2,889	2,889	2,889	2,889	2,889
项目	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**			**合计**
停车收入	1,708	1,708	1,708			51,240
广告收入	2,409	2,409	2,409			72,270
充电桩租车等	2,889	2,889	2,889			86,670
2026-2055 年合计		**210,180**				

（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，2026年至2055年预计成本费用合计52,080万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得停车收入15,372万元，广告收入21,681万元，充电桩及租车收入26,001万元,合计63,054万元；预计成本费用15,864万元，项目净收益47,190万元。

债券全周期间预计可取得停车收入51,240万元，广告收入72,270万元，充电桩及租车收入86,670万元,合计210,180万元；预计成本费用52,080万元，项目净收益158,100万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券5,000万元。本次计划发行债券6,000万元，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49,000万元，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。经开区中心城区电网改造提升及附属工程一期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
经开区中心城区电网改造提升及附属工程一期	2023		5,000.00		5,000.00	75.50	75.50
	2024	5,000.00	6,000.00		11,000.00	231.10	231.10
	2025	11,000.00	49,000.00		60,000.00	1,051.10	1,051.10
	2026	60,000.00			60,000.00	1,791.00	1,791.00
	2027	60,000.00			60,000.00	1,791.00	1,791.00
	2028	60,000.00			60,000.00	1,791.00	1,791.00
	2029	60,000.00			60,000.00	1,791.00	1,791.00
	2030	60,000.00			60,000.00	1,791.00	1,791.00
	2031	60,000.00			60,000.00	1,791.00	1,791.00
	2032	60,000.00			60,000.00	1,791.00	1,791.00
	2033	60,000.00			60,000.00	1,791.00	1,791.00
	2034	60,000.00		6,000.00	54,000.00	1,710.90	7,710.90
	2035	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2036	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2037	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2038	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2039	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2040	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2041	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2042	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2043	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2044	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2045	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2046	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2047	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2048	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2049	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2050	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2051	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2052	54,000.00			54,000.00	1,630.80	1,630.80
	2053	54,000.00		5,000.00	49,000.00	1,555.30	6,555.30
	2054	49,000.00			49,000.00	1,479.80	1,479.80
	2055	49,000.00		49,000.00		739.90	49,739.90
2023-2055 年合计（全周期）			60,000.00	60,000.00		50,526.00	110,526.00
2024-2034 年合计（本期）			6,000.00	6,000.00		17,321.10	23,321.10

（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
经开区中心城区电网改造提升及附属工程一期	23,321.10	47,190.00	2.02	110,526.00	158,100.00	1.43

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，本次测算的经开区中心城区电网改造提升及附属工程一期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2.02，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.43，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2-37

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37

项目名称	经开区中心城区电网改造提升及附属工程一期
项目类型（一级）	能源
项目类型（二级）	城乡电网
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)	
项目简要描述	工程位于经开区潞城街道、丁堰街道及横山桥镇，主要建设内容为中心城区供电外线接入设施、充电基础设施、杆线迁移、管线工程、新建车行通道、标识标牌标线提档升级等，具体包括：1.中心城区电网改造提升工程；2.中心城区公共设施提升工程；3.供电等专业管线敷设及配套工程。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 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)	10.6152
其中：不含专项债券的项目资本金	4.6152
专项债券融资	6
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			0.5	0.6	4.9				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	15.8100

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	2026年	0.527	2027年	0.527	2028年	0.527	2029年	0.527	2030年	0.527
2031年	0.527	2032年	0.527	2033年	0.527	2034年	0.527	2035年	0.527	2036年	0.527
2037年	0.527	2038年	0.527	2039年	0.527	2040年	0.527	2041年	0.527	2042年	0.527
2043年	0.527	2044年	0.527	2045年	0.527	2046年	0.527	2047年	0.527	2048年	0.527
2049年	0.527	2050年	0.527	2051年	0.527	2052年	0.527	2053年	0.527	2054年及以后	1.054

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.4894
债券存续期内项目总债务融资本息	11.0526	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.4304
债券存续期内项目总债务融资本金	6.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.6350
债券存续期内项目总地方债券融资本息	11.0526	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.4304
债券存续期内项目总地方债券融资本金	6.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.6350
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。