

**2024 年江苏省第一批政府债券
(乡村振兴专项债券) 之
南京市项目财务评估报告**

2024 年江苏省第一批政府债券 (乡村振兴专项债券) 之 南京市项目财务评估报告

南审希地会专核字(2024)第004号

南京市财政局:

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

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

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

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

本总体评价仅供发行本次 2024 年江苏省南京市乡村振兴项目融资之目的使用,不得作为其他任何目的。

总体评价结果如下:

一、本期项目投资资金筹措情况

本次评价南京市 2 个区共 4 个乡村振兴发债项目,项目总投资额为 40,581.90 万元,其中:其他资本金 19,048.90 万元,中央水利发展资金 8,233.00 万元,拟使用专项债 13,300.00 万元,其中已发行专项债券融资 4,000.00 万元,本次拟使用债券募集资金 9,300.00 万元。具体明细如下表:

本期项目投资资金来源

单位:人民币万元



		资金来源 (万元)						
序号	项目区域	项目名称	项目总投资 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
一	漂水区	S204 供水主管网移位工程	11,757.55			9,757.55	1,000.00	
		漂水区区域供水沙石线管道安装工程项目	7,499.32			1,499.32	3,000.00	
		漂水区合计	19,256.87			11,256.87	4,000.00	
二	六合区	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目	18,157.40			6,324.40	3,600.00	8,233.00
		六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程	3,167.63			1,467.63	1,700.00	
		六合区合计	21,325.03			7,792.03	5,300.00	8,233.00
		合计	40,581.90			19,048.90	9,300.00	8,233.00



注 1：S204 供水主管网移位工程计划融资 2,000.00 万元，其中 2023 年 6 月已发行债券融资 1,000.00 万元（期限 15 年，利率 2.89%，一年付息 2 次），本次拟使用债券募集资金 1,000.00 万元。

注 2：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目计划融资 6,000.00 万元，其中 2023 年 6 月已发行债券融资 3,000.00 万元（期限 15 年，利率 2.89%，一年付息 2 次），本次拟使用债券募集资金 3,000.00 万元。

注 3：其他资金（非资本金）8,233.00 万元系项目已下达的 2023 年中央水利发展资金。

二、融资应付利息情况

项目总融资 13,130.00 万元，其中已发行专项债券融资 4,000.00 万元，本次拟使用债券募集资金 9,300.00 万元。本次拟就 2024 年江苏省南京市 4 个项目计划融资，拟使用本期债券融资 9,300.00 万元。假设融资利率十五年期 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	区域	期初本金 余额	本期新增 本金	后续新增 本金	偿还本金 总额	期限	偿还利息 总额	还本付息 合计
1	溧水区	4,000.00	4,000.00		8,000.00		3,654.00	11,654.00
2	六合区		5,300.00		5,300.00		2,544.00	7,844.00
	合计	4,000.00	9,300.00		13,300.00		6,198.00	19,498.00



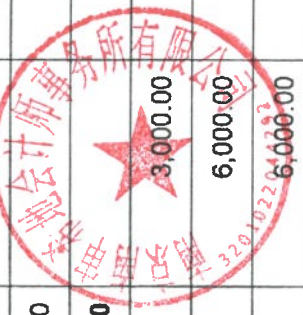
各地区自融资之日起各区各项目应还本付息明细情况如下：

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
S204 供水 主管网移位 工程	2023 年		1,000.00				1,000.00	14.45	14.45
	2024 年	1,000.00		1,000.00			2,000.00	44.90	44.90
	2025 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2026 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2027 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2028 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2029 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2030 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2031 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2032 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2033 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2034 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2035 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
	2036 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90
2037 年	2,000.00					2,000.00	60.90	60.90	
2038 年	2,000.00					1,000.00	46.45	1,046.45	



项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
漂水区区域 供水沙石线 管道安装工程 项目	2039年	1,000.00				1,000.00		16.00	1,016.00
	小计		1,000.00	1,000.00		2,000.00	3,000.00	913.50	2,913.50
	2023年		3,000.00				6,000.00	43.35	43.35
	2024年	3,000.00		3,000.00			6,000.00	134.70	134.70
	2025年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70
	2026年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70
	2027年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70
	2028年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70
	2029年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70
	2030年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70
	2031年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70
	2032年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70
	2033年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70
	2034年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70
2035年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70	
2036年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70	
2037年	6,000.00					6,000.00	182.70	182.70	
2038年	6,000.00					3,000.00	139.35	3,139.35	



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
	2039年	3,000.00				3,000.00		48.00	3,048.00
	小计		3,000.00	3,000.00		6,000.00		2,740.50	8,740.50
六合区新禹 河灌区续建 配套与节水 改造项目	溧水区合计	—	4,000.00	4,000.00		8,000.00		3,654.00	11,654.00
	2024年			3,600.00			3,600.00	57.60	57.60
	2025年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2026年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2027年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2028年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2029年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2030年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2031年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2032年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2033年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2034年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2035年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2036年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2037年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20
	2038年	3,600.00					3,600.00	115.20	115.20



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
六合区 2022年极 乐污水泵站 污水主管南 延工程项目	2039年	3,600.00				3,600.00		57.60	3,657.60
	小计	—		3,600.00		3,600.00	—	1,728.00	5,328.00
	2024年			1,700.00			1,700.00	27.20	27.20
	2025年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2026年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2027年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2028年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2029年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2030年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2031年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2032年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2033年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2034年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2035年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2036年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2037年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2038年	1,700.00					1,700.00	54.40	54.40
	2039年	1,700.00					1,700.00	27.20	1,727.20



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
	小计	—		1,700.00		1,700.00	—	816.00	2,516.00
	六合区合计	—		5,300.00		5,300.00	—	2,544.00	7,844.00
	合计	—	4,000.00	9,300.00		13,300.00	—	6,198.00	19,498.00



三、项目产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

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

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三) 相关法律法规无重大变化；

(四) 政府制定的城市规划未发生重大变化；

(五) 污水处理费及自来水费在正常范围内变动；

(六) 政府性基金收入能够及时到位；

(七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。



2、项目产生的净现金流入

(1) 项目专项收入预测：本项目专项收入预计为 60,792.00 万元

单位：人民币万元

项目区域	项目名称	项目运营收入	项目效益收入	小计
溧水区	S204 供水主管网移位工程	32,348.00		32,348.00
	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,016.00		14,016.00
	小计	46,364.00		46,364.00
六合区	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目		7,252.00	7,252.00
	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程	7,176.00		7,176.00
	小计	7,176.00	7,252.00	14,428.00
合计		53,540.00	7,252.00	60,792.00

(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



项目区域	项目名称	一、债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、债券存续期内预期总收益
		债券存续期内项目预计收入①	债券存续期内项目预计支出②	债券存续期内项目预计净收益③=①-②	政府性基金收入④	债券存续期内预期总收益⑤=③+④
溧水区	S204 供水主管网移位工程	32,348.00	19,290.00	13,058.00		13,058.00
	溧水区区域供水砂石线管道安装工程项目	14,016.00	9,308.00	4,708.00	9,750.00	14,458.00
	小计	46,364.00	28,598.00	17,766.00	9,750.00	27,516.00
六合区	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目	7,252.00	1,764.00	5,488.00	1,764.00	7,252.00
	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程	7,176.00	3,362.00	3,814.00		3,814.00
	小计	14,428.00	5,126.00	9,302.00	1,764.00	11,066.00
合计		60,792.00	33,724.00	27,068.00	11,514.00	38,582.00

综上所述，乡村振兴项目按 2024 年预计目标的 100%、95%、90% 计算预期收益净流入情况表如下：

单位：万元

项目区域	项目	按 2024 年预计目标的 100% 计算项目收益	按 2024 年预计目标的 95% 计算项目收益	按 2024 年预计目标的 90% 计算项目收益
溧水区	S204 供水主管网移位工程	13,058.00	12,405.10	11,752.20
	溧水区区域供水砂石线管道安装工程项目	14,458.00	13,735.10	13,012.20
六合区	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目	7,252.00	6,889.40	6,526.80
	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程	3,814.00	3,623.30	3,432.60

3、融资项目收益和现金流入覆盖还本付息情况

在本报告的假设条件下，按 2024 年预计的项目收益 100% 计算，项目资金流入对本次发行债券的覆盖倍数情况如下：

单位：万元

项目区域	项目名称	融资本息支付	按 2024 年	本息
------	------	--------	----------	----



		本金	利息	本息合计	预计目标的 100%计算 项目收益	覆盖 倍数
溧水区	S204 供水主管网移位工程	2,000.00	913.50	2,913.50	13,058.00	4.48
	溧水区区域供水沙石线管道安装 工程项目	6,000.00	2,740.50	8,740.50	14,458.00	1.65
六合区	六合区新禹河灌区续建配套与节 水改造项目	3,600.00	1,728.00	5,328.00	7,252.00	1.36
	六合区 2022 年极乐污水泵站污 水主管南延工程	1,700.00	816.00	2,516.00	3,814.00	1.52

在本报告的假设条件下，按 2024 年预计的项目收益 95% 计算，项目资金流入对本次发行债券的覆盖倍数情况如下：

单位：万元

项目区域	项目名称	融资本息支付			按 2024 年 预计目标的 95% 计算项 目收益	本息 覆盖 倍数
		本金	利息	本息合计		
溧水区	S204 供水主管网移位工程	2,000.00	913.50	2,913.50	12,405.10	4.26
	溧水区区域供水沙石线管道安装 工程项目	6,000.00	2,740.50	8,740.50	13,735.10	1.57
六合区	六合区新禹河灌区续建配套与节 水改造项目	3,600.00	1,728.00	5,328.00	6,889.40	1.29
	六合区 2022 年极乐污水泵站污 水主管南延工程	1,700.00	816.00	2,516.00	3,623.30	1.44

在本报告的假设条件下，按 2024 年预计的项目收益 90% 计算，项目资金流入对本次发行债券的覆盖倍数情况如下：

单位：万元

项目区域	项目名称	融资本息支付			按 2024 年预 计目标的 90% 计算项 目收益	本息 覆盖 倍数
		本金	利息	本息合计		
溧水区	S204 供水主管网移位工程	2,000.00	913.50	2,913.50	11,752.20	4.03
	溧水区区域供水沙石线管道安装工 程项目	6,000.00	2,740.50	8,740.50	13,012.20	1.49
六合区	六合区新禹河灌区续建配套与节水 改造项目	3,600.00	1,728.00	5,328.00	6,526.80	1.23
	六合区 2022 年极乐污水泵站污水 主管南延工程	1,700.00	816.00	2,516.00	3,432.60	1.36



通过对江苏省南京市 2 个区 4 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 4 个项目的还本付息要求。

四、审核结论

我们认为，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的乡村振兴专项债券项目污水处理费收益、自来水收益及政府性基金收入资金能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

(一) 南京市乡村振兴项目全部债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

序号	项目区域	期间	项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	溧水区	2023-2039 年	S204 供水主管网移位工程	13,058.00	15 年	2,913.50	4.48
2		2023-2039 年	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,458.00	15 年	8,740.50	1.65
3	六合区	2024-2039 年	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目	7,252.00	15 年	5,328.00	1.36
4		2024-2039 年	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程	3,814.00	15 年	2,516.00	1.52

(二) 南京市乡村振兴项目本期债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

序号	项目区域	期间	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	溧水区	2024-2039 年	S204 供水主管网移位工程	13,058.00	15 年	2,899.05	4.50
2		2024-2039 年	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,458.00	15 年	8,697.15	1.66
3	六合区	2024-2039 年	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目	7,252.00	15 年	5,328.00	1.36
4		2024-2039 年	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程	3,814.00	15 年	2,516.00	1.52



注 1: S204 供水主管网移位工程项目本期本息之和不包含本期债券发行之前 2023 年已支付的利息 14.45 万元。

注 2: 溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目本期本息之和不包含本期债券发行之前 2023 年已支付的利息 43.35 万元。

五、其他说明

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

(二) 资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

附件:

- 1、南京市(溧水区)乡村振兴项目收益及现金流入评价说明
- 2、南京市(六合区)乡村振兴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18日



附件 1:

南京市（溧水区）乡村振兴项目收益及现金流入评价说明



一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以江苏省南京市溧水区农村生活污水处理费及自来水收益为基础，结合项目可行性研究报告等进行了预测，并编制 S204 供水主管网移位工程等 2 个项目工程收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

- (一) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- (二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- (三) 相关法律法规无重大变化；
- (四) 政府制定的城市规划未发生重大变化；
- (五) 污水处理费及自来水费在正常范围内变动；
- (六) 政府性基金收入能够及时到位；
- (七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目实施单位

项目 1: S204 供水主管网移位工程

单位名称: 南京润科公用事业有限公司

法定代表人: 戴晓昇

地址: 南京市溧水经济开发区团山东路 7 号

注册资本: 15000 万元

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

项目 2：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目

单位名称（曾用名）：南京溧水环境集团有限公司（南京溧水水务集团有限公司）

法定代表人：戴志盛

住所：南京市溧水区永阳街道中山东路 59 号

注册资本：146000 万元



业务范围：投资水务产业，投资兴建、经营城市供排水设施及供排水工程建设；供排水设施维护、运营；水暖器材、五金、建筑材料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：污水处理及其再生利用；固体废物治理；环境应急治理服务；土壤污染治理与修复服务；土壤环境污染防治服务；生态恢复及生态保护服务；水环境污染防治服务；大气环境污染防治服务；资源再生利用技术研发；再生资源销售；环境保护监测（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（二）项目概况

1、项目代码、位置及范围

项目 1：S204 供水主管网移位工程

发改委投资项目代码：2020-320117-76-01-550753

位置及范围：溧水经济技术开发区，自乌刹桥始至柘塘自来水厂止。

项目 2：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目

发改委投资项目代码：2110-320117-89-01-411258

位置及范围：溧水区石湫街道沙石线（栖凤路-宁高新通道）

2、项目内容与规模

项目 1：S204 供水主管网移位工程

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

项目 2：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目

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

(三) 投资估算与资金筹措方式

1、S204 供水主管网移位工程：项目总投资 11,757.55 万元。其中自有资金安排 9,757.55 万元，债券融资 2,000.00 万元，上期已融资 1,000 万元，发行期限 15 年，一年付息 2 次，到期还本，发行利率 2.89%（2023 年 6 月发行，2023 年 12 月第一次付息）。本次债券融资 1,000 万元，预计债券期限为十五年期。

2、溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目：项目总投资 7,499.32 万元，其中自有资金安排 1,499.32 万元，债券融资 6,000.00 万元，上期已融资 3,000 万元，发行期限 15 年，一年付息 2 次，到期还本，发行利率 2.89%（2023 年 6 月发行，2023 年 12 月第一次付息）。本次债券融资 3,000 万元，预计债券期限为十五年期。

综上：南京市溧水区本期 2 个项目总投资 19,256.87 万元，其中：自有资金 11,256.87 万元，拟发行债券融资 8,000.00 万元，其中：2023 年已发行债券募集资金 4,000.00 万元，本期债券募集资金 4,000.00 万元。

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资 ①=②+ ③	资金来源					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
S204 供水主管网移 位工程	11,757.55			9,757.55	1,000.00	1,000.00	
溧水区区域供水沙石 线管道安装工程项目	7,499.32			1,499.32	3,000.00	3,000.00	
合计	19,256.87			11,256.87	4,000.00	4,000.00	

四、项目收益及现金流入预测

本期融资资金投资项目现金流入通过污水处理费收入、自来水费、政府性基金收入等实

现。收费标准参考周边项目市场价等确定。

预计项目融资存续期内收益情况如下：

1、项目收入预测：本项目总收入预计为 46,364.00 万元

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目运营收入	其他收入	小计
1	S204 供水主管网移位工程	32,348.00		32,348.00
2	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,016.00		14,016.00
合计		46,364.00		46,364.00

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	S204 供水主管网移位工程	32,348.00	19,290.00	13,058.00		13,058.00
2	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,016.00	9,308.00	4,708.00	9,750.00	14,458.00
合计		46,364.00	28,598.00	17,766.00	9,750.00	27,516.00

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表

(1) S204 供水主管网移位工程

单位：人民币万元

项目	预测期							
	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、总收入	2,081.00	2,122.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00
1、供水收入	2,081.00	2,122.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00
二、总成本	1,241.00	1,266.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00
1、供水成本	1,241.00	1,266.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00

三、经营性净收益	840.00	856.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本息的总收益	840.00	856.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00
项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一、总收入	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	32,348.00
1、供水收入	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	2,165.00	32,348.00
二、总成本	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	19,290.00
1、供水成本	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	1,291.00	19,290.00
三、经营性净收益	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	13,058.00
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本息的总收益	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	874.00	13,058.00

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

(2) 溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目

单位：人民币万元

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

四、政府性基金收入	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	9,750.00
五、用于平衡债券本息的总收益	965.00	965.00	965.00	965.00	965.00	965.00	965.00	14,458.00

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

五、本期债券资金平衡方案

（一）南京市（溧水区）乡村振兴项目全部债券存续期资金平衡方案

单位：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
S204 供水主管网移位工程	13,058.00	15 年	2,913.50	4.48
溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,458.00	15 年	8,740.50	1.65

（二）南京市（溧水区）乡村振兴项目本期债券存续期资金平衡方案

单位：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
S204 供水主管网移位工程	13,058.00	15 年	2,899.05	4.50
溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目	14,458.00	15 年	8,697.15	1.66

注 1：S204 供水主管网移位工程项目本期本息之和不包含本期债券发行之前 2023 年已支付的利息 14.45 万元。

注 2：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目本期本息之和不包含本期债券发行之前 2023 年已支付的利息 43.35 万元。

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的溧水区 S204 供水主管网移位工程等 2 个项目能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、乡村振兴专项债券项目明细表

项目 1：S204 供水主管网移位工程



项目名称	S204 供水主管网移位工程								
发改委投资项目代码	2020-320117-76-01-550753								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	DN1000 球墨铸铁管约 7 km，涉及阀门井 235 套、绿化恢复 30000 平方米、道路恢复 4900 平方米，配套交叉路面破除、土石方开挖等附属工程。								
项目建设期	2023-2024								
项目运营期	2025-2060								
本项目拟发行债券期限(单位：年)	15								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1758								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9758								
专项债券融资	0.2								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资							0.1	0.1	
其他债务融资									

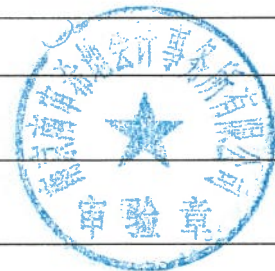
债券存续期内项目总收益	1.3058										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.084
2026年	0.0856	2027年	0.0874	2028年	0.0874	2029年	0.0874	2030年	0.0874	2031年	0.0874
2032年	0.0874	2033年	0.0874	2034年	0.0874	2035年	0.0874	2036年	0.0874	2037年	0.0874
2038年	0.0874	2039年	0.0874	2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.11	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.2899			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			4.5		
债券存续期内项目总债务融资本金			0.2			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			6.53		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.2899			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			4.5		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.2			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			6.53		
项目收益预测依据	1、南京润科公用事业有限公司编制的《S204供水主管网移位工程》项目收益预测表； 2、南京卓诚工程造价咨询有限公司编制的《S204供水主管网移位工程》项目的可行性研究报告										

项目 2：溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目

单位：人民币亿元

项目名称	溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目
发改委投资项目代码	2110-320117-89-01-411258
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.3
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	

项目简要描述	从栖凤路现沿铜山西路往西接至宁高通道西侧，与现状 DN600 管道对接，其中埋设 DN800 供水主干管长约 7km，DN1000 供水主干管长约 5km，合计约 12km										
项目建设期	2023 年至 2024 年										
项目运营期	2025 年至 2060 年										
本项目拟发行债券期限 (单位：年)	15										
债券存续期内项目总投资 (单位：亿元)	0.7499										
其中：不含专项债券的 项目资本金	0.1499										
专项债券融资	0.6										
其他债务融资											
项目分年融资计划 (单位：亿元)											
	2017 年及 以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年 及以后 年度		
专项债券融资							0.3	0.3			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	1.4458										
债券存续期内项目分年收益 (单位：亿元)											
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0953
2026 年	0.0960	2027 年	0.0965	2028 年	0.0965	2029 年	0.0965	2030 年	0.0965	2031 年	0.0965
2032 年	0.0965	2033 年	0.0965	2034 年	0.0965	2035 年	0.0965	2036 年	0.0965	2037 年	0.0965
2038 年	0.0965	2039 年	0.0965	2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.93		
债券存续期内项目总债务融资本息	0.8697			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	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.41
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.8697	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	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.41
项目收益预测依据	1、南京溧水水务集团有限公司编制的《溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目》收益预测表；2、南京市给排水工程设计院有限公司编制的《溧水区区域供水沙石线管道安装工程项目》的工程项目申请报告		

七、其他说明

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

(2) 资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

附件 2:

南京市（六合区）乡村振兴项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以江苏省南京市六合区收费项目收入、项目效益收入、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，并编制江苏省南京市六合区 2 个乡村振兴项目收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的城市规划未发生重大变化；

