



公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)

徐州分所

地址：徐州市和平路64号帝都大厦26楼电话（0516）83905008 传真 83905088 邮编：221009

2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之丰县项目财务评估报告

苏公X[2024] E6003号

丰县财政局：

我们接受委托，对2024年度江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之丰县项目收益与融资平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

我们的评估参考依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在项目收益对融资本息覆盖倍数测算说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的。

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)徐州分所
审验专用章

评估结果如下：

一、编制基础

本次预测以丰县第二地面水厂工程、丰县城乡供水一体化巩固提升工程、丰县中等专业学校新校区三期建设项目、老旧小区改造工程和丰县中医医院改扩建工程预期收益为基础，结合项目的建设情况、未来运营期情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，测算项目收益对融资本息覆盖倍数情况。

二、基本假设

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

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三) 相关法律法规无重大变化；

(四) 项目收入在预测的正常范围内变动；

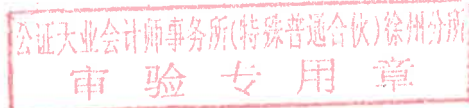


(五) 各项目符合相关文件要求，项目总投资（资本金、计划发行债券）等相关资料真实、可靠；

(六) 按现有计划发行债券，融资利率参照 2023 年江苏省城镇建设专项债券（八期）-2023 年江省政府专项债券（十三期）发行结果（10 年期城镇建设专项债券利率为 2.67%），考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮，本次测算利息率按 3.60% 确定，不考虑日后可能改变融资计划产生的影响；

(七) 项目收益对融资本息覆盖倍数为项目收益除以本次融资及计划后期融资本息，当覆盖倍数大于 1，不考虑现金流入实现期间的的影响，设定为项目对应的政府性基金收入能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡；

(八) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。



三、测算说明

(一) 根据项目实施单位提供的建设项目的规划、收益预测等作为测算依据。

(二) 根据《项目投资资金来源表》，测算项目总债务融资本息，总债务融资本金包括已发行的专项债券资金、本期拟申请的专项债券资金和未来拟申请的专项债券资金，按 3.60% 年利率测算 10 年期利息。

(三) 评价项目收益是否能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

四、本期债券募投项目概述

(一) 项目所在地概述

丰县地处苏、鲁、豫、皖四省七县交界处，淮海经济区中心地带。北与山东省的金乡、鱼台县接壤，南与安徽省砀山、萧县毗邻，西接山东省单县，东与本省铜山、沛县相连。丰县属黄泛冲击平原，地势高亢、平坦，地面高程一般在 34.5-48.2 米之间，西南略高于东北。全县总面积约 1450.2 平方公里，常住人口约 93.52 万人，丰县历史悠久，名人辈出，多产业和谐发展，是一个宜居、宜业、宜商、宜旅的快速发展中的城市。

(二) 五个