（五）政府审批的污水处理费等收费政策未发生重大变化并能够足额收取；

（六）政府性基金收入能够及时到位；

（七）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位

项目 1：六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目

单位名称：南京市六合区水务局

负责人：王宽华

地址：南京市六合区雄州南路 268 号六合大厦 22 楼

项目 2：六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程

单位名称：南京六合盛棠水务有限公司

法定代表人：屈晓俊

注册地址：南京市六合区龙池街道雄州南路 399 号恒顺园区 105 幢四单元 202 室

注册资本：20,000 万元

（二）项目概况

1、项目代码、位置及范围

项目 1：六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目

发改委投资项目代码：2302-320100-04-01-712789

位置及范围：江苏省南京市六合区雄州街道、横梁街道、龙袍街道境内。



项目 2：六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程

发改委投资项目代码：2205-320116-04-01-848071

位置及范围：南京市六合区龙池街道、雄州街道境内，起点为沿河路，终点为古棠大道。

2、项目内容与规模

项目 1：六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目

主要建设内容：（一）骨干输配水工程。清淤整治渠道 27 条，总长 37.74 千米。其中 2023 年清淤整治渠道 19 条，长度 22.316 千米；2024 年-2025 年清淤整治渠道 8 条，长度 15.424 千米。（二）骨干渠(沟)建筑物与渠系配套设施。新、拆建渠(沟)系建筑物 263 座。其中 2023 年新、拆建渠（沟）系建筑物 135 座及拆建信息化中心 1 座；2024 年-2025 年新、拆建渠（沟）系建筑物 128 座。（三）数字灌区建设。2024 年-2025 年打造艾津农业园智慧配水示范区、龙袍现代农业园智慧治水示范区、雄州葵园智慧用水示范区 3 处数字灌区示范点，建设灌区数字孪生平台、监测感知系统和信息基础设施等，建立灌区智慧业务应用体系。

项目 2：六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程

主要建设内容：新建 DN1200 污水管道总长约为 1655 米，新建穿旭光河、新棠河箱涵 3 处及配套污水管网附属设施及支管网。

（三）投资估算与资金筹措方式

项目 1：六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目

项目总投资 18,157.40 万元。其中自有资金安排 6,324.40 万元，中央水利发展资金 8,233.00 万元，拟申请发行债券 3,600.00 万元，均为本次募集，预计债券期限为十五年期。

项目 2：六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程

项目总投资 3,167.63 万元。其中自有资金安排 1,467.63 万元，拟申请发行债券 1,700.00 万元，均为本次募集，预计债券期限为十五年期。



综上，六合区本期 2 个乡村振兴项目总投资额为 21,325.03 万元，其中：其他资本金 7,792.03 万元，中央水利发展资金 8,233.00 万元，拟申请发行债券金额 5,300.00 万元，均为本次募集。

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目总投资 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
1	六合区新禹河灌 区续建配套与节 水改造项目	18,157.40			6,324.40		3,600.00	8,233.00
2	六合区 2022 年 极乐污水泵站污 水主管南延工程	3,167.63			1,467.63		1,700.00	
合计		21,325.03			7,792.03		5,300.00	8,233.00

注：其他资金（非资本金）8,233.00 万元系已下达的 2023 年中央水利发展资金。

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收费项目、项目效益收入、政府性基金收入等实现。

1、项目产生的净现金流入

(1) 项目收入预测：本项目总收入预计为 14,428.00 万元

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目效益收入	项目运营收入	其他收入	小计
1	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目	7,252.00			7,252.00
2	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程		7,176.00		7,176.00
合计		7,252.00	7,176.00		14,428.00

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

单位：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、财政补助的政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入	全部债券存续期内项目预计支出	全部债券存续期内项目预计净收益	财政补助的政府性基金收入	全部债券存续期内预期总收益
		①	②	③=①-②	④	⑤=③+④
1	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目	7,252.00	1,764.00	5,488.00	1,764.00	7,252.00
2	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程	7,176.00	3,362.00	3,814.00		3,814.00
合计		14,428.00	5,126.00	9,302.00	1,764.00	11,066.00

2、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表

(1) 六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目收益预测表

单位：人民币万元

内容	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、总收入	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00
1、年节约水费	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00

内容	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
2、水利分摊效益	515.00	515.00	515.00	515.00	515.00	515.00	515.00	515.00
二、支出	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00
1、人员基本支出	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2、工程维修养护	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00
三、经营性净收益	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00
四、政府性基金收入	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00
五、平衡债券本息 的总收益	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00

六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目收益预测表（续）

单位：人民币万元

内容	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一、总收入	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00	7,252.00
1、年节约水费	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	42.00
2、水利分摊效益	515.00	515.00	515.00	515.00	515.00	515.00	7,210.00
二、支出	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	1,764.00
1、人员基本支出	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,400.00
2、工程维修养护	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	364.00
三、经营性净收益	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	5,488.00
四、政府性基金收入	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	1,764.00
五、平衡债券本息 的总收益	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00	518.00	7,252.00

注1：项目建成后平均每年可节约灌溉水 69.75 万/m³，按新禹河灌区执行水价 0.04 元/m³ 计算，年节约水费 3 万元。

注2：2025年项目预计灌溉种植面积 25.26 万亩，其中水稻、小麦、玉米、油菜分别种植面积为 12.43 万亩、6.71 万亩、1.65 万亩、4.47 万亩，亩均产 50kg/亩、30kg/亩、30kg/亩、20kg/亩，影子价格分别为 2.9 元/kg、2.5 元/kg、2.6 元/kg、4.8 元/kg，灌溉效益合计 2863.42 万元，按照灌溉效益分摊系数 0.18 计算，水利分摊效益为 515 万元。

注3：预计工作人员 5 人，每人每年 20 万元人工成本；年工程维修养护费用按照收入 5% 预计。

注 4: 资金来源渠道稳定, 公益性人员基本支出经费及工程维修养护财政补助经费到位率均为 100%。

(2) 六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程项目收益预测表

单位: 人民币万元

内容	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、收入 (万元)	43.00	135.00	184.00	234.00	283.00	333.00	382.00	431.00
1、水费单价	3.04	3.04	3.04	3.04	3.04	3.04	3.04	3.04
其中: 净水	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56
水资源费	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
污水处理费	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
污水泵站年吨数	23.00	80.00	115.00	149.00	184.00	218.00	253.00	287.00
污水泵站负载荷	2.0%	3.5%	5.0%	6.5%	8.0%	9.5%	11.0%	12.5%
沿线污水管道年吨数	10.00	25.00	29.00	33.00	37.00	41.00	45.00	50.00
沿线污水管道负载荷	15%	18%	21%	24%	27%	30%	33%	36%
二、支出	20.00	63.00	87.00	108.00	132.00	156.00	180.00	203.00
1、药剂费用	5.00	16.00	22.00	27.00	33.00	39.00	45.00	51.00
2、人工费用	5.00	16.00	22.00	27.00	33.00	39.00	45.00	51.00
3、水电费用	7.00	22.00	30.00	38.00	46.00	55.00	63.00	71.00
4、维修巡查费用	3.00	9.00	13.00	16.00	20.00	23.00	27.00	30.00
三、经营净收入	23.00	72.00	97.00	126.00	151.00	177.00	202.00	228.00
四、政府性基金收入								
五、平衡债券本息的总收益	23.00	72.00	97.00	126.00	151.00	177.00	202.00	228.00

六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程项目收益预测表 (续)

单位: 人民币万元

内容	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
一、收入 (万元)	481.00	530.00	580.00	624.00	668.00	712.00	756.00	800.00	7,176.00
1、水费单价	3.04	3.04	3.04	3.04	3.04	3.04	3.04	3.04	
其中: 净水	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	1.56	

内容	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
水资源费	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	
污水处理费	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28	
污水泵站年吨数	322.00	356.00	391.00	425.00	460.00	494.00	529.00	563.00	
污水泵站负载率	14.0%	15.5%	17.0%	18.5%	20.0%	21.5%	23.0%	24.5%	
沿线污水管道年吨数	54.00	58.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	
沿线污水管道负载率	39%	42%	45%	45%	45%	45%	45%	45%	
二、支出	225.00	248.00	272.00	292.00	313.00	333.00	355.00	375.00	3,362.00
1、药剂费用	56.00	62.00	68.00	73.00	78.00	83.00	89.00	94.00	841.00
2、人工费用	56.00	62.00	68.00	73.00	78.00	83.00	89.00	94.00	841.00
3、水电费用	79.00	87.00	95.00	102.00	110.00	117.00	124.00	131.00	1,177.00
4、维修巡查费用	34.00	37.00	41.00	44.00	47.00	50.00	53.00	56.00	503.00
三、经营净收入	256.00	282.00	308.00	332.00	355.00	379.00	401.00	425.00	3,814.00
四、政府性基金收入									
五、平衡债券本息的总收益	256.00	282.00	308.00	332.00	355.00	379.00	401.00	425.00	3,814.00

注 1: 极乐污水泵站规模为 6.3 万 m³/d, 该规模为最高日最高时污水量, 2024 年预计负载率为 1.5% 并按每年增长 1.5% 计算负载能力。

注 2: 沿线污水管道平均日污水量 3775m³/d, 2024 年预计负载率为 15% 并按每年增长 3% 计算负载能力, 增长至 45% 负载率时保持不变。

注 3: 污水处理费为 1.28 元/吨。污水处理成本约 0.6 元/吨。

五、本期债券资金平衡方案

(一) 六合区乡村振兴项目全部债券存续期 (2024 年-2039 年) 资金平衡方案

单位: 人民币万元

序号	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	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目	7,252.00	15 年	5,328.00	1.36
2	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程	3,814.00	15 年	2,516.00	1.52

(二) 六合区乡村振兴项目本期债券存续期（2024 年-2039 年）内资金平衡方案

单位：人民币万元

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目	7,252.00	15 年	5,328.00	1.36
1	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程	3,814.00	15 年	2,516.00	1.52

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的六合区 2 个乡村振兴项目能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、乡村振兴专项债券项目明细表

项目 1：六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目

单位：人民币亿元

项目名称	六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目
发改委投资项目代码：	2302-320100-04-01-712789
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)	0.36
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	（一）骨干输配水工程。清淤整治渠道 27 条，总长 37.74 千米。其中 2023 年清淤整治渠道 19 条，长度 22.316 千米；2024 年-2025 年清淤整治渠道 8 条，长度 15.424 千米。（二）骨干渠(沟)建筑物与渠系配套设施。新、拆建渠(沟)系建筑物 263 座。其中 2023 年新、拆建渠（沟）系建筑物 135 座及拆建信息化中心 1 座；2024 年-2025 年新、拆建渠（沟）系建筑物 128 座。（三）数字灌区建设。
项目建设期	2023-2025
项目运营期	2026-2060
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.8157

其中：不含专项债券的项目资本金	0.6324										
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）											
	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								0.36			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益											
0.7252											
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.0518	2027 年	0.0518	2028 年	0.0518	2029 年	0.0518	2030 年	0.0518	2031 年	0.0518
2032 年	0.0518	2033 年	0.0518	2034 年	0.0518	2035 年	0.0518	2036 年	0.0518	2037 年	0.0518
2038 年	0.0518	2039 年	0.0518	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		0.4
债券存续期内项目总债务融资本息		0.5328			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		0.36			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.01	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.5328			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		0.36			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.01	
项目收益预测依据	1、六合区水务局编制的《六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目》收益预测表； 2、南京市水利规划设计院股份有限公司编制的《六合区新禹河灌区续建配套与节水改造项目》的实施方案。										

项目 2:

单位：人民币亿元



项目名称	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程								
发改委投资项目代码	2205-320116-04-01-848071								
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)	0.17								
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 DN1200 污水管道总长约为 1655 米，新建穿旭光河、新棠河箱涵 3 处及配套污水管网附属设施及支管网。								
项目建设期	2023-2024								
项目运营期	2024-2060								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.3168								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1468								
专项债券融资	0.17								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2017 年 及以前 年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以 后年度
专项债券融资								0.17	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.3814								
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	0.0023	2025年	0.0072	
2026年	0.0097	2027年	0.0126	2028年	0.0151	2029年	0.0177	2030年	0.0202	2031年	0.0228	
2032年	0.0256	2033年	0.0282	2034年	0.0308	2035年	0.0332	2036年	0.0355	2037年	0.0379	
2038年	0.0401	2039年	0.0425	2040年		2041年		2042年		2043年		
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年		
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年		
										债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.2
债券存续期内项目总债务融资本息			0.2516		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			0.17		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.24	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.2516		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			0.17		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.24	
项目收益预测依据		1、南京六合盛棠水务有限公司编制的《六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程》项目收益预测表； 2、北京禹冰水利勘测规划设计有限公司编制的《六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程》项目的可行性研究报告。										

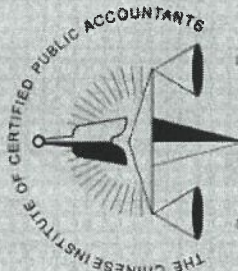
七、其他说明

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


(2) 资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

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



姓名: 徐瑶
 Full name: 徐瑶
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1979-03-31
 Date of birth: 1979-03-31
 工作单位: 江苏永和会计师事务所有限公司
 Working unit: 江苏永和会计师事务所有限公司
 身份证号码: 320114790331092
 Identity card No.: 320114790331092




证书编号: 320000150046
 No. of Certificate: 320000150046

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

发证日期: 2013 年 03 月 31 日
 Date of Issuance: 2013 / 3 / 31



徐瑶 320000150046

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

江苏永和会计师事务所
 CPAs

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

2015 年 10 月 23 日
 2015 / 10 / 23

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

南京南希地会计师事务所
 CPAs

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

2015 年 10 月 23 日
 2015 / 10 / 23



姓名 张媛媛
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1993-08-29
Date of birth
工作单位 南京瑞希地会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 320122199308292425
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号：
No. of Certificate 320100440014

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

发证日期：
Date of Issuance 2023 年 02 月 27 日

年 月 日
/y /m /d

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

二〇二〇

日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

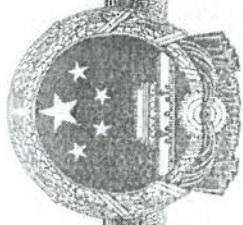


名称：
首席合伙人：
主任会计师：
经营场所：

南京南审希地会计师事务所有限公司
沈红
南京市玄武区珠江路67号1301室

组织形式：
执业证书编号：
批准执业文号：
批准执业日期：

有限责任
22010044
苏财会[2005]61号
2005年11月18日



营业执照

(副本)

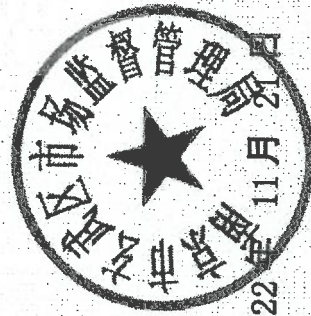
编号 320102000202211210105

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



统一社会信用代码
91320102780671648X (1/1)

名称	南京南申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，出具相关审计报告；法律、行政法规规定须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营业务。（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

2022年11月21日

无锡市 2024 年第一批江苏省政府债券

(乡村振兴专项债券) 项目

财务评估报告

天衡锡专字(2024)00020 号

天衡会计事务所(特殊普通合伙)无锡分所



中国 无锡
Wuxi China

天衡会计师事务所
TALENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

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

无锡市 2024 年第一批江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）

项目财务评估报告

天衡锡专字（2024）00020 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（乡村振兴专项债券）项目（以下简称“乡村振兴债券”）收益与融资自求平衡情况进行审核并出具专项审核报告。

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

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

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

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

（以下无正文，系天衡锡专字（2024）00020号签字盖章页）

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
无锡分所

中国注册会计师：史晓华

中国·无锡

中国注册会计师：龚华娟

2024年2月28日

项目收益及现金流入编制说明

(除特别说明外，金额单位均为人民币万元)

一、项目收益及现金流入预测编制基础

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

二、项目收益及现金流入预测假设

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；
- 2、对发行人和募投项目实施主体有影响的相关法律法规无重大变化；
- 3、建设项目政府专项收入等能够顺利执行；
- 4、项目单位申请乡村振兴项目和预期收益提交审核的资料、文件和数据真实、完整且合规、合法；
- 5、根据无锡市财政局出具的情况说明，无锡市各区土地出让收入地方各项基金及规费的扣除比例为 27%；
- 6、本次预测从客观、谨慎角度出发，暂定十五年期发行利率以 4% 作为债券付息利率；
- 7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

(一) 项目概况

本次拟发行无锡市乡村振兴专项债券涉及项目共计 1 个，为：无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目。基本情况如下：

1、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	无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目	0.3000	本项目位于无锡市滨湖区马山街道范围内，主要包括高标准基本农田建设、红帆农场建设、农产品推广展厅修缮、村庄人居基础设施提升等农业农村现代化改造以及阖闾王城修缮、旅游驿站建设、旅游通道改造等旅游设施改造。	5.1162	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
	合计	0.3000		5.1162		

2、2024 年第一批江苏省政府债券项目资金情况表

(1) 项目：无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府 专项债券 资金金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目	51,162.00			30,162.00	9,000.00	3,000.00	9,000.00

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%。

其他资金（非资本金）⑨：为拟使用2025年发行债券0.9亿元，15年期，年利率4%。

四、本期债券募投项目资金平衡预算

(一) 应付本息情况

无锡市本期拟融资金额0.3亿元，拟定融资利率4.00%，期限十五年，每半年支付利息，第十五年偿还本金，应还本付息情况如下：

1、无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	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	3,000.00	3,000.00			12,000.00	320.10	60.00	320.10	320.10
2025	12,000.00	9,000.00				21,000.00	380.10	120.00	380.10	380.10
2026	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2027	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2028	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2029	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2030	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2031	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2032	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2033	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2034	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2035	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2036	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10

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		
2037	21,000.00					21,000.00	740.10	120.00	740.10	740.10
2038	21,000.00			9,000.00		12,000.00	610.05	120.00	9,610.05	9,610.05
2039	12,000.00			3,000.00	3,000.00	9,000.00	420.00	60.00	3,420.00	3,420.00
2040	9,000.00			9,000.00		-	360.00	-	9,360.00	
合计		21,000.00	3,000.00	21,000.00	3,000.00		11,101.50	1,800.00	32,101.50	22,611.45

注:根据上表,项目全部债券存续期内(【2023】年【6】月至【2040】年【12】月)还本付息总额为32,101.50万元。本期债券存续期内(【2024】年【3】月至【2039】年【3】月)还本付息总额为22,611.45万元。

(二)、项目收益及现金流入预测项目说明

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

1、无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目

年度	租金收入、污水处理费收入、停车位收入、电动汽车充电收入	政府性基金收入	净现金流入
2026年	1,635.00		1,635.00
2027年	1,681.00		1,681.00
2028年	1,727.00		1,727.00
2029年	1,773.00		1,773.00
2030年	1,820.00		1,820.00
2031年	1,867.00		1,867.00
2032年	1,915.00		1,915.00
2033年	1,971.00	53,661.00	55,632.00
2034年	2,027.00		2,027.00
2035年	2,084.00		2,084.00
2036年	2,141.00		2,141.00
2037年	2,189.00		2,189.00
2038年	2,205.00		2,205.00
2039年	2,206.00		2,206.00
2040年	2,240.00		2,240.00
合计	29,481.00	53,661.00	83,142.00

(三) 本息覆盖倍数

本报告涉及融资项目收益为政府性基金收入及运营产生的净现金流入之和,项目未运营前需支付的资金利息由项目建设金支付,项目建设金包含项目资本金及融资资金。预期项目收入偿还融资本金和利息情况如下:

1、无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		130.05	130.05	0.00
2024年		320.10	320.10	0.00
2025年		380.10	380.10	
2026年		740.10	740.10	1,635.00
2027年		740.10	740.10	1,681.00
2028年		740.10	740.10	1,727.00
2029年		740.10	740.10	1,773.00
2030年		740.10	740.10	1,820.00
2031年		740.10	740.10	1,867.00
2032年		740.10	740.10	1,915.00
2033年		740.10	740.10	55,632.00
2034年		740.10	740.10	2,027.00
2035年		740.10	740.10	2,084.00
2036年		740.10	740.10	2,141.00
2037年		740.10	740.10	2,189.00
2038年	9,000.00	610.05	9,610.05	2,205.00
2039年	3,000.00	420.00	3,420.00	2,206.00
2040年	9,000.00	360.00	9,360.00	2,240.00
合计	21,000.00	11,101.50	32,101.50	83,142.00
本息覆盖倍数（债券存续期 2024 年-2039 年）				3.58
本息覆盖倍数（全生命周期 2023 年-2040 年）				2.59

五、结论性意见

（一）测算结果汇总

经上述测算结果如下：

1、项目全部债务存续期内资金平衡方案

序号	项目名称	全部债务存续期内 预期收益 ①	全部债务存续 期内应付债务 资金本息之和 ②	项目收益 覆盖倍数 ③=①/②
1	无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目	83,142.00	32,101.50	2.59

2、项目本期债券存续期资金平衡方案

序号	项目名称	本期债券存 续期内预期 收益①	发行期 限（年）	本期债券存 续期内应付债务 资金本息之和 ②	项目收益 覆盖倍数 ③=①/②
1	无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目	80,902.00	15 年	22,611.45	3.58

（二）乡村振兴项目明细表

1、无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目

项目名称	无锡市马山乡村振兴生态旅游建设项目									
项目类型（一级）	乡村振兴									
项目类型（二级）										
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3000									
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	本项目位于无锡市滨湖区马山街道范围内，主要包括高标准基本农田建设、红帆农场建设、农产品推广展厅修缮、村庄人居基础设施提升等农业农村现代化改造以及阖闾王城修缮、旅游驿站建设、旅游通道改造等旅游设施改造。									
项目建设期	2022年至2025年									
项目运营期	2026年至2076年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	5.1162									
其中：不含专项债券的项目资本金	3.0162									
专项债券融资	2.1000									
其他债务融资										
项目分年融资计划										
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度	
专项债券融资			0.9000	0.3000	0.9000					
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	8.0902									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	0.1635			
2027年	0.1681	2028年	0.1727	2029年	0.1773	2030年	0.1820			
2031年	0.1867	2032年	0.1915	2033年	5.5632	2034年	0.2027			
2035年	0.2084	2036年	0.2141	2037年	0.2189	2038年	0.2205			
2039年	0.2206	2040年		2041年		2042年				
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.58	
债券存续期内项目总债务融资本息	2.2611			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						3.58
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						6.74
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.2611			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						3.58

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	6.74
项目收益预测依据		租金收入、污水处理费收入、停车位收入、电动汽车充电收入和政府性基金收入	

编号 320200000201711270025



营业执照

(副本)

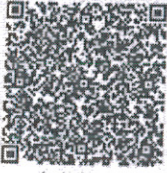
统一社会信用代码 91320200086996565A (1/1)

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



登记机关

2017年 11月 27日



史晓华.png



姓 名 史晓华
 Full name 史晓华
 性 别 男
 Sex 男
 出生日期 1984-08-14
 Date of birth 1984-08-14
 工作单位 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)无锡分所
 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 320211198408143411
 Identity card No. 320211198408143411



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
 / / /

证书编号: 320000104764
 No. of Certificate 320000104764

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

发证日期: 2014 年 06 月 30 日
 Date of Issuance 2014 / 06 / 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.



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



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

记
ration

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

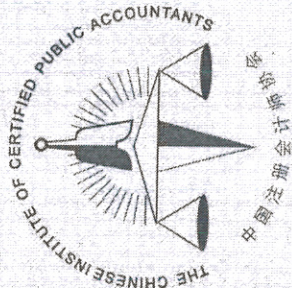


史晓华(320000104764)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会





龚华娟.png



姓 Full name 龚华娟
 性 Sex 女
 生 Date of birth 1964-03-01
 出 Working unit 无锡普信会计师事务所
 身 Identity card No. 360111640301002



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.

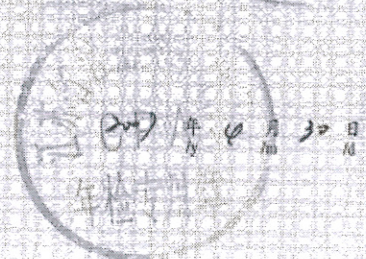
证书编号: 320200060045
No. of Certificate

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

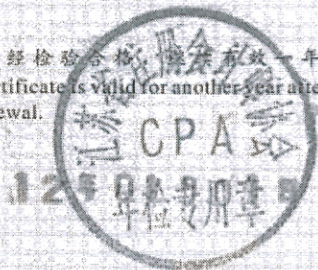
2007年4月30日

2008-1-2



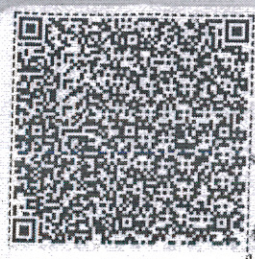
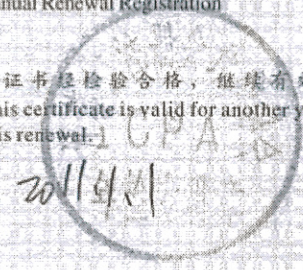
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

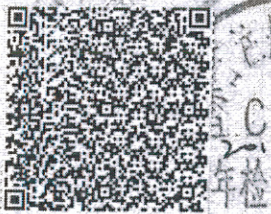


蔡华娟(320200060045)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

2014.5.5



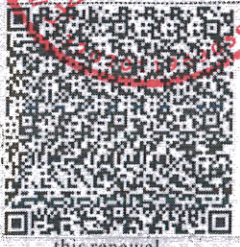
蔡华娟(320200060045)
您已通过2017年年检



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



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



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



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

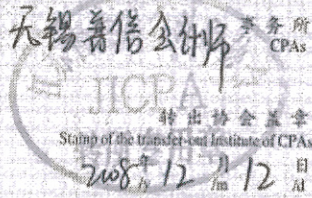


蔡华娟(320200060045)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

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



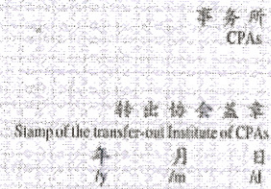
同意调入
Agree the holder to be transferred to



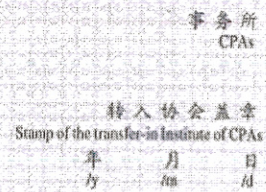
10

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

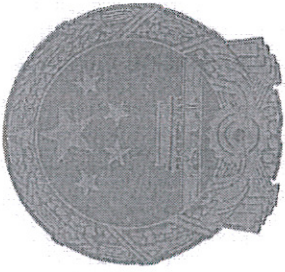


同意调入
Agree the holder to be transferred to



11





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：无锡市蠡湖大道 2018-1-1601

分所执业证书编号：3200000103201

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，准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 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：

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
(乡村振兴专项债券) 项目
财务评估报告
天衡锡专字 (2024) 00018 号

天衡会计事务所 (特殊普通合伙) 无锡分所



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（乡村振兴专项债券）

项目财务评估报告

天衡锡专字(2024)00018 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（乡村振兴专项债券）项目（以下简称“乡村振兴债券”）收益与融资自求平衡情况进行审核并出具专项审核报告。

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

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

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

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

(以下无正文，系天衡锡专字(2024)00018号签字盖章页)

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
无锡分所

中国注册会计师：史晓华

中国·无锡

中国注册会计师：吉向辉

2024年2月28日

项目收益及现金流入编制说明

(除特别说明外, 金额单位均为人民币万元)

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本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、项目单位申请乡村振兴项目和预期收益提交审核的资料、文件和数据真实、完整且合规、合法;
- 5、本次预测从客观、谨慎角度出发, 暂定十五年期发行利率以 4% 作为债券付息利率;
- 6、本期发行的项目在发行期内需偿还的其他专项债券本金及利息均有其他资金来源予以覆盖;
- 7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

(一) 政府性基金收入:

政府通过向社会征收以及出让土地方式取得收入。

(二) 专项收入:

专项收入为项目建成后项目运营产生的收益。如: 粮食销售收入为粮食销售收取的所有价款; 农田出租收入为出租农田收取的所有价款。

(三) 净现金流入

运营收入扣除付现运营成本后的现金流净额。

(四) 本息覆盖倍数

本期债券存续期内预期现金净流入与专项债券本息和的比值。

四、本期债券募投项目概述

(一) 项目概况

本次拟发行江阴市乡村振兴专项债券涉及项目共计 3 个，为：澄常一体化美丽乡村示范区建设项目、顾山特殊乡村文旅建设（一期）项目、青阳镇乡村振兴项目一期。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	澄常一体化美丽乡村示范区建设项目	0.450	在璜土镇区域内建设高标准农田 1300 亩；河道岸线清理，水生态保护治理 16.62 公里；排水达标提质增效 10 块区域；生活垃圾渗滤液污水预处理设施一座。	1.0731	自筹与债券资金	专项收入和政府性基金收入
2	顾山特殊乡村文旅建设（一期）项目	0.350	本项目对顾山镇特色乡村乡土人文及自然景观进行打造，主要建设内容包括名人故居改造及修缮、镇文体、艺术中心建设和提升，并配套建设旅游道路等基础设施。	1.000	自筹与债券资金	专项收入
3	青阳镇乡村振兴项目一期	0.350	建设高标准农田 13700 亩，乡村道路 3013 米，建设水利排涝站 300 平方米。	1.500	自筹与债券资金	专项收入
	合计	1.150		3.5731		

2、2024 年第一批江苏省政府债券项目资金情况表

(1) 项目：澄常一体化美丽乡村示范区建设项目

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
澄常一体化美丽乡村示范区建设项目	10,731.00			2,231.00	4,000.00	4,500.00	

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 0.4 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

(2) 项目：顾山特殊乡村文旅建设（一期）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
顾山特殊乡 村文旅建设 (一期)项目	10,000.00			3,000.00	3,500.00	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3月已发行债券0.35亿元，15年期，
年利率3.13%。

(3) 项目：青阳镇乡村振兴项目一期

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
青阳镇乡 村振兴项目 一期	15,000.00			4,500.00	7,000.00	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3月已发行债券0.7亿元，15年期，年利
率3.13%。

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1.15亿元，拟定融资利率4.00%，期限十五年，每半年支付利
息，第十五年偿还本金，应还本付息情况如下：

1、澄常一体化美丽乡村示范区建设项目

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	
2023	-	4,000.00				4,000.00	62.60	62.60	62.60	

2024	4,000.00	4,500.00	4,500.00			8,500.00	215.20	125.20	215.20	215.20
2025	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2026	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2027	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2028	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2029	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2030	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2031	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2032	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2033	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2034	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2035	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2036	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2037	8,500.00					8,500.00	305.20	125.20	305.20	305.20
2038	8,500.00			4,000.00		4,500.00	242.60	62.60	4,242.60	4,242.60
2039	4,500.00			4,500.00	4,500.00	-	90.00	-	4,590.00	4,590.00
合计		8,500.00	4,500.00	8,500.00	4,500.00		4,578.00	1,878.00	13,078.00	13,015.40

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2039】年【3】月）还本付息总额为 13,078.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2039】年【3】月）还本付息总额为 13,015.40 万元。

2、顾山特殊乡村文旅建设（一期）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	
2023	-	3,500.00				3,500.00	54.78		54.78	
2024	3,500.00	3,500.00	3,500.00			7,000.00	179.55	70.00	179.55	179.55
2025	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2026	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2027	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2028	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2029	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2030	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2031	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2032	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2033	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2034	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2035	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2036	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2037	7,000.00					7,000.00	249.55	140.00	249.55	249.55
2038	7,000.00			3,500.00		3,500.00	194.78	140.00	3,694.78	3,694.78
2039	3,500.00			3,500.00	3,500.00	-	70.00	70.00	3,570.00	3,570.00
合计		7,000.00	3,500.00	7,000.00	-		3,743.25	2,100.00	10,743.25	10,688.48

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2039】年【3】月）还

本付息总额为 10,743.25 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2039】年【3】月）还本付息总额为 10,688.48 万元。

3、青阳镇乡村振兴项目一期

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	
2023	-	7,000.00				7,000.00	109.55		109.55	
2024	7,000.00	3,500.00	3,500.00			10,500.00	289.10	70.00	289.10	289.10
2025	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2026	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2027	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2028	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2029	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2030	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2031	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2032	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2033	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2034	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2035	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2036	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2037	10,500.00					10,500.00	359.10	140.00	359.10	359.10
2038	10,500.00			7,000.00		3,500.00	249.55	140.00	7,249.55	7,249.55
2039	3,500.00			3,500.00	3,500.00	-	70.00	70.00	3,570.00	3,570.00
合计		10,500.00	3,500.00	10,500.00	3,500.00		5,386.50	2,100.00	15,886.50	15,776.95

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【3】月至【2039】年【3】月）还本付息总额为 15,886.50 万元。本期债券存续期内（【2024】年【3】月至【2039】年【3】月）还本付息总额为 15,776.95 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粮食销售收入、农田出租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、澄常一体化美丽乡村示范区建设项目

年度	农田出租收入	政府性基金收入	净现金流入
2025 年	97.00		97.00
2026 年	97.00		97.00
2027 年	97.00		97.00

年度	农田出租收入	政府性基金收入	净现金流入
2028年	102.00	21,067.00	21,169.00
2029年	102.00		102.00
2030年	102.00		102.00
2031年	107.00		107.00
2032年	107.00		107.00
2033年	107.00		107.00
2034年	112.00		112.00
2035年	112.00		112.00
2036年	112.00		112.00
2037年	118.00		118.00
2038年	118.00		118.00
2039年	118.00		118.00
合计	1,608.00	21,067.00	22,675.00

2、顾山特殊乡村文旅建设（一期）项目

年度	门票租金等收入	政府性基金收入	净现金流入
2025年	499.00		499.00
2026年	998.00		998.00
2027年	998.00		998.00
2028年	998.00		998.00
2029年	998.00		998.00
2030年	998.00		998.00
2031年	946.00		946.00
2032年	918.00		918.00
2033年	918.00		918.00
2034年	918.00		918.00
2035年	918.00		918.00
2036年	918.00		918.00
2037年	918.00		918.00
2038年	918.00		918.00
2039年	918.00		918.00
合计	13,779.00		13,779.00

3、青阳镇乡村振兴项目一期

年度	粮食销售收入	政府性基金收入	净现金流入
2027年	755.00		755.00
2028年	1,173.00		1,173.00
2029年	1,601.00		1,601.00
2030年	1,840.00		1,840.00
2031年	1,883.00		1,883.00
2032年	1,929.00		1,929.00
2033年	1,976.00		1,976.00
2034年	2,025.00		2,025.00
2035年	2,076.00		2,076.00
2036年	2,128.00		2,128.00
2037年	2,447.00		2,447.00

年度	粮食销售收入	政府性基金收入	净现金流入
2038年	2,447.00		2,447.00
2039年	2,447.00		2,447.00
合计	24,727.00		24,727.00

（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、澄常一体化美丽乡村示范区建设项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		62.60	62.60	
2024年		215.20	215.20	
2025年		305.20	305.20	97.00
2026年		305.20	305.20	97.00
2027年		305.20	305.20	97.00
2028年		305.20	305.20	21,169.00
2029年		305.20	305.20	102.00
2030年		305.20	305.20	102.00
2031年		305.20	305.20	107.00
2032年		305.20	305.20	107.00
2033年		305.20	305.20	107.00
2034年		305.20	305.20	112.00
2035年		305.20	305.20	112.00
2036年		305.20	305.20	112.00
2037年		305.20	305.20	118.00
2038年	4,000.00	242.60	4,242.60	118.00
2039年	4,500.00	90.00	4,590.00	118.00
合计	8,500.00	4,578.00	13,078.00	22,675.00
本息覆盖倍数（债券存续期2024年-2039年）				1.74
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2039年）				1.73

2、顾山特殊乡村文旅建设（一期）项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年		54.78	54.78	0.00
2024年		179.55	179.55	0.00
2025年		249.55	249.55	499.00
2026年		249.55	249.55	998.00
2027年		249.55	249.55	998.00
2028年		249.55	249.55	998.00
2029年		249.55	249.55	998.00
2030年		249.55	249.55	998.00
2031年		249.55	249.55	946.00
2032年		249.55	249.55	918.00

2033年		249.55	249.55	918.00
2034年		249.55	249.55	918.00
2035年		249.55	249.55	918.00
2036年		249.55	249.55	918.00
2037年		249.55	249.55	918.00
2038年	3,500.00	194.78	3,694.78	918.00
2039年	3,500.00	70.00	3,570.00	918.00
合计	7,000.00	3,743.25	10,743.25	13,779.00
本息覆盖倍数（债券存续期2024年-2039年）				1.29
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2039年）				1.28

3、青阳镇乡村振兴项目一期

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	
2024年		289.10	289.10	
2025年		359.10	359.10	
2026年		359.10	359.10	
2027年		359.10	359.10	755.00
2028年		359.10	359.10	1,173.00
2029年		359.10	359.10	1,601.00
2030年		359.10	359.10	1,840.00
2031年		359.10	359.10	1,883.00
2032年		359.10	359.10	1,929.00
2033年		359.10	359.10	1,976.00
2034年		359.10	359.10	2,025.00
2035年		359.10	359.10	2,076.00
2036年		359.10	359.10	2,128.00
2037年		359.10	359.10	2,447.00
2038年	7,000.00	249.55	7,249.55	2,447.00
2039年	3,500.00	70.00	3,570.00	2,447.00
合计	10,500.00	5,386.50	15,886.50	24,727.00
本息覆盖倍数（债券存续期2024年-2039年）				1.57
本息覆盖倍数（全生命周期2023年-2039年）				1.56

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	澄常一体化美丽乡村示范区建设项目	22,675.00	13,078.00	1.73
2	顾山特殊乡村文旅建设（一期）项目	13,779.00	10,743.25	1.28
3	青阳镇乡村振兴项目一期	24,727.00	15,886.50	1.56

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	澄常一体化美丽乡村示范区建设项目	22,675.00	15	13,015.40	1.74
2	顾山特殊乡村文旅建设(一期)项目	13,779.00	15	10,688.48	1.29
3	青阳镇乡村振兴项目一期	24,727.00	15	15,776.95	1.57

(二) 乡村振兴项目明细表

1、澄常一体化美丽乡村示范区建设项目

项目名称	澄常一体化美丽乡村示范区建设项目								
项目类型(一级)	农林水利								
项目类型(二级)									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.4500								
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	在璜土镇区域内建设高标准农田1300亩;河道岸线清理,水生态保护治理16.62公里;排水达标提质增效10块区域;生活垃圾渗滤液污水预处理设施一座。								
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2025年至2075年								
本项目拟发行债券期限(单位:年)	15								
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	1.0731								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.2231								
专项债券融资	0.8500								
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	0.4500					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.2675								
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)									

2023年	-	2024年	-	2025年	0.0097	2026年	0.0097
2027年	0.0097	2028年	2.1169	2029年	0.0102	2030年	0.0102
2031年	0.0107	2032年	0.0107	2033年	0.0107	2034年	0.0112
2035年	0.0112	2036年	0.0112	2037年	0.0118	2038年	0.0118
2039年	0.0118	2040年		2041年		2042年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资							2.11
债券存续期内项目总债务融资本息	1.3015	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.74	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.67	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.3015	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.74	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.67	
项目收益预测依据	农田出租收入和政府性基金收入						

2、顾山特殊乡村文旅建设（一期）项目

项目名称	顾山特殊乡村文旅建设（一期）项目								
项目类型（一级）	文化旅游								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3500								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额									
项目简要描述	本项目对顾山镇特色乡村乡土人文及自然景观进行打造，主要建设内容包括名人故居改造及修缮、镇文体、艺术中心建设和提升，并配套建设旅游道路等基础设施。								
项目建设期	2023年至2025年								
项目运营期	2025年至2075年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.0000								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3000								
专项债券融资	0.7000								
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			0.3500	0.3500					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.3779								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2023年	-	2024年	-	2025年	0.0499	2026年	0.0998
2027年	0.0998	2028年	0.0998	2029年	0.0998	2030年	0.0998
2031年	0.0946	2032年	0.0918	2033年	0.0918	2034年	0.0918
2035年	0.0918	2036年	0.0918	2037年	0.0918	2038年	0.0918
2039年	0.0918	2040年		2041年		2042年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.38
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0688	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.29
债券存续期内项目总债务融资本金	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.97
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0688	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.29
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					1.97
项目收益预测依据			门票、租金等收入				

3、青阳镇乡村振兴项目一期

项目名称		青阳镇乡村振兴项目一期							
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）		0.3500							
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额									
项目简要描述		建设高标准农田 13700 亩，乡村道路 3013 米，建设水利排涝站 300 平方米。							
项目建设期		2022 年至 2026 年							
项目运营期		2026 年至 2076 年							
本项目拟发行债券期限（单位：年）		15							
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		1.5000							
其中：不含专项债券的项目资本金		0.4500							
专项债券融资		1.0500							
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	0.3500					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.4727								
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	0.0755	2028年	0.1173	2029年	0.1601	2030年	0.1840
2031年	0.1883	2032年	0.1929	2033年	0.1976	2034年	0.2025
2035年	0.2076	2036年	0.2128	2037年	0.2447	2038年	0.2447
2039年	0.2447	2040年		2041年		2042年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.65
债券存续期内项目总 债务融资本息	1.5777		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本 息			1.57	
债券存续期内项目总 债务融资本金	1.0500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本 金			2.35	
债券存续期内项目总 地方债券融资本息	1.5777		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融 资本息			1.57	
债券存续期内项目总 地方债券融资本金	1.0500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融 资本金			2.35	
项目收益预测依据			粮食销售收入				

编号 320200000201711270025



营业执照

(副本)

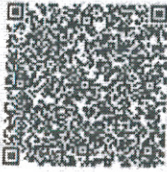
统一社会信用代码 91320200086996565A (1/1)

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）

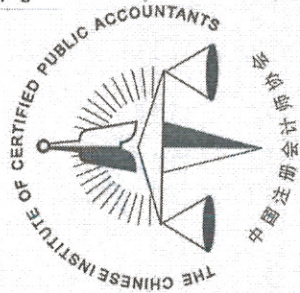


登记机关

2017年 11月 27日



史晓华.png



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

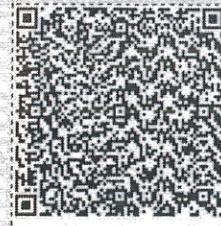


年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

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 /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



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



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

记
ration

格，继续有效一年。
id for another year after

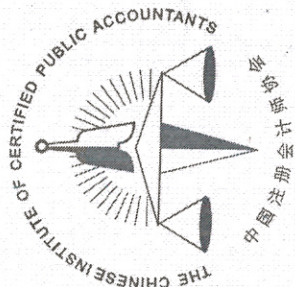


史晓华(320000104764)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会





吉向辉.png



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 上海霖廷会计师事务所有限公司
 身份证号码 Identity card No. 321181760618001



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2017年年检
江苏省注册会计师协会



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 y m d

2016 年 9 月 3 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.



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

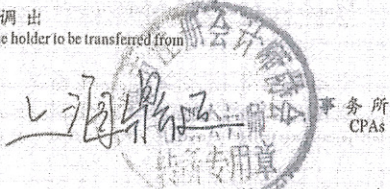


吉向辉(310003020003)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



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

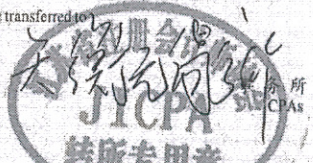
同意调出
Agree the holder to be transferred from



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

2016年 6月 6日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



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

2016年 7月 12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

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

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

发证机关:



二〇〇三年十二月二十二日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书

名称: 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: 无锡市蠡湖大道 2018-1-1601

分所执业证书编号: 3200000103201

批准执业文号: 苏财会[2003] 29号

批准执业日期: 2003年8月12日



2024 年第一批江苏省政府债券
(乡村振兴专项债券) 之常州市
本级项目财务评估

专项审计报告

苏亚常专审〔2024〕26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

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24KNCVHL6R



苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚常专审〔2024〕26号

2024年第一批江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)之 常州市本级项目财务评估报告

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(乡村振兴专项债券)项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

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

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

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

经审核,我们认为,在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的常州市纳入2024年第一批江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)7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(乡村振兴专项债券)项目融资之目的使用,不得作为其他任何目的。




附件：1、各项目预期收益及融资平衡评价说明


2、各项目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：沈金涛  中国注册会计师 沈金涛 320400020018

中国注册会计师：史勇婷  中国注册会计师 史勇婷 320000260314

中国 常州市

2024年2月29日



附件 1-1:

常州市武进区机关幼儿园政平分园新建工程 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(乡村振兴专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

- 1、国家现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化;
- 3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债[2019]8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债[2020]67号);
- 7、《关于做好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：常州市武进区机关幼儿园政平分园新建工程

发改委投资项目代码：2202-320412-04-01-491493

主要建设内容：项目位于常州市武进区礼嘉镇，礼政路以西，政平小学以北。项目规划用地面积约 10062 平方米，总建筑面积约 8273 平方米，主要建设 1 栋 3 层综合楼及 1 栋 1 层门卫，同时配套实施环境绿化、道路车位及水电气等设施。

(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]107 号）本项目总投资估算 3,698.00 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	3,300.00	
2	工程建设及其他费用	260.00	
3	设备购置及安装费	0.00	
4	预备费用	138.00	
项目总投资		3,698.00	

(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1,000.00万元，期限为15年。其他资金698.00万元（其中：其他资本金698.00万元），合计3,698.00万元。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 区机关幼 儿园政平 分园 新建工程	3,698.00			698.00	2,000.00	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教育保育费及托管费收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年6月-2024年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，预计每年可取得教育保育费及托管费收入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	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
主营业务收入	-	-	-	800.00	800.00	800.00
项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
主营业务收入	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
主营业务收入	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2025-2039年合计	12,000.00					

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为校园维修、水、电、气等运营费用（不含人员经费），2025年至2039年预计成本费用合计3,000.00万元。

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12,000.00万元，预计成本费用3,000.00万元，项目净收益9,000.00万元。

债券全周期期间预计可取得主营业务收入12,000.00万元，预计成本费用3,000.00万元，项目净收益9,000.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券2,000.00万元。本次计划发行债券1,000.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.82%（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。常州市武进区机关幼儿园政平分园新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 进区机 关幼 儿园 政 平 分 园 新 建 工 程	2023		2,000.00		2,000.00	32.10	32.10
	2024	2,000.00	1,000.00		3,000.00	78.30	78.30
	2025	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2026	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2027	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2028	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2029	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2030	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2031	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2032	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2033	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2034	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2035	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2036	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2037	3,000.00			3,000.00	92.40	92.40
	2038	3,000.00		2,000.00	1,000.00	60.30	2,060.30
	2039	1,000.00		1,000.00		14.10	1,014.10
2023-2039年合计（全周期）			3,000.00	3,000.00		1,386.00	4,386.00
2023-2038年合计（本期）			1,000.00	3,000.00		1,353.90	4,353.90

（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
常州市武进区机关 幼儿园政平分园新 建工程	4,353.90	9,000.00	2.07	4,386.00	9,000.00	2.05

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区机关幼儿园政平分园新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2.07，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.05，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目1

项目名称		武进区机关幼儿园政平园新建工程项目											
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)		0.1											
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)													
项目简要描述		项目用地面积约10062平方米,建筑面积约8273平方米。主要建设1栋三层综合楼及1栋一层门卫,同时实施校园环境提升、水电气等设施。建成后为一所6轨制现代化幼儿园。											
项目建设期		2023年至2024年											
项目运营期		2025年至2039年											
本项目拟发行债券期限(单位:年)		15											
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		0.37											
其中:不含专项债券的项目资本金		0.07											
专项债券融资		0.3											
其他债务融资													
项目分年融资计划(单位:亿元)													
	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	0.1									
其他债务融资													
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)													
0.9000													
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)													
2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后			
0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	
2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	
0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	
2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年							
0	0	0	0	0	0	0							
债券存续期内项目总收益/项目总投资													
0.4386													
债券存续期内项目总债务融资本息													
0.3000													
债券存续期内项目总地方债券融资本息													
0.4386													
债券存续期内项目总地方债券融资资本金													
0.3000													
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:

安家幼儿园改扩建工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

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

二、基本假设条件

- 1、国家现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化;
- 3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债[2019]8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债[2020]67号);
- 7、《关于做好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：安家幼儿园改扩建工程项目

发改委投资项目代码：2112-320411-04-05-776544

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

(二) 项目投资总额

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

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

(三) 资金筹措方式

2023年已发行债券500.00万元。本次计划发行债券1,450.00万元，期限为15年。其他资金547.74万元（其中：其他资本金547.74万元），合计2,497.74万元。具体明细如下：

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

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

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

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

金额单位：万元

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

（2）成本费用分析

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

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得保育教育费收入5,265万元，预计成本费用495万元，项目净收益4,770万元。

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

（二）测算融资本息

2023年已发行债券500.00万元。本次计划发行债券1,450.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.82%（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。安家幼儿园改扩建工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计	
安家幼 儿园改 扩建 工程	2023		500.00		500.00	7.23	7.23	
	2024	500.00	1,450.00		1,950.00	34.90	34.90	
	2025	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2026	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2027	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2028	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2029	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2030	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2031	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2032	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2033	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2034	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2035	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2036	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2037	1,950.00			1,950.00	55.34	55.34	
	2038	1,950.00			500.00	1,450.00	48.12	548.12
	2039	1,450.00			1,450.00		20.45	1,470.45
2023-2039 年合计（全周期）			1,950.00	1,950.00		830.10	2,780.10	
2023-2038 年合计（本期）			1,450.00	1,950.00		822.88	2,772.88	

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
安家幼儿园改扩建 工程项目	2,772.88	4,770.00	1.72	2,780.10	4,770.00	1.72

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的安家幼儿园改扩建工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.72，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.72，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目2		安蒙幼儿园改扩建工程项目										
项目名称	民生服务											
项目类型（一级）	托幼											
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）	0.1450											
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	项目主要拆除现状门卫车棚，对现状教学楼及后勤楼外立面进行改造，同步建设幼儿园教学楼、多功能厅等，配套实施室外道路、活动场地、环境绿化及水、电等综合配套设施。总建筑面积38000平方米，中新建筑面积3590平方米，改造建筑面积3800平方米。											
项目建设期	2023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）	15											
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.2498											
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0548											
专项债券融资	0.195											
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	0.145								
其他债务融资												
债券存续期内项目总投资收益（单位：亿元）	0.477											
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）												
2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	
0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	
0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	
0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	0.0318	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
债券存续期内项目总收益/项目总投资												
债券存续期内项目总债务融资本息	1.9095											
债券存续期内项目总债务融资本金	1.7158											
债券存续期内项目总地方债务融资本息	2.4462											
债券存续期内项目总地方债务融资本金	1.7158											
项目收益预测依据	2.4462											

安蒙幼儿园保教收费标准上浮申报表
 常发改【2020】218号 市发展改革委 市财政局 市教育局 市教育关于调整公办幼儿园收费标准的通知

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。

孟河代英幼儿园

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

二、基本假设条件

- 1、国家现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；
- 3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债[2019]8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债[2020]67号）；
- 7、《关于做好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：孟河代英幼儿园

发改委投资项目代码：2102-320411-04-01-283913

主要建设内容：主要建设幼儿园综合楼、教学用房、辅助用房、活动用房、艺文中心、厨房及门卫，配套建设地下室，同步实施道路场地、环境绿化及水、电、气等相关配套。总建筑面积 21000 平方米，办学规模为 12 轨 36 个班。

(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〕76 号），本项目概算总投资 12,179.30 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	10,148.57	
2	工程建设及其他费用	1,128.50	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	902.23	
项目总投资		12,179.30	

(三) 资金筹措方式

2021年已发行债券2,000.00万元，2022年已发行债券4,000.00万元，2023年已发行债券1,000.00万元。本次计划发行债券2,700.00万元，期限为15年。其他资金2,479.30万元（其中：其他资本金2,479.30万元），合计12,179.30万元。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
孟河代英幼 儿园	12,179.30			2,479.30	7,000.00	2,700.00	

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学前教育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2月-2024年8月为建设期。2024年9月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计开设36个班级，每班35人，每人收取学费6500元/年，每年可取得保育教育费收入819万元，此外根据常州市新北区孟河镇人民政府出具的情况说明，每年还可取得政府性基金收入520万元。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
学前教育收入		410	819	819	819	819
政府性基金收入		260	520	520	520	520
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
学前教育收入	819	819	819	819	819	819
政府性基金收入	520	520	520	520	520	520
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
学前教育收入	819	819	819	819	410	12,286
政府性基金收入	520	520	520	520	260	7,800
2024-2039年合计						20,086

（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2039年预计成本费用合计1,230万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得学前教育收入12,286万元，政府性

基金收入7,800万元，合计20,086万元；预计成本费用1,230万元，项目净收益18,856万元。

债券全周期期间预计可取得学前教育收入12,286万元，政府性基金收入7,800万元，合计20,086万元；预计成本费用1,230万元，项目净收益18,856万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2021年已发行债券2,000.00万元，2022年已发行债券4,000.00万元，2023年已发行债券1,000.00万元。本次计划发行债券2,700.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.82%（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。孟河代英幼儿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
孟河代英 幼儿园	2021		2,000.00		2,000.00	34.90	34.90
	2022	2,000.00	4,000.00		6,000.00	127.40	127.40
	2023	6,000.00	1,000.00		7,000.00	199.10	199.10
	2024	7,000.00	2,700.00		9,700.00	251.27	251.27
	2025	9,700.00			9,700.00	289.34	289.34
	2026	9,700.00			9,700.00	289.34	289.34
	2027	9,700.00			9,700.00	289.34	289.34
	2028	9,700.00			9,700.00	289.34	289.34
	2029	9,700.00			9,700.00	289.34	289.34
	2030	9,700.00			9,700.00	289.34	289.34
	2031	9,700.00			9,700.00	289.34	289.34
	2032	9,700.00		4,000.00	5,700.00	231.74	4,231.74
	2033	5,700.00			5,700.00	174.14	174.14
	2034	5,700.00			5,700.00	174.14	174.14
	2035	5,700.00			5,700.00	174.14	174.14
	2036	5,700.00		2,000.00	3,700.00	139.24	2,139.24
	2037	3,700.00			3,700.00	104.34	104.34
	2038	3,700.00		1,000.00	2,700.00	90.24	1,090.24
	2039	2,700.00		2,700.00		38.07	2,738.07
2021-2039 合计（全周期）			9,700.00	9,700.00		3,764.10	13,464.10
2024-2039 年合计（本期）			2,700.00	9,700.00		3,402.70	13,102.70

（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
孟河代英幼儿园	13,102.70	18,856.00	1.44	13,464.10	18,856.00	1.40

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，本次测算的孟河代英幼儿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1.44，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.40，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目3		孟河代英幼儿园											
项目名称	民生服务												
项目类型（一级）	托幼												
项目类型（二级）												0.9700	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)													
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)													
项目简要描述	主要建设幼儿园综合楼、教学用房、辅助用房、艺术中心、厨房及门卫,配套设施地下室,同步实施道路场地、环境绿化及水、电、气等相关配套。总建筑面积21000平方米,办学规模为12轨36个班。												
项目建设期	2021年至2024年												
项目运营期	2024年至2038年												
本项目拟发行债券期限(单位:年)	15												
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)												1.2179	
其中:不含专项债券的项目资本金												0.2479	
专项债券融资												0.97	
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					
0.2	0.4	0.1	0.27										
专项债券融资													
其他债务融资													
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)													
2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后			
0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.06	
2031年	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257			
2037年	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257			
2043年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
2049年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)													
1.8856													
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)													
2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	
0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	
2038年	0.0629	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2044年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2050年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
债券存续期内项目总收益/项目总投资													
1.5482													
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息													
1.4005													
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金													
1.9439													
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息													
1.4005													
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金													
1.9439													
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:

季子幼儿园建设项目 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(乡镇振兴专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

- 1、国家现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化;
- 3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债[2019]8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债[2020]67号);
- 7、《关于做好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: 季子幼儿园建设项目

发改委投资项目代码: 2202-320402-04-01-775063

主要建设内容: 本项目主要建设一幢三层幼儿园综合楼(局部四层), 主要功能为教室、活动室、其他辅助功能用房, 配套建设地下室, 同步实施道路场地、环境绿化及水、电、气等综合配套设施。总建筑面积 11483.33 平方米, 其中, 地上计容建筑面积 7575.20 平方米(幼儿园建筑面积 7543.20 平方米, 公建配套及其他建筑面积 32.00 平方米), 地下建筑面积 3908.13 平方米。办学规模: 15 个班。

(二) 项目投资总额

根据项目初步设计的批复(常天发改(2022)179号)本项目概算总投资 7,087.29 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	5,521.21	
2	工程建设及其他费用	1,262.40	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	303.68	
项目总投资		7,087.29	

(三) 资金筹措方式

2022年已发行债券500.00万元, 2023年已发行债券3,000.00万元, 本次计划发行债券1,000.00万元, 期限为15年。其他资金2,587.29万元(其中: 期后发行债券1,100.00万元(15年期), 其他资本金1,487.29万元), 合计7,087.29万元。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		
季子幼儿园建设项目	7,087.29			1,487.29	3,500.00	1,000.00	1,100.00

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

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过学前教育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12月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。根据建设单位提供数据，季子幼儿园小班学生收费标准为4500元/人·学期，即9000元/人·年，中、大班学生收费标准为3500元/人·学期，即7000元/人·年。办学规模共15个班，平均每班学生数量为35个，则运营期前五年年学前教育收入为 $5 \times 35 \times 9000 + 10 \times 35 \times 7000 = 402.5$ 万元。每隔五年学费上涨10%。财务评价期经费收入总计为 $31.5 \times 15 = 472.5$ 万元。另财政府性基金收入5250万元。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
学前教育收入			402.50	402.50	402.50	402.50
经费收入			31.50	31.50	31.50	31.50
政府性基金收入			350.00	350.00	350.00	350.00
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
学前教育收入	402.50	442.75	442.75	442.75	442.75	442.75
经费收入	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50
政府性基金收入	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00

项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
学前教育收入	487.03	487.03	487.03	487.03	487.03	6,661.40
经费收入	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	472.50
政府性基金收入	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	5,250.00
2025-2039年合计	12,383.90					

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为水、电、气及办公等费用等，教师工资等由财政列支，本项目成本中不予考虑。2025年至2039年预计成本费用合计666.15万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得学前教育收入6,661.40万元，经费收入472.50万元，政府性基金收入5,250.00万元，合计12,383.90万元；预计成本费用666.15万元，项目净收益11,717.75万元。

债券全周期期间预计可取得学前教育收入6,661.40万元，经费收入472.50万元，政府性基金收入5,250.00万元，合计12,383.90万元；预计成本费用666.15万元，项目净收益11,717.75万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

2022年已发行债券500.00万元，2023年已发行债券3,000.00万元，本次计划发行债券1,000.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.82%（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。季子幼儿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
季子幼儿园	2022		500.00		500.00	8.43	8.43
	2023	500.00	3,000.00		3,500.00	69.95	69.95
	2024	3,500.00	2,100.00		5,600.00	152.66	152.66
	2025	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2026	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2027	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2028	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2029	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2030	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2031	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27

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
	2032	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2033	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2034	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2035	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2036	5,600.00			5,600.00	182.27	182.27
	2037	5,600.00		500.00	5,100.00	173.85	673.85
	2038	5,100.00		3,000.00	2,100.00	112.32	3,112.32
	2039	2,100.00		2,100.00		29.61	2,129.61
2022-2039 年合计（全周期）			5,600.00	5,600.00		2,734.05	8,334.05
2024-2034 年合计（本期）			2,100.00	5,600.00		2,655.68	8,255.68

（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
季子幼儿 园建设项 目	8,255.68	11,717.75	1.42	8,334.05	11,717.75	1.41

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的季子幼儿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1.41，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目4

项目名称		季子幼儿园建设项目										
项目类型（一级）		民生服务										
项目类型（二级）		托幼										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		0.1000										
其中:用于符合条件的重大项目金额(单位:亿元)												
项目简要描述		本项目主要建设一栋三层幼儿园综合楼(局部四层),主要功能为教室、活动室、其他辅助功能用房,配套设施地下室,同步实施道路场地、环境绿化及水、电、气等综合配套设施。总建筑面积11483.33平方米,其中,地上计容建筑面积7575.20平方米(幼儿园建筑面积7543.20平方米,公建配套及其他建筑面积32.00平方米),地下建筑面积3908.13平方米,办学规模:15个班。										
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)		15										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		0.1487										
其中:不含专项债券的项目资本金		0.56										
专项债券融资												
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	0.3	0.21								
其他债务融资												
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)												
1.1720												
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)												
2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744
0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078
0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
债券存续期内项目总收益/项目总投资												
1.6537												
债券存续期内项目总债务融资本息												
1.4063												
债券存续期内项目总债务融资本金												
2.0929												
债券存续期内项目总地方债务融资本息												
1.4063												
债券存续期内项目总地方债务融资本金												
2.0929												
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:

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

二、基本假设条件

- 1、国家现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化;
- 3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债[2019]8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债[2020]67号);
- 7、《关于做好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: 邹区镇数字乡村建设项目

发改委投资项目代码: 2302-320404-04-01-987058

主要建设内容: 该项目位于常州市钟楼区邹区镇。建设内容与规模主要包括: 1. 数字乡村综合管理平台: 全镇 60 套农污设备在线监测平台; 秸秆焚烧智能监控系统数字化服务; 2. 数字乡村公共服务中心: 500 平智慧乡村展厅、200 平农产品展销中心、200 平高素质农民培训中心及 400 平农产品电商直播基地; 3. 智慧农业应用示范基地: 300 亩农田数字化感应设备安装及数字化农田管理 APP 建设; 4. 乡村治理信息化平台: 乡村片区 400 个安防监控安装联网、1000 户独居老人智能电表水表安装联网、党务管理信息化平台建设及 21 个村(社区)党员远程教育平台提升。

(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)11号), 本项目总投资估算 3,000.09 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	2,600.00	含设备及安装
2	工程建设及其他费用	312.71	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	87.38	
项目总投资		3,000.09	

(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500.00万元, 期限为15年。其他资金2,000.09万元(其中: 期后发行债券1,000.00万元(15年期), 其他资本金1,000.09万元), 合计3,000.09万元。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
邹区镇数字乡 村建设项目	3,000.09			1,000.09	500.00	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为后期地方发债资金，非其他市场化融资。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过租金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年10月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。将在区域内建设智慧乡村客厅500平方米，农产品展销中心200平方米，高素质农民培训中心200平方米，电商直播基地400平方米。项目建成后将上述房屋用于出租，智慧乡村客厅500平方米，租金按8元/平米/天计算；农产品展销中心200平方米，租金按6.76元/平米/天计算；高素质农民培训中心200平方米，租金按3.884元/平米/天计算；电商直播基地400平方米，租金按15.5元/平米/天计算。每年可取得租金收入约450万元。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				450	450	450
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
租金收入	450	450	450	450	450	450
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
租金收入	450	450	450	450	450	450
2026-2040年合计		6,750				

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理等，2026年至2040年预计成本费用合计1,350.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得租金收入6,300万元，预计成本费用1,260万元，项目净收益5,040万元。

债券全周期期间预计可取得租金收入6,750万元，预计成本费用1,350万元，项目净收益5,400万元，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500.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.82%（利率参考2023年第八批江苏省政府债券）。期后发行债券资金1,000万元，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。邹区镇数字乡村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
邹区镇数字乡村建设项目	2023		500.00		500.00	7.23	7.23
	2024	500.00	500.00		1,000.00	21.50	21.50
	2025	1,000.00	1,000.00		2,000.00	42.65	42.65
	2026	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2027	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2028	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2029	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2030	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2031	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2032	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75

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
	2033	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2034	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2035	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2036	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2037	2,000.00			2,000.00	56.75	56.75
	2038	2,000.00		500.00	1,500.00	49.53	549.53
	2039	1,500.00		500.00	1,000.00	35.25	535.25
	2040	1,000.00		1,000.00		14.10	1,014.10
2023-2040 合计（全周期）			2,000.00	2,000.00		851.25	2,851.25
2024-2034 年合计（本期）			500.00	1,000.00		829.93	1,829.93

（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
邹区镇数字 乡村建设项 目	1,829.93	5,040.00	2.75	2,851.25	5,400.00	1.89

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，本次测算的邹区镇数字乡村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2.75，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.89，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目名称	邹区镇数字乡村建设项目									
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)	0.0500									
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	该项目位于常州市钟楼区邹区镇。建设内容与规模主要包括:1.数字乡村综合管理平台;全镇60套农污设备在线监测平台;秸秆焚烧智能监控系统数字化服务;2.数字乡村公共服务中心;500平智慧乡村展厅、200平农产品展销中心、200平高素质农民培训中心及400平农产品电商直播基地;3.智慧农业应用示范基地;300亩农田数字化应急响应设备安装及数字化农田管理APP建设;4.乡村治理信息化平台;乡村片区400个安防监控安装联网、1000户独居老人智能电表水表安装联网、党务管理信息化平台建设及21个村(社区)党员远程教育平台提升。									
项目建设期	2023 年至 2025 年									
项目运营期	2026 年至 2039 年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)	15									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.3000									
其中:不含专项债券的项目资本金	0.10001									
专项债券融资	0.2									
其他债券融资										
项目分年融资计划(单位:亿元)										
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度	
专项债券融资			0.05	0.05	0.1					
其他债券融资										
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)	0.5400									
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)										
2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
0	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036
0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036
0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036	0.036
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
债券存续期内项目总收益/项目总投资										
债券存续期内项目总债务融资本息	1.8000									
债券存续期内项目总债务融资本金	1.8939									
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.7000									
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.8939									
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:

江苏常州经济开发区水环境综合治理工程

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

二、基本假设条件

- 1、国家现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化;
- 3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债[2019]8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债[2020]67号);
- 7、《关于做好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水环境综合治理工程

发改委投资项目代码: 2020-320491-77-01-532483

主要建设内容:

1.河道治理工程: 实施范围包括经开区三镇三街道部分镇级河道和村级河道, 总计55条河道, 总长度约60.42千米, 建设内容包括河道清淤、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。

2.管网建设工程: 完善道路污水主管网, 新增污水管网约92.35千米。

3.农村生活污水治理工程: (1) 新增农村污水管网(含污水处理设施), 涉及256个自然村; (2) 对原农村污水管网及处理设施进行提升改造, 涉及123个自然村; (3) 对集聚区(老旧小区)实施雨污分流改造, 涉及区域面积约156.51公顷。

4.生态湿地修复工程: 对南方村(横林镇)、梁家桥片区(横山桥镇)、湖头(遥观镇)三块区域进行修复, 总面积约500亩。

(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[2020]140号), 本项目总投资估算137,971.00万元, 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	98,167.00	
2	工程建设及其他费用	34,457.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	5,347.00	
项目总投资		137,971.00	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券76,000万元。本次计划发行债券5,000万元, 期限为15年。其他资金56,971万元(其中: 期后发行债券15,000万元(15年期), 其他资本金41,971万元), 合计137,971万元。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 开发区水 环境综合治 理工程	137,971.00			41,971.00	76,000	5,000.00	15,000

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

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过污水处理收入、水资源收入、工程水费收入以及土地出让收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2020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，预计每年可取得污水处理费6100万元。其中：污水处理费水量241万吨/年，处理费单价12元/吨；自来水公司自来水费中污水处理费返还收入，水量按2000万吨/年，处理费单价1.6元/吨。水资源收入中水量按2033万立方米/年计算，单价0.3元/吨，按8折计算，预计每年可取得水资源收入约488万元。工程水量按1,966万立方米/年估算，单价0.09元/吨，预计每年可取得工程水费收入177万元。

此外，根据江苏常州经济开发区财政局提供的“关于经开区水环境综合治理工程资金

保障及平衡方案相关事宜的情况说明”，拟于2031年将东方二路以南，革新河以东，漕上路以北，五一路以西一地块的配套用地约120亩进行出让，出让后净收益可用于本项目。出让单价按1,000万/亩计算，可取得土地出让收入120,000万元，成本约37,200万元，出让净收益82,800万元。

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
污水处理费				6,100	6,100	6,100
水资源收入				488	488	488
工程水费				177	177	177
土地出让收入						
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
污水处理费	6,100	6,100	6,100	6,100	6,100	6,100
水资源收入	488	488	488	488	488	488
工程水费	177	177	177	177	177	177
土地出让收入			120,000			
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
污水处理费	6,100	6,100	6,100	6,100	6,100	6,100
水资源收入	488	488	488	488	488	488
工程水费	177	177	177	177	177	177
土地出让收入						
2026-2040年合计	221,475					

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为修理修缮费用、运营管理费、土地出让成本等，2026年至2040年预计成本费用合计49,470.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得污水处理费收入79,300万元，水资源收入6,344万元，工程水费收入2,301万元，土地出让收入120,000万元，合计207,945万元；预计成本费用47,834万元，项目净收益160,111万元。

债券全周期期间预计可取得污水处理费收入91,500万元，水资源收入7,320万元，工程水费收入2,655万元，土地出让收入120,000万元，合计221,475万元；预计成本费用49,470万元，项目净收益172,005万元，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76,000万元。本次计划发行债券5,000万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.82%（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。江苏常州经济开发区水环境综合治理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
江苏常州 经济开发 区水环境 综合治理 工程	2020		10,000.00		10,000.00	177.00	177.00
	2021	10,000.00	26,000.00		36,000.00	858.40	858.40
	2022	36,000.00	25,000.00		61,000.00	1,722.80	1,722.80
	2023	61,000.00	15,000.00		76,000.00	2,298.80	2,298.80
	2024	76,000.00	5,000.00		81,000.00	2,585.30	2,585.30
	2025	81,000.00	15,000.00		96,000.00	2,867.30	2,867.30
	2026	96,000.00			96,000.00	3,078.80	3,078.80
	2027	96,000.00			96,000.00	3,078.80	3,078.80
	2028	96,000.00			96,000.00	3,078.80	3,078.80
	2029	96,000.00			96,000.00	3,078.80	3,078.80
	2030	96,000.00			96,000.00	3,078.80	3,078.80
	2031	96,000.00			96,000.00	3,078.80	3,078.80
	2032	96,000.00		25,000.00	71,000.00	2,718.80	27,718.80
	2033	71,000.00			71,000.00	2,358.80	2,358.80
	2034	71,000.00			71,000.00	2,358.80	2,358.80
	2035	71,000.00		10,000.00	61,000.00	2,181.80	12,181.80
	2036	61,000.00		26,000.00	35,000.00	1,500.40	27,500.40
	2037	35,000.00			35,000.00	996.00	996.00
	2038	35,000.00		15,000.00	20,000.00	780.00	15,780.00
	2039	20,000.00		5,000.00	15,000.00	493.50	5,493.50
2040	15,000.00		15,000.00		211.50	15,211.50	
2020-2040年合计（全周期）			96,000.00	96,000.00		42,582.00	138,582.00
2024-2034年合计（本期）			5,000.00	81,000.00		37,313.50	118,313.50

（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水环境综合治理工程	118,313.50	160,111.00	1.35	138,582.00	172,005.00	1.24

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水环境综合治理工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.35，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.24，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目6		江苏常州经济开发区水环境综合治理工程										
项目名称		生态环保										
项目类型（一级）		城镇污水处理										
项目类型（二级）		0.5000										
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的金额(单位:亿元)												
项目简要描述		<p>(一)河道治理工程:实施范围包括经开区三镇三街道部分镇级河道和村级河道,总长度约60.42千米,建设内容包括河道清淤、河床塑形、水体整治、泵站提升、驳岸修复、岸坡整治等。(二)管网建设工程:完善道路污水主管网,新增污水管网约92.35千米。(三)农村生活污水治理工程:1、新增农村污水管网(含污水处理设施),涉及256个自然村;2、对原农村污水管网及污水处理设施进行提升改造,涉及123个自然村;3、对集聚区(老旧小区)实施雨污分流改造,涉及区域面积约156.51公顷。(四)湿地修复工程:对南方村(横林镇)、梁家桥片区(横山桥镇)、湖头(遥观镇)三片区进行修复,总面积约500亩。</p>										
项目建设期		—2020_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)		15										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		13.7971										
其中:不含专项债券的项目资本金		4.20										
专项债券融资		9.6										
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	3.6	2.5	1.5	0.5	1.5							
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)												
17.2005												
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)												
2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
2025年	0	0.5947	0.5947	0.5947	0.5947	0.5947	0.5947	0.5947	0.5947	0.5947	0.5947	0.5947
2031年	8.8747											
2037年	0.5947											
2043年	0											
2049年	0											
债券存续期内项目总收益/项目总投资												
1.2467												
债券存续期内项目总债务融资本息												
1.2412												
债券存续期内项目总债务融资本金												
1.7917												
债券存续期内项目总地方债券融资本息												
1.2412												
债券存续期内项目总地方债券融资本金												
1.7917												
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:

常州经开区东农现代农业产业高质量发展示范园 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(乡村振兴专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

- 1、国家现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化;
- 3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债[2019]8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债[2020]67号);
- 7、《关于做好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：常州经开区东农现代农业产业高质量发展示范园

发改委投资项目代码：2302-320491-89-01-311656

主要建设内容：项目位于经开区遥观镇、横林镇、横山桥镇，共涉及 28 个行政村，总面积约 76.09 平方公里。主要建设龙潭湖核心示范园、精品稻米生产基地、绿色蔬菜生产基地、现代渔业养殖基地、农文旅旅游设施及配套设施改造。具体内容包括：

1.龙潭湖核心示范园建设包括示范农园、科技农园、休闲农园、渔文乐园、农产品体验园、综合服务中心及农业创新创业中心，总用地面积约 1200 亩。

2.精品稻米生产基地主要建设绿色高质高效稻米示范基地 7500 亩（包括横山桥镇 4500 亩、横林镇 3000 亩）；同步改造稻米配套服务用房 26380 平方米，配套农业种植加工机械化设备。

3.绿色蔬菜生产基地主要建设绿色蔬菜生产基地 1000 亩（包括横山桥镇 250 亩、横林镇 750 亩），打造成集科技研发、技术集成、生产示范、观光体验等功能为一体的高效基地，同步改扩建特色小菜园 20 个。

4.现代渔业养殖基地主要对横山桥镇养殖池塘实施生态化改造，实现尾水达标排放，并对渔业养殖进行机械化覆盖、数字化升级，升级改造面积约 1000 亩。

5.农文旅旅游设施改造主要立足村域资源和特色，构建以生态循环农业为主、农旅结合的田园综合体，用地约 1000 亩（包括横山桥镇 200 亩、横林镇 800 亩），配套实施基础设施改造工程。

(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[2023]58 号），本项目总投资估算 88,453.90 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	65,453.50	含设备及安装费
2	工程建设及其他费用	11,754.60	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	11,245.80	含建设期利息
项目总投资		88,453.90	

（三）资金筹措方式

2023年已发行债券15,000.00万元。本次计划发行债券7,000.00万元，期限为15年。其他资金66,453.90万元,(其中：期后发行债券48,000万元（15年期），其他资本金18,453.90万元），合计88,453.90万元。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
常州经开区东农现代农业产业高质量发展示范园	88,453.90			18,453.90	15,000.00	7,000.00	48,000.00

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

1、该项目收益主要通过高标准农田租金及补贴、蔬菜基地租金、渔业基地租金、龙潭湖示范园及其他农文旅旅游收入以及广告租金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年7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，预计高标准农田7,500亩，第一年可取得一次性补贴6,000万元（8000元/亩），第一年租金收入按1800元/亩测算，可取得租金收入1,350万元，以后年度

租金每隔三年上涨3%。蔬菜基地1,000亩，租金按1,400元/亩计算，2026-2028年每年可取得蔬菜基地租金收入140万元，租金每隔三年上涨3%。渔业基地1000亩，租金按800元/亩计算，2026-2028年每年可取得渔业租金收入80万元，租金每隔三年上涨3%。

2、龙潭湖示范园区内部农园410亩，示范性农园每亩收入约5,000元；垂钓区250亩，亩均产量2000斤，按鱼类单价15元计入；门票+观光小火车按人均100元，参考类似农业示范园节假日和平时人数，运营期第一年人数按20万人次计算，人数每隔三年上涨5%；休闲农园区票价人均150元，运营期第一年人数按20万人次计算，人数每隔三年上涨5%；餐饮收入按来园人数的30%考虑，人均消费50元；停车位300个，单次停车5元，日周转率为2次；以上龙潭湖示范园区各项收入约6364.50万元。文旅设施收入参照龙潭湖示范园规模，按其收入6364.5万元的60%计算,约3815.50万元；上述两项合计收入10180万元。

3、广告位约42个，按广告牌600元/m²/月计算，规格按10平方计算，每年可取得广告位租金收入300万元。

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
高标准农田租金及补贴收入				7,350.00	1,350.00	1,350.00
蔬菜基地及渔业基地租金收入				220.00	220.00	220.00
农文旅收入				10,480.00	10,480.00	10,480.00
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
高标准农田租金及补贴收入	1,390.00	1,390.00	1,390.00	1,430.00	1,430.00	1,430.00
蔬菜基地及渔业基地租金收入	225.00	225.00	225.00	230.00	230.00	230.00
农文旅收入	10,900.00	10,900.00	10,900.00	11,350.00	11,350.00	11,350.00
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
高标准农田租金及补贴收入	1,475.00	1,475.00	1,475.00	1,520.00	1,520.00	1,520.00
蔬菜基地及渔业基地租金收入	240.00	240.00	240.00	250.00	250.00	250.00
农文旅收入	11,820.00	11,820.00	11,820.00	12,310.00	12,310.00	12,310.00
2023-2040年合计	201,570.00					

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为农田管理成本、蔬菜基地管理成本、渔业基地

管理成本、示范园运营管理成本、维护成本等，2023年至2040年预计成本费用合计58,530.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得高标准农田租金及补贴收入25,975.00万元，蔬菜基地及渔业基地租金收入3,245.00万元，农文旅收入158,270.00万元，合计187,490.00万元；预计成本费用54,330.00万元，项目净收益133,160.00万元。

债券全周期期间预计可取得高标准农田租金及补贴收入27,495.00万元，蔬菜基地及渔业基地租金收入3,495.00万元，农文旅收入170,580.00万元，合计201,570.00万元；预计成本费用58,530.00万元，项目净收益143,040.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

2023年已发行债券15,000.00万元。本次计划发行债券7,000.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.82%（利率参考2023年第八批江苏省政府债券）。期后发行债券资金48,000.00万元，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。常州经开区东农现代农业产业高质量发展示范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
常州经开区东农现代农业产业高质量发展示范园	2023		15,000.00		15,000.00	211.50	211.50
	2024	15,000.00	12,000.00		27,000.00	592.20	592.20
	2025	27,000.00	43,000.00		70,000.00	1,367.70	1,367.70
	2026	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2027	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2028	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2029	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2030	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2031	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2032	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2033	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2034	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2035	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2036	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2037	70,000.00			70,000.00	1,974.00	1,974.00
	2038	70,000.00		15,000.00	55,000.00	1,762.50	16,762.50
2039	55,000.00		12,000.00	43,000.00	1,381.80	13,381.80	

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
	2040	43,000.00		43,000.00		606.30	43,606.30
2023-2040 年合计（全周期）			70,000.00	70,000.00		29,610.00	99,610.00
2023-2038 年合计（本期）			7,000.00	27,000.00		28,792.20	55,792.20

（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
常州经开区东农现代农业产业 高质量发展示范园	55,792.20	133,160.00	2.39	99,610.00	143,040.00	1.44

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，本次测算的常州经开区东农现代农业产业高质量发展示范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2.39，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.44，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

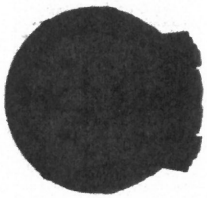
2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目7		常州经开区东农现代农业产业高质量发展展示园											
项目名称		农林水利											
项目类型（一级）													
项目类型（二级）		0.7000											
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）		0.7000											
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）													
项目简要描述		项目建设内容包括龙潭湖核心示范园、精品稻米生产基地、现代渔业养殖基地、农文旅旅游设施及配套设施改造。龙潭湖核心示范园建设包括示范农田、科技农田、休闲农田、农产品体验馆、综合服务中心及农业创新创业中心，总用地面积约1200亩。精品稻米生产基地主要建设绿色高效稻米示范基地1500亩；同步改造稻米配套服务用房26380平方米，配套农业种植加工机械化设备。绿色蔬菜生产基地主要建设绿色蔬菜生产基地1000亩，同步改扩建特色小菜园20个。现代渔业养殖基地主要对横山桥镇养殖池塘实施生态化改造，实现尾水达标排放，并对渔业养殖进行机械化覆盖、数字化升级，升级改造面积约1000亩。农文旅旅游设施改造主要立足地域资源和特色，构建以生态循环农业为主、农旅结合的田园综合体，用地约1000亩。											
项目建设期		2023 年至 2025 年											
项目运营期		2026 年至 2040 年											
本项目拟发行债券期限（单位：年）		15											
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		8.8454											
其中：不含专项债券的项目资本金		1.8454											
专项债券融资		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				1.5	1.2	4.3							
其他债务融资													
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）													
		14.3040											
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）													
2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
	0	1.444	0.844	0.844	0.844	0.844	0.844	0.8765	0.8765	0.8765	0.8765	0.8765	0.8765
	0.8765	0.911	0.911	0.911	0.911	0.911	0.911	0.9485	0.9485	0.9485	0.9485	0.9485	0.9485
	0.9485	0.988	0.988	0.988	0.988	0.988	0.988	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
债券存续期内项目总债务融资本息		债券存续期内项目总收益/项目总投资											
债券存续期内项目总债务融资本息		9.9610											
债券存续期内项目总债务融资本金		7.0000											
债券存续期内项目总地方债券融资本息		9.9610											
债券存续期内项目总地方债券融资本金		7.0000											
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。



会计师事务所分所 执业证书

名称：苏亚金城会计师事务所（特殊普通合伙）常州分所

负责人：荣莘华

经营场所：常州市晋陵中路354号长兴大厦6楼

分所执业证书编号：320000263206

批准执业文号：苏财会[2006]94号

批准执业日期：2006年12月31日

<http://www.cpa.com.cn>

证书序号：5000594

说明

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

二〇一〇年八月二十二日

中华人民共和国财政部制

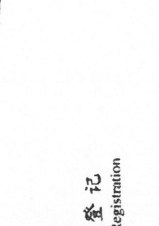
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书的有效性
This certificate is valid if:

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



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



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



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



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

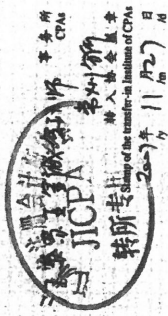


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

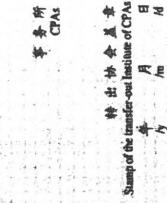


同意调入
Agree the holder to be transferred to

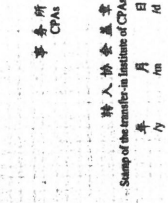


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

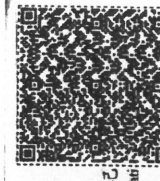
同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



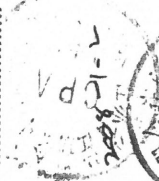
证书编号: 320400020018
No. of Certificate
批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
Authorized Institution: 江苏
发证日期: 7 5 日
Date of Issuance: 年 月 日



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



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

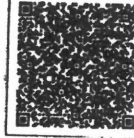




姓名 史勇辉
 Full name _____
 性别 女
 Sex _____
 出生日期 1988-12-30
 Date of birth _____
 工作单位 苏亚金诚会计师事务所(特
 Working unit 殊普通合伙)常州分所
 身份证号码 320911198812300623
 Identity card No. _____

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



年 月 日
 /m /d

证书编号:
 No. of Certificate

320000260814

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

发证日期: 2021
 Date of Issuance

年 月 日
 /m /d



江苏天宏华信会计师事务所苏州分所

JIANGSU TIANHONGHUAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS SUZHOU INNER BRANCH

地址：江苏省苏州市解放东路 555 号桐泾商务广场 2 号楼 703 室

邮编：215002

电话：0512 - 68656160

<http://www.thhsz.com>

传真：0512 - 68653007

E-mail: 051268656160@189.cn

2024 年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）

收益与融资平衡财务评估报告

苏天宏会审字(2024)第 SC0022 号

致：苏州市财政局

我们接受贵单位委托，对申请发行 2024 年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）【花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程、盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程、示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目、2023 年盛泽镇老旧小区改造工程、震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程、平望镇老旧小区综合提升改造工程】收益与融资平衡方案情况进行了财务评估，并出具财务评估报告。

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

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

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

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



(本页无正文)

苏天宏会审字(2024)第 SC0022 号

江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所

中国



中国注册会计师



中国注册会计师



2024 年 2 月 29 日



项目收益与现金流入财务评估说明

一、项目收益及现金流入编制基础

本次预测以 2024 年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）【花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程、盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程、示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目、2023 年盛泽镇老旧小区改造工程、震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程、平望镇老旧小区综合提升改造工程】债券存续期内涉及的预期停车费收入、充电桩收入、广告收入、污水管网使用费收入、水资源费、水利工程水费收入、土方销售收入、快递柜收入、物业费收入、门票收入、文博讲解服务及临展场地费收入、活动场地租金收入、文创旅游商品销售收入、房屋租金收入（政府直管公房）和政府性基金收入为基础，结合盛泽镇人民政府《苏州市吴江区盛泽镇社会事业局花园街及周边雨污分流综合提升工程项目建议书的批复》（盛政经审发[2021]90 号）、盛泽镇人民政府《关于同意调整花园街及周边雨污分流综合提升工程项目有关事项的批复》（盛政经审发[2022]92 号）、盛泽镇人民政府《关于苏州市吴江区水务局盛泽管理服务站盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程项目建议书的批复》（盛政经审发[2022]80 号）、盛泽镇人民政府《关于苏州市吴江区水务局盛泽管理服务站示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目建议书的批复》（盛政经审发[2022]81 号）、盛泽镇人民政府《关于苏州市吴江区盛泽镇社会事业局 2023 年盛泽镇老旧小区改造工程项目建议书的批复》（盛政经审发[2023]1 号）、苏州市吴江区行政审批局《关于震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目建议书的批复》（吴行审审发[2022]335 号）、苏州市吴江区行政审批局《关于震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目可行性研究报告的批复》（吴行审审发[2023]8 号）、苏州市吴江区平望镇行政审批局《关于平望镇老旧小区综合提升改造工程项目建议书的批复》（平行审审发[2023]1 号）、苏州市吴江区平望镇行政审批局《关于平望镇老旧小区综合提升改造工程项目可行性研究报告的批复》（平行审审发[2023]4 号）等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制 2024 年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

(三) 停车费收入、充电桩收入、广告收入、污水管网使用费收入、水资源费、水利工程水费收入、土方销售收入、快递柜收入、物业费收入、门票收入、文保讲解服务及临展场地费收入、活动场地租金收入、文创旅游商品销售收入、房屋租金收入(政府直管公房)和政府性基金收入预计能够实现;

(四) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况

2024年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目(乡村振兴专项债券)涉及6个项目,总投资99,600.00万元,本期拟申请的专项债券资金金额18,000.00万元。

(一)、花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程

花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程,总户数2235户,含雨污分流、三线整理、安防技防改造、小区出入口改造、周边配套停车场改造及配套设施等。

根据盛泽镇人民政府《苏州市吴江区盛泽镇社会事业局花园街及周边雨污分流综合提升工程项目建议书的批复》(盛政经审发[2021]90号),项目总投资11,300.00万元,其中自有资金4,300.00万元;前期已取得15年期2023年专项债券3,500.00万元;本期拟申请专项债券2,000.00万元;以后各期拟申请专项债券1,500.00万元。

(二)、盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程

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

根据盛泽镇人民政府《关于苏州市吴江区水务局盛泽管理服务处盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程项目建议书的批复》(盛政经审发[2022]80号),项目总投资13,000.00万元,其中自有资金4,200.00万元;前期已取得15年期2023年专项债券5,000.00万元;本期拟申请专项债券2,000.00万元;以后各期拟申请专项债券1,800.00万元。

(三)、示范区(盛泽片区)水系结构优化调整综合整治(一期)项目

本项目位于盛泽镇,建设内容:清溪河综合治理工程,包括疏浚土方约35万方,拆建防洪挡墙2.5千米、加固9.3千米、圩堤达标加固约21千米,浅水生态带建设10千米、16条支河口生态预处理,水土保持面积20万平方米。建设寺西漾、南麻漾、向家荡、北雁荡、北角荡等五座生态湖泊,

完成生态驳岸建设 12.5 千米，湖体生态系统修复面积 80 万平方米。

根据盛泽镇人民政府《关于苏州市吴江区水务局盛泽管理服务站示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目建议书的批复》（盛政经审发[2022]81号），项目总投资 29,500.00 万元，其中自有资金 9,000.00 万元；前期已取得 15 年期 2023 年专项债券 2,500.00 万元；本期拟申请专项债券 5,000.00 万元；以后各期拟申请专项债券 13,000.00 万元。

（四）、2023 年盛泽镇老旧小区改造工程

本项目位于盛泽镇，项目建设内容：包括镇东新村、尊龙苑、绿杨二村、绿杨三村，总户数 3017 户，含雨污分流、管线整理、安防技防改造、小区出入口改造、周边配套停车场及附属设施改造。

根据盛泽镇人民政府《关于苏州市吴江区盛泽镇社会事业局 2023 年盛泽镇老旧小区改造工程项目建议书的批复》（盛政经审发[2023]1号），项目总投资 10,800.00 万元，其中自有资金 4,400.00 万元；前期已取得 15 年期 2023 年专项债券 2,100.00 万元；本期拟申请专项债券 2,000.00 万元；以后各期拟申请专项债券 2,300.00 万元。

（五）、震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程

本项目位于吴江区震泽古镇，项目修缮建筑面积约 9363 平方米及古镇环境整治工程。

根据苏州市吴江区行政审批局《关于震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目可行性研究报告的批复》（吴行审审发[2023]8号），项目总投资 10,000.00 万元，其中自有资金 3,000.00 万元；前期已取得 15 年期 2023 年专项债券 2,100.00 万元；本期拟申请专项债券 500.00 万元；以后各期拟申请专项债券 4,400.00 万元。

（六）、平望镇老旧小区综合提升改造工程

本项目位于平望镇，改造面积 52 万平方米，包括建筑、道路、公共空间综合改造，市政设施提升和配套工程。

根据苏州市吴江区平望镇行政审批局《关于平望镇老旧小区综合提升改造工程项目可行性研究报告的批复》（平行审审发[2023]4号），项目总投资 25,000.00 万元，其中自有资金 7,500.00 万元；前期已取得 15 年期 2023 年专项债券 2,460.00 万元；本期拟申请专项债券 6,500.00 万元；以后各期拟申请专项债券 8,540.00 万元。

四、基本假设

(一) 融资成本基本假设

项目名称	发改委投资项目代码	本期拟申请专项债券的资金金额 (万元)	期限 (年)	债券年利率 (假设)
花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程	2109-320553-89-01-583900	2,000.00	15	2.90%
盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程	2207-320553-89-01-394751	2,000.00	15	2.90%
示范区(盛泽片区)水系结构优化调整综合整治(一期)项目	2207-320553-89-01-410690	5,000.00	15	2.90%
2023年盛泽镇老旧小区改造工程	2302-320553-89-01-503497	2,000.00	15	2.90%
震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程	2210-320509-89-01-967746	500.00	15	2.90%
平望镇老旧小区综合提升改造工程	2302-320567-89-01-256392	6,500.00	15	2.90%
合计		18,000.00		

注：(1) 本期专项债券本息偿还方式：每半年支付一次利息，最后一年还本。

(2) 2023年江苏省乡村振兴专项债券(三期)-2023年江苏省政府专项债券(十六期)15年期票面利率为2.82%，假设本期债券利率及以后各期15年期债券利率为2.90%。

(二) 项目运营收益基本假设

本次专项债券涉及6个项目【花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程、盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程、示范区(盛泽片区)水系结构优化调整综合整治(一期)项目、2023年盛泽镇老旧小区改造工程、震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程、平望镇老旧小区综合提升改造工程】。

1、花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程运营收入为停车收入、充电桩收入、广告收入、污水管网使用费收入，根据盛泽镇财政资产管理局出具的《收入成本情况说明》估算。

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

3、示范区(盛泽片区)水系结构优化调整综合整治(一期)项目收入为水资源费、水利工程水费收入，收入按每年1,800.00万元计算，维护成本按每年200.00万元估算。

4、2023年盛泽镇老旧小区改造工程项目运营收入为停车费收入、充电桩收入、广告收入、快递柜收入和物业费收入，根据苏州市吴江区盛泽镇财政和资产管理局出具的《收入成本情况说明》估算。

5、震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程运营收入为停车费收入、门票收入、文保讲解服务及临展场地费收入、活动场地租金收入和文创旅游商品销售收入，根据苏州市吴江区震泽镇人民政府出具的《震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目收入测算说明》估算。

6、平望镇老旧小区综合提升改造工程运营收入为房屋租金收入（政府直管公房）、物业费收入、广告位收入、停车费收入、快递柜（生鲜柜）收入和充电桩收入，根据项目改造完成后的规模参考周边同类小区收费估算。

五、2024年第一批江苏省政府债券苏州市本级项目（乡村振兴专项债券）附表

1、项目资金来源表（单位：万元）

项目名称	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源(万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程	11,300.00			4,300.00	3,500.00	2,000.00	1,500.00
盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程	13,000.00			4,200.00	5,000.00	2,000.00	1,800.00
示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目	29,500.00			9,000.00	2,500.00	5,000.00	13,000.00
2023年盛泽镇老旧小区改造工程	10,800.00			4,400.00	2,100.00	2,000.00	2,300.00
震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程	10,000.00			3,000.00	2,100.00	500.00	4,400.00
平望镇老旧小区综合提升改造工程	25,000.00			7,500.00	2,460.00	6,500.00	8,540.00
合计	99,600.00	-	-	32,400.00	17,660.00	18,000.00	31,540.00

其中：资本金-其他资本金 32,400.00 万元为财政预算资金；非资本本部分-其他资金（非资本金）

31,540.00 万元为以后各期拟申请的专项债券金额。

2、项目收益偿还融资本金和利息情况

2.1 本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况表（单位：万元）

项目名称	项目总投资	本期债券存续期内项目总收益	发行年限	本期债券存续期内项目总债务融资本息	本期债券存续期预计项目收益对融资本息和的覆盖倍数
		①		②	③=①/②
花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程	11,300.00	15,626.00	15	8,622.25	1.81
盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程	13,000.00	19,613.00	15	10,768.30	1.82
示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目	29,500.00	46,400.00	15	16,175.50	2.87
2023年盛泽镇老旧小区改造工程	10,800.00	15,387.92	15	6,792.10	2.27
震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程	10,000.00	16,434.60	15	6,521.20	2.52
平望镇老旧小区综合提升改造工程	25,000.00	43,564.15	15	16,254.46	2.68
合计	99,600.00	157,025.67		65,133.81	2.41

2.2 全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况表（单位：万元）

项目名称	项目总投资	全部债务存续期内项目总收益	发行年限	全部债务存续期内项目总债务融资本息	全部债务存续期预计项目收益对融资本息和的覆盖倍数
		①		②	③=①/②
花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程	11,300.00	16,219.00	15	10,165.75	1.60
盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程	13,000.00	20,283.00	15	12,620.50	1.61
示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目	29,500.00	48,000.00	15	29,552.50	1.62
2023年盛泽镇老旧小区改造工程	10,800.00	16,082.20	15	9,158.80	1.76
震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程	10,000.00	16,708.50	15	10,019.80	1.67
平望镇老旧小区综合提升改造工程	25,000.00	44,143.25	15	25,172.62	1.75
合计	99,600.00	161,435.95		96,689.97	1.67

3、应付专项债券本息情况

3.1 拟申请发行专项债券本金及利息情况表（单位：万元）

3.1.1 花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		3,500.00		3,500.00	0.00	0.00
2024	3,500.00	2,000.00		5,500.00	138.55	138.55
2025	5,500.00	1,500.00		7,000.00	167.55	167.55
2026	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2027	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2028	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2029	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2030	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2031	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2032	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2033	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2034	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2035	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2036	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2037	7,000.00			7,000.00	211.05	211.05
2038	7,000.00		3,500.00	3,500.00	211.05	3,711.05
2039	3,500.00		2,000.00	1,500.00	72.50	2,072.50
2040	1,500.00		1,500.00	0.00	43.50	1,543.50
合计		7,000.00	7,000.00		3,165.75	10,165.75

其中：（1）本期债券存续期间（2024年至2039年）还本付息金额合计8,622.25万元。

（2）2023年已取得专项债券3,500.00万元，利率3.13%，期限15年；2024年拟申请2,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2025年拟申请专项债券1,500.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.2 盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		5,000.00		5,000.00	0.00	0.00
2024	5,000.00	2,000.00		7,000.00	144.50	144.50
2025	7,000.00	1,800.00		8,800.00	202.50	202.50
2026	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2027	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2028	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2029	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2030	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2031	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2032	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2033	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2034	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2035	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2036	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2037	8,800.00			8,800.00	254.70	254.70
2038	8,800.00		5,000.00	3,800.00	254.70	5,254.70
2039	3,800.00		2,000.00	1,800.00	110.20	2,110.20
2040	1,800.00		1,800.00	0.00	52.20	1,852.20
合计		8,800.00	8,800.00		3,820.50	12,620.50

其中：（1）本期债券存续期间（2024年至2039年）还本付息金额合计10,768.30万元。

（2）2023年已取得专项债券5,000.00万元，利率2.89%，期限15年；2024年拟申请专项债券2,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2025年拟申请专项1,800.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.3 示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		2,500.00		2,500.00	0.00	0.00
2024	2,500.00	5,000.00		7,500.00	154.00	154.00

2025	7,500.00	13,000.00		20,500.00	226.50	226.50
2026	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2027	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2028	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2029	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2030	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2031	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2032	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2033	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2034	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2035	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2036	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2037	20,500.00			20,500.00	603.50	603.50
2038	20,500.00		2,500.00	18,000.00	603.50	3,103.50
2039	18,000.00		5,000.00	13,000.00	449.50	5,449.50
2040	13,000.00		13,000.00	0.00	377.00	13,377.00
合计		20,500.00	20,500.00		9,052.50	29,552.50

其中：（1）本期债券存续期间（2024年至2039年）还本付息金额合计16,175.50万元。

（2）2023年已取得专项债券2,500.00万元，期限15年，其中500.00万元利率2.82%、2,000.00万元利率3.37%；2024年拟申请专项债券5,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2025年拟申请专项债券13,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.4：2023年盛泽镇老旧小区改造工程

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		2,100.00		2,100.00	0.00	0.00
2024	2,100.00	2,000.00		4,100.00	88.22	88.22
2025	4,100.00	2,300.00		6,400.00	117.22	117.22
2026	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2027	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2028	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92

2029	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2030	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2031	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2032	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2033	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2034	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2035	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2036	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2037	6,400.00			6,400.00	183.92	183.92
2038	6,400.00		2,100.00	4,300.00	183.92	2,283.92
2039	4,300.00		2,000.00	2,300.00	95.70	2,095.70
2040	2,300.00		2,300.00	0.00	66.70	2,366.70
合计		6,400.00	6,400.00		2,758.80	9,158.80

其中：（1）本期债券存续期间（2024年至2039年）还本付息金额合计6,792.10万元。

（2）2023年已取得专项债券2,100.00万元，利率2.82%，期限15年；2024年拟申请专项债券2,000.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2025年拟申请专项债券2,300.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.5 震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		2,100.00		2,100.00	0.00	0.00
2024	2,100.00	1,500.00		3,600.00	80.97	80.97
2025	3,600.00	3,400.00		7,000.00	102.72	102.72
2026	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2027	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2028	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2029	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2030	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2031	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2032	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32

2033	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2034	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2035	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2036	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2037	7,000.00			7,000.00	201.32	201.32
2038	7,000.00		2,100.00	4,900.00	201.32	2,301.32
2039	4,900.00		1,500.00	3,400.00	120.35	1,620.35
2040	3,400.00		3,400.00	0.00	98.60	3,498.60
合计		7,000.00	7,000.00		3,019.80	10,019.80

其中：（1）本期债券存续期间（2024年至2039年）还本付息金额合计6,521.20万元。

（2）2023年已取得专项债券2,100.00万元，利率2.82%，期限15年；2024年拟申请专项债券1,500.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2025年拟申请3,400.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.1.6 平望镇老旧小区综合提升改造工程

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023		2,460.00		2,460.00	0.00	0.00
2024	2,460.00	6,500.00		8,960.00	169.60	169.60
2025	8,960.00	4,040.00		13,000.00	263.85	263.85
2026	13,000.00	4,500.00		17,500.00	381.01	381.01
2027	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51
2028	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51
2029	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51
2030	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51
2031	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51
2032	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51
2033	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51
2034	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51
2035	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51
2036	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51
2037	17,500.00			17,500.00	511.51	511.51

2038	17,500.00		2,460.00	15,040.00	511.51	2,971.51
2039	15,040.00		6,500.00	8,540.00	341.91	6,841.91
2040	8,540.00		4,040.00	4,500.00	247.66	4,287.66
2041	4,500.00		4,500.00	0.00	130.50	4,630.50
合计		17,500.00	17,500.00		7,672.62	25,172.62

其中：(1) 本期债券存续期间（2024年至2039年）还本付息金额合计16,254.46万元。

(2) 2023年已取得专项债券2,460.00万元，期限15年，其中800.00万元利率2.82%、1,660.00万元利率3.18%；2024年拟申请专项债券6,500.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2025年拟申请专项债券4,040.00万元，预计利率2.90%，期限15年；2026年拟申请专项债券4,500.00万元，预计利率2.90%，期限15年。

3.2 各项目的应付本息情况表（单位：万元）

序号	项目名称	本期债券存续期应付本息和	全部债务存续期应付本息和
1	花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程	8,622.25	10,165.75
2	盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程	10,768.30	12,620.50
3	示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目	16,175.50	29,552.50
4	2023年盛泽镇老旧小区改造工程	6,792.10	9,158.80
5	震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程	6,521.20	10,019.80
6	平望镇老旧小区综合提升改造工程	16,254.46	25,172.62
	合计	65,133.81	96,689.97

4、债券项目存续期内预期收益（单位：万元）

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额	全部债券存续期内金额
吴江区				
花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程	一、项目运营收入	A=B+C+D+E	10,868.00	11,714.00
	1、停车收入	B	2,427.00	2,621.00
	2、充电桩收入	C	4,382.00	4,730.00
	3、广告收入	D	559.00	613.00
	4、污水管网使用费收入	E	3,500.00	3,750.00
	二、项目运营成本	F=G+H+I+G	3,242.00	3,495.00
	1、燃料动力	G	105.00	113.00

	2、修理维护费	H	476.00	510.00
	3、管理等费用	I	105.00	113.00
	4、充电桩运营成本（电费）	G	2,556.00	2,759.00
	三、政府性基金收入	K	8,000.00	8,000.00
	项目总收益	$L=A-F+K$	15,626.00	16,219.00
盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程	1、水资源费、水利工程水费收入	A	11,200.00	12,000.00
	二、土方销售收入	B	133.00	133.00
	三、项目维护成本	C	1,820.00	1,950.00
	四、政府性基金收入	D	10,100.00	10,100.00
	项目总收益	$E=A+B-C+D$	19,613.00	20,283.00
示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目	1、水资源费、水利工程水费收入	A	25,200.00	27,000.00
	2、维护成本	B	2,800.00	3,000.00
	3、政府性基金收入	C	24,000.00	24,000.00
	项目总收益	$D=A-B+C$	46,400.00	48,000.00
2023年盛泽镇老旧小区改造工程	一、收入合计	$A=B+C+D+E+F+G$	17,509.92	18,362.20
	1、停车费收入	B	240.00	259.00
	2、充电桩收入	C	880.00	950.00
	3、广告收入	D	310.00	339.00
	4、快递柜收入	E	142.80	153.00
	5、物业费收入	F	10,137.12	10,861.20
	6、政府性基金收入	G	5,800.00	5,800.00
	二、成本合计	$H=I+G+K+L+M$	2,122.00	2,280.00
	1、工资及福利费	I	489.00	525.00
	2、燃料动力	G	114.00	123.00
	3、修理维护费	K	952.00	1,020.00
	4、管理等费用	L	51.00	55.00
	5、充电桩运营成本（电费）	M	516.00	557.00
	项目总收益	$N=A-H$	15,387.92	16,082.20

震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程	一、收入合计	A=B+C+D+E+F+G	17,080.00	17,400.00
	1、停车费收入	B	294.00	315.00
	2、门票收入	C	1,470.00	1,575.00
	3、文保讲解服务及临展场地费收入	D	1,610.00	1,725.00
	4、活动场地租金收入	E	966.00	1,035.00
	5、文创旅游商品销售收入	F	140.00	150.00
	6、政府性基金收入	G	12,600.00	12,600.00
	二、成本合计	H=I+G	645.40	691.50
	1、修理费成本	I	616.00	660.00
	2、车位运营成本	G	29.40	31.50
	项目总收益	K=A-H	16,434.60	16,708.50
平望镇老旧小区综合提升改造工程	一、收入合计	A=B+C+D+E+F+G+H	45,964.6	46,913.0
	1、房屋租金收入（政府直管公房）	B	1,240.20	1,431.00
	2、物业费收入	C	1,911.00	2,205.00
	3、停车费收入	D	1,549.60	1,788.00
	4、广告位收入	E	314.60	363.00
	5、快递柜（生鲜柜）收入	F	146.90	169.50
	6、充电桩收入	G	1,002.30	1,156.50
	7、政府性基金收入	H	39,800.00	39,800.00
	二、成本合计	I=J+K	2,400.45	2,769.75
	1、物业管理成本	J	1,899.30	2,191.50
	2、充电桩成本	K	501.15	578.25
	项目总收益	L=A-I	43,564.15	44,143.25

5、债券存续期项目概况明细表

表 5.1

项目名称	花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程
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	0.2000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	花园街周边老旧小区雨污分流综合提升工程，总户数 2235 户，含雨污分流、三线整理、安防技防改造、小区出入口改造、周边配套停车场改造及配套设施等。								
项目建设期	2022 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2040 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.13000 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4300 亿								
专项债券融资	0.7000 亿								
其他债券融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年 及以前 年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年 及以后 年度
专项债券融资			0.3500	0.2000	0.1500				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.5626 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.0395	2027 年	0.0431
2028 年	0.0469	2029 年	0.0514	2030 年	0.0559	2031 年	0.0582	2032 年	0.0582
2033 年	0.0582	2034 年	0.0582	2035 年	0.0582	2036 年	0.0584	2037 年	0.0586
2038 年	0.8588	2039 年	0.0590	2040 年		2041 年		2042 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.38
债券存续期内项目总债务融资本息			0.8622 亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.81
债券存续期内项目总债务融资本金			0.5500 亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.84
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.8622 亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息			1.81
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.5500 亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金			2.84
项目收益预测依据	1. 项目运营收益根据盛泽镇财政资产管理局出具的《收入成本情况说明》估算；2. 政府性基金收入 8000 万元。								

表 5.2

项目名称	盛泽镇防洪排涝及水环境综合治理工程								
项目类型（一级）	农林水利								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于盛泽镇，建设内容为堤防加高加固 25 处，新建泵闸站 1 座，改建泵闸站 12 座，疏浚河道 11 条，建设生态河湖 3 条，生态洁净河湖 14 条，泵站维修改造 1 项。								
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）	15								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.3000 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4200 亿								
专项债券融资	0.8800 亿								
其他债券融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	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	0.2000	0.1800				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.9613 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.0803	2027 年	0.0670
2028 年	0.0670	2029 年	0.0670	2030 年	0.0670	2031 年	0.0670	2032 年	0.0670
2033 年	0.0670	2034 年	0.0670	2035 年	0.0670	2036 年	0.0670	2037 年	0.0670
2038 年	1.0770	2039 年	0.0670	2040 年		2041 年		2042 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.51
债券存续期内项目总债务融资本息			1.0768 亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.82
债券存续期内项目总债务融资本金			0.7000 亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.80
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.0768 亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息			1.82

债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7000 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金	2.80
项目收益预测依据	1. 水资源费、水利工程水费收入按每年 800 万计算，土方销售收入 133 万，管理成本按每年 130 万估算；2. 政府性基金收入 1.01 亿元。		

表 5.3

项目名称	示范区（盛泽片区）水系结构优化调整综合整治（一期）项目								
项目类型（一级）	农林水利								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.5000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于盛泽镇，建设内容：清溪河综合治理工程，包括疏浚土方约 35 万方，拆建防洪挡墙 2.5 千米、加固 9.3 千米、圩堤达标加固约 21 千米，浅水生态带建设 10 千米、16 条支河口生态预处理，水土保持面积 20 万平方米。建设寺西漾、南麻漾、向家荡、北雁荡、北角荡等五座生态湖泊，完成生态驳岸建设 12.5 千米，湖体生态系统修复面积 80 万平方米。								
项目建设期	2023 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2040 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15 年								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.9500 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9000 亿								
专项债券融资	2.0500 亿								
其他债券融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年 及以前 年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年 及以后 年度
专项债券融资			0.2500	0.5000	1.3000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	4.6400 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.1600	2027 年	0.1600
2028 年	0.1600	2029 年	0.1600	2030 年	0.1600	2031 年	0.1600	2032 年	0.1600
2033 年	0.1600	2034 年	0.1600	2035 年	0.1600	2036 年	0.1600	2037 年	0.1600
2038 年	2.5600	2039 年	0.1600	2040 年		2041 年		2042 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	1.6176 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.87
债券存续期内项目总债务融资本金	0.7500 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.19
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.6176 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息	2.87
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7500 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金	6.19
项目收益预测依据	1. 水资源费、水利工程水费收入每年 1800 万元，维护成本每年 200 万元；2. 政府性基金收入 2.4 亿元。		

表 5.4

项目名称	2023 年盛泽镇老旧小区改造工程								
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	0.2000 亿								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目位于盛泽镇，项目建设内容：包括镇东新村、尊龙苑、绿杨二村、绿杨三村，总户数 3017 户，含雨污分流、管线整理、安防技防改造、小区出入口改造、周边配套停车场及附属设施改造。								
项目建设期	2023 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2040 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15 年								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.0800 亿								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4400 亿								
专项债券融资	0.6400 亿								
其他债券融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年 及以前 年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年 及以后 年度
专项债券融资			0.2100	0.2000	0.2300				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益		1.5388 亿							
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.0657	2027 年	0.0663
2028 年	0.0672	2029 年	0.0680	2030 年	0.0689	2031 年	0.0691	2032 年	0.0691
2033 年	0.0691	2034 年	0.0691	2035 年	0.0691	2036 年	0.0691	2037 年	0.0692
2038 年	0.0692	2039 年	0.6497	2040 年		2041 年		2042 年	
							债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.42
债券存续期内项目总债务融资本息			0.6792 亿		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			0.4100 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			3.75	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.6792 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息			2.27	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.4100 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金			3.75	
项目收益预测依据		1. 项目运营收益根据苏州市吴江区盛泽镇财政和资产管理局出具的《收入成本情况说明》估算； 2. 政府性基金收入 0.58 亿元。							

表 5.5

项目名称	震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程
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	0.0500 亿
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	本项目位于吴江区震泽古镇，项目修缮建筑面积约 9363 平方米及古镇环境整治工程。
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2040 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15 年
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.0000 亿
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3000 亿
专项债券融资	0.7000 亿
其他债券融资	
项目分年融资计划（单位：亿元）	

	2021年 及以前 年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年 及以后 年度
专项债券融资			0.2100	0.1500	0.3400				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.6435 亿								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023年		2024年		2025年		2026年	0.0274	2027年	0.0274
2028年	0.0274	2029年	0.0274	2030年	0.0274	2031年	0.0274	2032年	0.0274
2033年	0.0274	2034年	0.0274	2035年	0.0274	2036年	0.0274	2037年	0.0274
2038年	1.2873	2039年	0.0274	2040年		2041年		2042年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.64
债券存续期内项目总债务融资本息			0.6521 亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			2.52
债券存续期内项目总债务融资本金			0.3600 亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			4.57
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.6521 亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息			2.52
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.3600 亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金			4.57
项目收益预测依据	1. 项目运营收益根据苏州市吴江区震泽镇人民政府出具的《震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目收入测算说明》估算；2. 政府性基金收入 1.26 亿元。								

表 5.6

项目名称	平望镇老旧小区综合提升改造工程
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6500 亿
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	
项目简要描述	改造面积 52 万平方米，包括建筑、道路、公共空间综合改造，市政设施提升和配套工程。
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2041 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15 年

债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		2.5000 亿							
其中：不含专项债券的项目资本金		0.7500 亿							
专项债券融资		1.7500 亿							
其他债券融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年 及以前 年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年 及以后 年度
专项债券融资			0.2460	0.6500	0.4040	0.4500			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益		4.3564 亿							
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2023 年		2024 年		2025 年		2026 年		2027 年	0.0290
2028 年	0.0290	2029 年	0.0290	2030 年	0.0290	2031 年	0.0290	2032 年	0.0290
2033 年	0.0290	2034 年	0.0290	2035 年	0.0290	2036 年	0.0290	2037 年	4.0085
2038 年	0.0290	2039 年	0.0289	2040 年		2041 年		2042 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.74
债券存续期内项目总债务融资本息			1.6254 亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			2.68
债券存续期内项目总债务融资本金			0.8960 亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			4.86
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.6254 亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			2.68
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.8960 亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			4.86
项目收益预测依据		1. 项目运营收入根据改造完成后预计规模估算；2. 政府性基金收入 3.98 亿元。							

六、评估结论

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

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



姓名 陈菡
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1970-09-15
Date of birth
工作单位 江苏华信会计师事务所
Working unit
身份证号码 320102700915003
Identity card No.



记
ation
格。继续有效一年。
id for another year after

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



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

证书编号: 320000190021
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

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

江苏华信

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2021 年 12 月 20 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

南京天宏

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2021 年 12 月 20 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

江苏天宏华信会计师事务所
JIC 有限公司

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2021 年 5 月 5 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to





江苏天宏华信会计师事务所
JIC 有限公司

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2021 年 5 月 5 日



	姓名	张传侠
	Full name	张传侠
	性别	女
	Sex	女
	出生日期	1981-12-07
	Date of birth	1981-12-07
工作单位	江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所	
Working unit	江苏天宏华信会计师事务所有限公司苏州分所	
身份证号码	320305198112033026	
Identity card No.	320305198112033026	



证书编号: No. of Certificate	320100090045		登 I Register	
批准注册协会: Authorized Institute of CPAs	江苏省注册会计师协会	张传侠 2022 年检 this renewal is valid	合格 is valid	张传侠(320100090045) 您已通过2020年年检 江苏省注册会计师协会
发证日期: Date of Issuance	2015 ^N 06 ^m 29 ^d		张传侠(320100090045) 您已通过2019年年检 江苏省注册会计师协会	

证书序号: 5003592

说明

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



中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书



名称: 江苏天宏信会计师事务所有限公司苏州分所

负责人: 徐明

经营场所: 苏州市相城区相城大道789号凯翔大厦1-5003室

分所执业证书编号: 320100093201

批准执业文号: 苏财会[2008]51号

批准执业日期: 2008年11月18日



编号 320507686202201060218

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。



统一社会信用代码
913205076829808342 (1/1)

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

经营范围
 审查企业会计报表、出具验资报告、办理法律、法规规定的其他审计业务；设计、规划及实施服务；企业管理案件、经济纠纷审计项目；经相关部门批准后方可开展经营等。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2022年07月06日

2024 年江苏省政府债券之 淮安市乡村振兴项目财务评估报告



淮国源会咨询（2024）第 004 号

审计单位：淮安国源会计师事务所（普通合伙）

地址：淮安经济技术开发区小康城 3 区 90 号

邮编：223005

防伪查询网址：<http://acc.mof.gov.cn>

电话：83718978 83710778

电话：83718378

传真：83715178

邮箱：hagycpa@163.com

目 录

一、项目现金流收益预测编制基础.....	1
二、项目评估测算的基本假设.....	2
三、建设项目的的基本情况.....	2
四、评估参考文件.....	2
五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案.....	3
（一）乡村振兴项目投资与资金来源.....	3
（二）融资平衡方案.....	4
（三）预期收益和预期支出情况.....	4
（四）还本付息情况.....	5
六、项目资金平衡情况.....	6
七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况.....	7
八、评估意见.....	7
（一）本批拟发债.....	7
（二）项目全部债务.....	8



淮安国源会计师事务所（普通合伙）

HUAIAN GUOYUAN C.P.A PARTNERSHIP

2024 年江苏省政府债券之 淮安市乡村振兴项目财务评估报告

淮国源会咨询（2024）第 004 号

淮安市财政局：

我所接受委托，对 2024 年江苏省政府债券之淮安市乡村振兴项目收益与融资自求平衡情况进行财务评估，并出具财务评估报告。

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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



规模进行了评估。

二、项目评估测算的基本假设

(一) 国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

(二) 国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

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

(四) 政府制订的城市规划未发生重大变化；

(五) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、建设项目的的基本情况

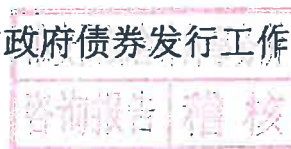
大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目，占地面积 14.85 万平方米，主要对清口枢纽河道及大、小葫芦岛岛内进行风貌改善和环境整治，提升改造周边环境、绿化和旅游标记标识，配套必要的外围连接路和内部参观步道等。主要建设内容包括保护传承工程、环境配套工程及文旅融合工程。项目总投资 7,000.00 万元。

四、评估参考文件

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

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

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



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

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

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

五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案

(一) 乡村振兴项目投资与资金来源

大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目总投资7,000.00万元，其中资本金2,000.00万元和非资本金5,000.00万元。资本金2,000.00万元，其中其他资本金2,000.00万元。非资本金5,000.00万元，其中已有地方政府专项债券资金金额1,000.00万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额1,000.00万元，其他资金(非资本金)3,000.00万元。

具体见下表：

淮安市乡村振兴项目投资资金来源(单位：万元)

项目名称	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
大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目	2206-320804-04-01-979790	7,000.00			2,000.00	1,000.00	1,000.00	3,000.00
合计		7,000.00			2,000.00	1,000.00	1,000.00	3,000.00

非资本金部分—其他资金(非资本金)3,000.00万元构成情况：

大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目2024年将发行专项债券3,000.00万元，期限为15



年，起息日 2024 年，到期日 2039 年。

(二) 融资平衡方案

大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 9,575.00 万元，其中经营性收益 9,575.00 万元（内部民宿及游乐项目、场地租赁、研学培训等经营收入 10,375.00 万元，职工工资、维护费等经营成本 800.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 4,880.00 万元，其中债务还本 2,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,000.00 万元，偿还以前申请债券本金 1,000.00 万元），利息支出 2,880.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 600.00 万元，偿还以前申请的债券利息 600.00 万元，偿还以后申请的债券利息 1,680.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.96。

具体情况见下表：

淮安市乡村振兴项目本批债券资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本批债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	本批债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目	9,575.00	15	4,880.00	1.96
	合计	9,575.00		4,880.00	1.96

(三) 预期收益和预期支出情况

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024	75.00	50.00	25.00		40.00	40.00
2025	150.00	50.00	100.00		200.00	200.00
2026	200.00	50.00	150.00		200.00	200.00
2027	300.00	50.00	250.00		200.00	200.00
2028	300.00	50.00	250.00		200.00	200.00
2029	850.00	50.00	800.00		200.00	200.00
2030	850.00	50.00	800.00		200.00	200.00



2031	850.00	50.00	800.00		200.00	200.00
2032	850.00	50.00	800.00		200.00	200.00
2033	850.00	50.00	800.00		200.00	200.00
2034	850.00	50.00	800.00		200.00	200.00
2035	850.00	50.00	800.00		200.00	200.00
2036	850.00	50.00	800.00		200.00	200.00
2037	850.00	50.00	800.00		200.00	200.00
2038	850.00	50.00	800.00	1,000.00	200.00	1,200.00
2039	850.00	50.00	800.00	1,000.00	40.00	1,040.00
合计	10,375.00	800.00	9,575.00	2,000.00	2,880.00	4,880.00

(四) 还本付息情况

单位：万元

项目名称	债券本金	年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息 合计	其中：本期债 券存续期内 支付全部债 券本息合计	
				当年新增 本金	其中：本期 新增本金	当年偿还本 金	其中：偿还 本期本金		当年偿还利 息	其中：本期 债券利息			
				①	②	③			④=①+②-③	⑤			⑥=③+⑤
大运河 国家文 化公园 清口枢 纽核心 展示园 二期项 目	5,000.00	2023		1,000.00				1,000.00					
		2024	1,000.00	4,000.00	1,000.00			5,000.00	40.00		40.00	40.00	
		2025	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2026	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2027	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2028	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2029	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2030	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2031	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2032	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2033	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2034	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2035	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2036	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2037	5,000.00					5,000.00	200.00	40.00	200.00	200.00	
		2038	5,000.00				1,000.00		4,000.00	200.00	40.00	1,200.00	1,200.00
		2039	4,000.00				4,000.00	1,000.00	0.00	160.00	40.00	4,160.00	1,040.00
		合计			5,000.00	1,000.00	5,000.00	1,000.00		3,000.00	600.00	8,000.00	4,880.00

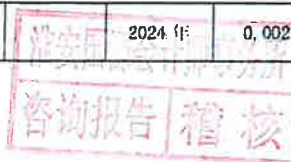


根据上表，项目全部债券存续期内（2023年至2039）还本付息总额为8,000.00万元。本期债券存续期内（2024年至2039年）还本付息总额为4,880.00万元。

六、项目资金平衡情况

单位：亿元

项目名称	大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目								
项目类型（一级）	乡村振兴								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）									
项目简要描述	本项目占地面积14.85万平方米，主要对清口枢纽河道及大、小葫芦岛岛内进行风貌改善和环境整治，提升改造周边环境、绿化和旅游标记标识，配套必要的外围连接路和内部参观步道等。主要建设内容包括保护传承工程、环境配套工程及文旅融合工程。项目总投资7,000.00万元。								
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2024年至2074年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.7								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2								
专项债券融资	0.5								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资							0.1	0.4	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.9575								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2020年		2021年		2022年		2023年	0.0025	2024年	0.01



2026年	0.015	2027年	0.025	2028年	0.025	2029年	0.08	2030年	0.08	2031年	0.08
2032年	0.08	2033年	0.08	2034年	0.08	2035年	0.08	2036年	0.08	2037年	0.08
2038年	0.08	2039年	0.08	2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.37	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.488			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.96		
债券存续期内项目总债务融资本金			0.2			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			4.79		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.488			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.96		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.2			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			4.79		
项目收益预测依据		<p>根据目前市场行情测算，项目2024年实施完成后，当年试运营预计年收入75万元，其中，内部民宿及游乐项目年收入42.75万元、场地租赁年收入10.5万元和研学培训年收入21.75万元；2025年试运营预计年收入150万，其中，内部民宿及游乐项目年收入85.5万元、场地租赁年收入21万元和研学培训年收入43.5万元；2026年试运营预计年收入200万，其中，内部民宿及游乐项目年收入114万元、场地租赁年收入28万元和研学培训年收入58万元；2027-2028年试运营预计年收入300万，其中，内部民宿及游乐项目年收入171万元、场地租赁年收入42万元和研学培训年收入87万元；2029年开始进入稳定期，预计每年收入850万元，其中，内部民宿及游乐项目年收入484.5万元、场地租赁年收入119万元和研学培训年收入246.5万元。主要支出成本为职工工资，维护费等，约为50万/年。可用于本项目还本付息。</p>									

七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况

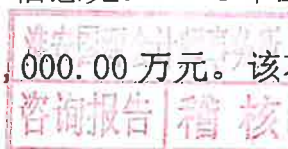
项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内 预期收益①	全部债务存续期内应付 债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍 数③=①/②
1	大运河国家文化公园清口枢纽核心展示园一期项目	9,575.00	8,000.00	1.20
合计		9,575.00	8,000.00	1.20

八、评估意见

（一）本批拟发债

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估，对贵单位拟实施的2024年江苏省政府债券之淮安市乡村振兴项目2024-2039年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：2024年江苏省政府债券之淮安市乡村振兴项目债券额度1,000.00万元。该项目在本



批债券存续期内预期收益 9,575.00 万元，本批债券存续期内应付债务本息之和 4,880.00 万元，覆盖倍数 1.96 倍。本次评估的 2024 年江苏省政府债券之淮安市乡村振兴项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

（二）项目全部债务

项目全部债务存续期内预期收益 9,575.00 万元，债券存续期内应付债务本息之和 8,000.00 万元，覆盖倍数 1.20 倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

淮安国源会计师事务所（普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024 年 2 月 20 日





统一社会信用代码

9132089108930822X4

编号 320891668102211010062

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。



营业执照

名称 淮安国源会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 陈德茂

经营范围

出资额 102万元整

成立日期 2014年01月02日

主要经营场所 淮安经济技术开发区小康城3区90号

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、代理记帐；会计咨询、税务咨询、法律培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2022年11月01日

证书序号: 0012318

说明

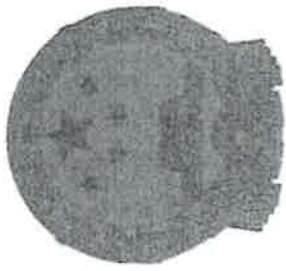
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 江苏省财政厅

二〇一三年十二月 日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 淮安国源会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 陈德茂

主任会计师: 陈德茂

经营场所: 淮安经济技术开发区小戴城3区90号

组织形式: 普通合伙

执业证书编号: 32080014

批准执业文号: 苏财会[2013]56号

批准执业日期: 2013年12月25日





姓名	陈德茂
性别	男
出生日期	1964-06-10
工作单位	淮安国源会计师事务所(普通合伙)
身份证号码	320823196405100211



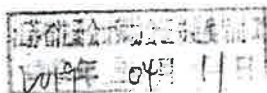
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 320800010002
No. of Certificate

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

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



陈德茂的年检二维码

年 月 日
/y /m /d



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



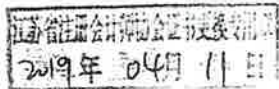
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 320800010001
No. of Certificate

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

发证日期: 1995 年 07 月 18 日
Date of Issuance /y /m /d



年 月 日
/y /m /d

2024 年第一批公开发行人江苏省政府债券
之盱眙县乡村振兴专项债券项目

财务评估报告

宁益专核字[2024]第 015 号



南京均益会计师事务所有限公司

地址：南京市秦淮区龙蟠中路 526 号通济产业园南楼 5 楼

电话：（025）84545750

传真：（025）84681959

邮政编码：210001

目 录

一、项目现金流收益预测编制基础	2
二、项目评估测算的基本假设	2
三、建设项目的的基本情况	2
四、评估参考文件	3
五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案	4
(一) 乡村振兴项目投资与资金来源	4
(二) 融资平衡方案	4
(三) 预期收益和预期支出情况	6
(四) 本批拟申请债券还本付息情况	6
(五) 项目资金平衡情况表	7
六、评估意见	8

南京均益会计师事务所有限公司

Nanjing JunYi Certified Public Accountants Co.,Ltd



中国·南京
电 话：86 (025) 84545750
传 真：86 (025) 84681959
电子信箱：njjycpa@163.com

Nanjing·China
Telephone:86 (025) 84545750
Fax:86 (025) 84681959
E-mail: njjycpa@163.com

2024 年第一批公开发行人江苏省政府债券之 盱眙县乡村振兴专项债券项目 财务评估报告

宁益专核字[2024]第 015 号

盱眙县财政局：

我所接受委托，对盱眙县 2024 年第一批公开发行人江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券项目收益与融资自求平衡情况进行财务评估，并出具财务评估报告。

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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

二、项目评估测算的基本假设

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

三、建设项目的的基本情况

盱眙县 2024 年第一批公开发行江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券项目为：盱眙县马坝镇污水管网整改工程项，项目总投资 41,000.00 万元。

盱眙县马坝镇污水管网整改工程，立项审批手续齐全。已取得盱眙县行政审批局批准，批准文号为盱审批（经）（2022）01007 号，项目代码 2110-320830-89-01-760234。该项目总投资估算金额 41,000.00 万元，其

中：自筹资金 13,700.00 万元，已申请盱眙县 2023 年第三批公开发行江苏省政府债券之乡村振兴专项债券资金金额为 9,300.00 万元、本次拟申请 2024 年第一批公开发行江苏省政府债券之乡村振兴专项债券资金金额为 8,000.00 万元、拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 10,000.00 万元

项目建设规模及内容：本项目按 2 万立方米/日的规模进行污水管网设计建设（污水管网近期规模 10000m³/d，远期规模 20000m³/d）。具体范围为：东至 G205 国道，南至 344 国道，西至长深高速，北至永兴大道，另外包含大众村部分区域，规模约 804 公顷。主要建设内容包括：污水管网铺设、道路破除与修复工程、绿化修复工程、检查井工程、化粪池配置等。项目拟铺设污水管道长约 129491m，管径包括 d300、d400、d500、d600、d800 等，同时建设一体化污水提升泵站 3 座。

项目建设单位：盱眙住房和城乡建设局，项目建设地址：盱眙县马坝镇，拟开工日期为 2023 年 7 月 1 日，完工日期为 2025 年 12 月 31 日，建设期为 2 年 6 个月。

四、评估参考文件

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

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

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

（四）财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专



JYCPA

项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）；

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

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

五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案

（一）乡村振兴项目投资与资金来源

盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目资金来源为41,000.00万元，其中：项目资本金13,700.00万元，已使用以前年度地方政府专项债券资金金额9,300.00万元，本次拟申请2024年第一批公开发行江苏省政府债券之乡村振兴专项债券资金金额为8,000.00万元，其他资金（拟以后年度发行地方政府专项政府债券资金）10,000.00万元。

本批拟申请的专项债券资金金额8,000.00万元，具体如下表：

盱眙县2024年第一批公开发行江苏省政府债券项目资金来源表

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目	41,000.00			13,700.00	9,300.00	8,000.00	10,000.00

注1：其他资本金⑥：自有资金

注2：已有地方政府专项债券资金金额⑦：已申请盱眙县2023年第三批公开发行江苏省政府



JYCPA

债券之乡村振兴专项债券资金金额为 9,300 万元，期限 15 年，实际利率 3.13%。

注 3：其他资金（非资本金）⑨：拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 10,000.00 万元，期限 15 年，起息日 2025 年 2 月，到期日 2040 年 1 月。

（二）融资平衡方案

1. 盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目全部债务存续期内资金平衡方案

盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 114,007.94 万元（收入来源于污水管网通的出租收益），经营支出 46,786.76 万元，预期收益 67,221.18 万元，其中经营性收益 67,221.18 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 42,466.35 万元，其中：应付债务本金 27,300.00 万元，应付利息支出 15,166.35 万元。项目收益覆盖倍数 1.58。

具体情况见下表：

盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目全部债务存续期内资金平衡方案

单位：万元

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目	67,221.18	42,466.35	1.58

2. 项目本期债券存续期资金平衡方案

盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目债券发行期拟为 15 年。本期债券存续期内经营收入 105,912.70 万元（收入来源于污水管网的出租收益），经营支出 43,295.41 万元，预期收益 62,617.29 万元，其中经营性收益 62,617.29 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和



31,775.26 万元，其中：应付债务本金 17,300.00 万元，应付利息支出 14,475.26 万元。项目收益覆盖倍数 1.97。

具体情况见下表：

盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目本期债券存续期资金平衡方案

单位：万元

序号	项目名称	本批债券存续期内预期收益 ①	发行期限 (年)	本批债券存续期内 应付债务资金本息 之和②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
1	盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目	62,617.29	15	31,775.26	1.97

(三)盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目本期预期收益和预期支出

情况

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支 出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2024					560.16	560.16
2025					977.76	977.76
2026	5,213.90	8,095.24	2,881.34		1,011.09	1,011.09
2027	4,756.65	8,095.24	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2028	4,756.65	8,095.24	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2029	4,756.65	8,095.24	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2030	4,756.65	8,095.24	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2031	4,756.65	8,095.24	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2032	4,756.65	8,095.24	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2033	4,756.65	8,095.24	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2034	4,756.65	8,095.24	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2035	4,756.65	8,095.24	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2036	4,756.64	8,095.23	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2037	4,756.64	8,095.23	3,338.59		1,011.09	1,011.09
2038	4,689.94	8,095.24	3,405.30	9,300.00	744.26	10,044.26
2039	390.32	674.6	284.28	8,000.00	60.00	8,060.00
合计	62,617.29	105,912.70	43,295.41	17,300.00	14,475.26	31,775.26

注：收入来源于污水管网的出租收益。



(四)盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目本批拟申请债券还本付息

情况

单位：万元

年度	期初 本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金余 额	偿还利息		当年还本 付息合计	其中：本 期债券存 续期内支 付全部债 券本息合 计
		当年 新增 本金	其中： 本期新 增本金	当年 偿还 本金	其中： 偿还 本期 本金		当年偿还 利息	其中：本 期债券利 息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2024	9300	8000	8000			17300	560.16	560.16	560.16	560.16
2025	17300	10000	10000			27300	977.76	977.76	977.76	977.76
2026	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2027	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2028	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2029	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2030	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2031	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2032	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2033	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2034	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2035	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2036	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2037	27300					27300	1011.09	1011.09	1011.09	1011.09
2038	27300			9300	9300	18000	744.26	744.26	10044.26	10044.26
2039	18000			8000	8000	10000	60.00	60.00	8060.00	8060.00
合计		18000	18000	17300	17300		14475.26	14475.26	31775.26	31775.26

(五) 项目资金平衡情况表

单位：亿元

项目名称	盱眙县马坝镇污水管网整改工程项目
项目类型（一级）	乡村振兴
项目类型（二级）	城镇污水垃圾收集处理
本只专项债券中用于该项目的金额	0.80
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	本项目按 2 万立方米/日的规模进行污水管网设计建设（污水管网近期规模 10000m ³ /d，远期规模 20000m ³ /d）。具体范围为：东至 G205 国道，南至 344 国道，西至长深高速，北至永兴大道，另外包含大众村部分区域，



JYCPA	规模约 804 公顷。								
项目建设期	2023 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2039 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资	4.1								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.37								
专项债券融资	2.73								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资						0.93	0.80	1.00	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	6.2617								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.5214
2027 年	0.4757	2028 年	0.4757	2029 年	0.4757	2030 年	0.4757	2031 年	0.4757
2032 年	0.4757	2033 年	0.4757	2034 年	0.4756	2035 年	0.4756	2036 年	0.4756
2037 年	0.4756	2038 年	0.4690	2039 年	0.0390	2040 年		2041 年	
2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.53	
债券存续期内项目总债务融资本息		3.1775		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.97	
债券存续期内项目总债务融资本金		1.73		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.62	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		3.1775		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.97	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		1.73		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.62	
项目收益预测依据	污水处理管网租金 8500 万元/年（含税）								

六、评估意见

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估，对贵单位拟实施的 2024 年第一批江苏省政府债券之淮安市盱眙县乡村振兴专项债券项目 2024-2039 年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：

2024 年第一批江苏省政府债券之淮安市盱眙县乡村振兴专项债券项目额度金额为 8,000.00 万元。该项目在本批债券存续期内预期收益 62,617.29 万元，本批债券存续期内应付债务本息之和 31,775.26 万元，本息覆盖倍数 1.97。

(本页以下无正文，签章页附后)

(本页无正文，为盱眙县财政局《2024年第一批公开发行人江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券项目财务评估报告》(宁益专核字[2024]第015号)签章页)

南京均益会计师事务所有限公司

中国·南京



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年二月二十八日



营业执照

(副本)

编号 320104000202109020338

统一社会信用代码

913201047838104041

(1/1)

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



名称 南京均益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 许金禧

注册资本 100万元整

成立日期 2006年02月05日

营业期限 2006年02月05日至2026年01月26日

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

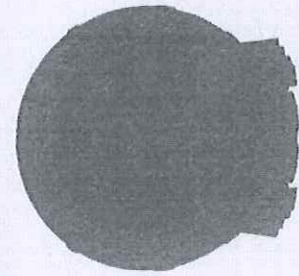
住所 南京市秦淮区龙蟠中路526号通济产业园南楼5楼



登记机关

2021

年09月02日



证书序号: 0001555

会计师事务所 执业证书



名称: 南京均益会计师事务所有限公司
 首席合伙人: 许金禧
 主任会计师: 南京市秦淮区龙蟠中路526号通济产业园南楼5楼
 经营场所: 有限责任
 组织形式: 32010046
 执业证书编号: 苏财会[2006]5号
 批准执业文号: 2006年01月25日
 批准执业日期:

说明

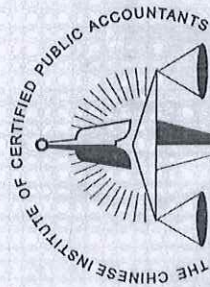
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇〇六年一月二十一日

中华人民共和国财政部制



姓名	许金禧
性别	男
出生日期	1969-10-14
工作单位	南京均益会计师事务所有限公司
身份证号码	320123196910143417



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



许金禧(320000370002)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



许金禧(320000370002)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

证书编号:
No. of Certificate

320000370002

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

江苏省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2007 年 04 月 30 日

2019年09月05日

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



许金福(320000370002)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



年 月 日
/ /

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

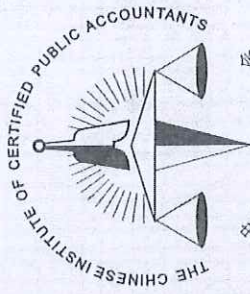


许金福 320000370002



年 月 日
/ /





姓名: 王剑锋
 Full name: 王剑锋
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1977-11-20
 Date of birth: 1977-11-20
 工作单位: 南京均益会计师事务所有限公司
 Working unit: 南京均益会计师事务所有限公司
 身份证号码: 340321197711200331
 Identity card No.: 340321197711200331



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



王剑锋(320100330007)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会



王剑锋(320100330007)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会

年 月 日
 /y /m /d

320100330007

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: 2004 年 12 月 30 日
 Date of Issuance /y /m /d

江苏省注册会计师协会证书年检专用章
 2004年09月05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.



王剑锋(320100330007)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



年 月 日
/m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



王剑锋 320100330007



年 月 日
/m /d





2024年江苏省政府债券（乡村振兴专项债）
之滨海县项目财务评估报告

苏亚盐咨[2024] 6号

审计机构：苏亚金城会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所
地 址：盐城市盐南高新区人民南路5号盐城国际创投中心南楼8楼
邮 编：224005
传 真：0515-88366388
电 话：0515-88335251



苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚盐咨[2024] 06 号

2024 年第一批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）

之滨海县项目财务评估报告

滨海县财政局：

我们接受委托，对 2024 年第一批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）之滨海县项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。滨海县财政局及项目实施单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的 2024 年第一批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）之滨海县项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

项目总体情况如下：

1. 项目建设资金来源情况

2024 年第一批次江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)之滨海县项目为 2022 年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目。项目总投资 2.9896 亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金 2.10 亿元（已发行 1.00 亿元，本次拟发行 0.50 亿元，后续计划发行 0.60 亿元）；不含专项债券的项目资本金 0.8896 亿元。项目建设资金来源情况如下：



表1 2024年第一批次江苏省政府债券之滨海县项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资(亿元) ①=②+③	资金来源(亿元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥[注1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦[注2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨[注3]
2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目	2.9896			0.8896	1.0000	0.5000	0.6000

[注1]其他资本金为单位自有资金。

[注2]已有地方政府专项债券(非资本金部分):2023年第八批新增乡村振兴专项债券金额1亿元,期限2023年9月18日-2038年9月17日,年利率2.82%;每半年付息一次,到期还本付息。

[注3]其他资金(非资本金)为后续计划发行的政府专项债0.6亿元,计划发行期限15年,预计年利率3.2%。项目原计划(2023年度第八批新增乡村振兴专项债券时)2024年度申请0.8亿元政府债,根据最新政府债券安排,2024年申请额度由0.8亿元调整为1.1亿元,按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

2. 融资应付本息情况

2024年第一批次江苏省政府债券(乡村振兴专项债)之滨海县项目计划融资2.10亿元,其中:已发行金额1.00亿元,本次申请发行金额0.50亿元,后续计划发行金额0.60亿元。债券发行期间,计划发行债券利率参考2023年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率,15年期按3.2%进行测算,在融资期内每年支付融资利息一次,到期偿还本金;已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算;自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

(1) 本期债券存续期应付融资本息情况



表2 2024年第一批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目

本期债券存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目	1.5000		1.5000	0.9318		0.9318	2.4318		2.4318
合计		1.5000		1.5000	0.9318		0.9318	2.4318		2.4318

(2) 全部债务存续期应付融资本息情况

表3 2024年第一批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目

全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目	2.1000		2.1000	0.9510		0.9510	3.0510		3.0510
合计		2.1000		2.1000	0.9510		0.9510	3.0510		3.0510

3. 项目融资与收益平衡方案

2024年第一批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目以项目专项收入以及政府性基金收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：



(1) 本期债券存续期内资金平衡方案

表 4 2024 年第一批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目本期债券存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	2022 年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目	2.7093	2.4318	1.11
合计		2.7093	2.4318	1.11

(2) 项目全部债务存续期资金平衡方案

表 5 2024 年第一批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	2022 年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目	3.3580	3.0510	1.10
合计		3.3580	3.0510	1.10

综上所述，可以实现项目收益和融资平衡。

4. 其他说明

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



附件：

1. 项目详细信息
2. 2024 年第一批江苏省政府债券之滨海县项目收益与融资平衡测算说明



中国·盐城

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年二月二十一日



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目										
项目类型(一级)	生态环保										
项目类型(二级)	城镇污水垃圾处理										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.5000										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)											
项目简要描述	建设内容及规模:项目拟实施2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程,计划建设镇区污水管网150.3公里及配套附属设施等,项目代码2212-320922-89-01-742879。(滨行审投资(2022)473号《关于2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目可行性研究报告的批复》)										
项目建设期	— 2023年至 2024年										
项目运营期	2025年至 2055年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)	15										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	2.9896										
其中:不含专项债券的项目资本金	0.8896										
专项债券融资	2.1000										
其他债务融资											
项目分年融资计划(单位:亿元)											
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度		
专项债券融资				1.0000	1.1000						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益											
2.7093亿											
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)											
2023年		2024年		2025年	0.0654	2026年	0.0654	2027年	0.0654	2028年	0.0654
2029年	0.0654	2030年	0.0654	2031年	0.0654	2032年	0.0654	2033年	0.0654	2034年	0.0654
2035年	0.0654	2036年	0.0654	2037年	0.0654	2038年	0.0654	2039年	1.7937	2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
						债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.91	
债券存续期内项目总债务融资本息		2.4318亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.11			
债券存续期内项目总债务融资本金		1.5000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				1.81			
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.4318亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.11			
债券存续期内项目总地方债券融资本金		1.5000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				1.81			
项目收益预测依据	根据项目单位提供的相关资料对收益进行预测。										



附件 2:

2024 年第一批次江苏省政府债券之滨海县项目

收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好 2024 年第一批公开发行江苏省政府债券准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目的批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

1. 国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；
2. 国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；
4. 政府专项债年利率 15 年期不高于 3.2%，按照 3.2%进行测算；
5. 项目单位提供资金来源能按预计方式实现，不存在计划外的融资；
6. 预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化，负荷能够预期实现；
7. 政府性基金收入能按期足额到位；
8. 项目单位申请项目和预期出让收益提交审核的资料文件真实完整且合规合法；
9. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

2024 年第一批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）之滨海县项目为滨海县镇区污水处理提质增效工程项目，本次申请专项债券资金 0.5 亿元，债券期限 15 年，具体情况如下：



1. 项目概况

(1) 项目审批情况

2022年12月2日，滨海县行政审批局批准2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目立项，项目总投资为29896万元，项目代码2212-320922-89-01-742879。（滨行审投资〔2022〕451号《关于2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目建议书的批复》）

2022年12月26日，滨海县行政审批局批准2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目可行性研究报告，项目总投资为29896万元，项目代码2212-320922-89-01-742879。（滨行审投资〔2022〕473号《关于2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目可行性研究报告的批复》）

(2) 项目建设内容

建设地点：位于滨海县境内。

建设内容及规模：项目拟实施2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程，计划建设镇区污水管网150.3公里及配套附属设施等。

(3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求29,896.00万元，其中：①江苏省政府专项债券21,000.00万元，已发行金额10,000.00万元，本次拟申请金额5,000.00万元，后续计划申请金额6,000.00万元；②不含专项债券的项目资本金8,896.00万元。项目资金来源如下：



表 1-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资(万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦[注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨[注 3]
2022 年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目	29,896.00			8,896.00	10,000.00	5,000.00	6,000.00

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

[注 2]已有地方政府专项债券(非资本金部分): 2023 年第八批新增乡村振兴专项债券金额 10,000.00 万元, 期限 2023 年 9 月 18 日-2038 年 9 月 17 日, 年利率 2.82%; 每半年付息一次, 到期还本付息。

[注 3]其他资金为 2024 年后计划发行政府债 6,000.00 万元, 发行期限 15 年, 预计年利率 3.2%。项目原计划(2023 年度第八批新增乡村振兴专项债券时)2024 年度申请 8,000.00 万元政府债, 根据最新政府债券安排, 2024 年申请额度由 8,000.00 万元调整为 11,000.00 万元, 按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

该项目已于 2023 年 6 月开工, 预计 2024 年 8 月竣工, 2025 年正式投入运营; 目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 21,000.00 万元, 其中: 已发行金额 10,000.00 万元, 本次申请发行金额 5,000.00 万元, 后续计划发行金额 6,000.00 万元。在债券发行期间, 本次及计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率, 15 年期按 3.2%进行预测, 在融资期内每年支付融资利息一次; 已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算; 自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:



表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿 还利息	当年还本 付息合计
2022 年滨 海县 镇区 污水 处理 提质 增效 工程	2023		10,000.00		10,000.00		
	2024-1	10,000.00	5,000.00		15,000.00		
	2024-2	15,000.00	6,000.00		21,000.00	282.00	282.00
	2025	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2026	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2027	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2028	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2029	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2030	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2031	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2032	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2033	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2034	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2035	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2036	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2037	21,000.00			21,000.00	634.00	634.00
	2038	21,000.00		10,000.00	11,000.00	634.00	10,634.00
	2039-1	11,000.00		5,000.00	6,000.00	160.00	5,160.00
	2039-2	6,000.00		6,000.00		192.00	6,192.00
		全部债务存 续期		21,000.00	21,000.00		9,510.00
	其中：本期 债券存续期		11,000.00	15,000.00		9,318.00	24,318.00



注：2024-1 表示本期拟发行专项债券，2024-2 表示本年后续计划发行债券；本期债券存续期为 2024-1 至 2039-1，全部债务存续期为 2023 至 2039-2。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 24,318.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 30,510.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过污水处理费收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照单位历史经营数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 27,093.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 33,580.00 万元，项目收益预测如下：

表 1-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	污水处理费收入 [注 1]	管道维护付现成本 [注 2]	预期收益
本期债券存续期内 (2025 年—2039 年 2 月)	32,420.00	5,327.00	27,093.00
后续发债计划期内 (2039 年 3 月-12 月)	6,800.00	313.00	6,487.00
合计	39,220.00	5,640.00	33,580.00

[注 1]：2014 年 12 月 31 日，财政部、国家发展改革委、住房城乡建设部以财税〔2014〕151 号印发《污水处理费征收使用管理办法》（以下简称“办法”）从 2015 年 3 月 1 日起施行，该办法规定污水处理费是按照“污染者付费”原则，由排水单位和个人缴纳并专项用于城镇污水处理设施建设、运行和污泥处理处置的资金，污水处理费属于政府非税收入，全额上缴地方国库，纳入地方政府性基金预算管理，实行专款专用。征收的污水处理费不能保障城镇排水与污水处理设施正常运营的，地方财政应当给予补贴。因此，滨海县财政可用征收的污水处理费偿还“2022 年滨海县镇区污水处理提质增效工程”筹资发行政府债券的本息。

[注 2]：规划污水管网 150.3 公里，预计污水管网运行维护成本为 2.5 万元/年/公里，年均管道维护付现成本 376.00 万元。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，2022 年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目以污水处理费收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：



表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程	27,093.00	24,318.00	1.11

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

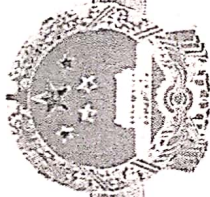
项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程	33,580.00	30,510.00	1.10

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

四、收益与融资平衡测算结论

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的2024年第一批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）之滨海县项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。





营业执照

(副本)

编号 320913000202307270070



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

统一社会信用代码
913209020893564595 (1/1)

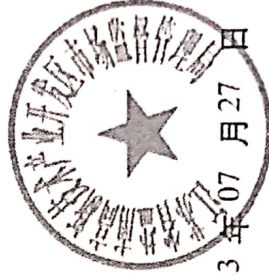
名称 苏亚金城会计师事务所(普通合伙) 盐城分所

类型 特殊普通合伙会计师事务所分支机构

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账（依法须经批准的项
目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以
相关部门批准文件为准）
一般项目：税务服务；资产评估；破产清算服务（除依法
须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

负责人 饶景丽
成立日期 2014年01月03日

经营场所 盐城市盐南高新区新都街道人民南路5号盐城国际创投中心南楼8001-8004、8008-8011室



2023年07月27日

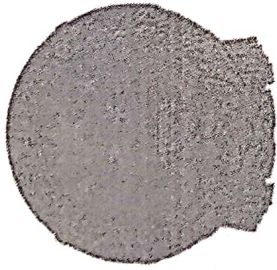
登记机关

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制





会计师事务所分所 执业证书



名称：苏亚金城会计师事务所（特殊普通

合伙）盐城分所
盐城分所
盐城分所

负责人：饶景丽

经营场所：盐城市盐南高新区新都街道人民南路5号
盐城国际创投中心南楼8001-8004、8008
-8011室

分所执业证书编号：320000263207

批准执业文号：苏财会[2012] 35 号

批准执业日期：2012年10月16日



说明

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



发证机关：江苏省财政厅

2023年8月15日

中华人民共和国财政部制





	姓名	郝斌
	Full name	
	性别	男
	Sex	
	出生日期	
	Date of birth	
工作单位	江苏普德会计师事务所有限公司	
Working unit		
身份证号码	32090017890101010	
Identity card No.		

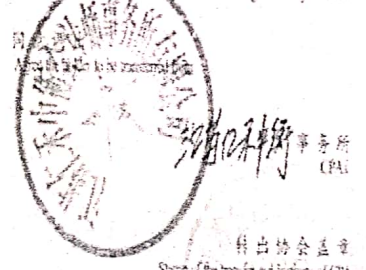


注册编号: 320900170030
No. of Certificate

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

发证日期: 2005 年 12 月 30 日
Date of Issuance

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



同意调人
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012 年 11 月 06 日

江苏普德会计师事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012 年 11 月 06 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

320900170030

年 月 日





姓名: 张松
Full name: 张松
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1989-05-01
Date of birth: 1989-05-01
工作单位: 江苏苏亚会计师事务所有限公司盐城分所
Working unit: 江苏苏亚会计师事务所有限公司盐城分所
身份证号: 500289198905017520
Identity card N: 500289198905017520



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



张松 320000260001

320000260001

证书编号:
No. of Certificate

江苏注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

2012 12 27

发证日期:
Date of issuance

年 月 日
年 月 日

年 月 日
年 月 日

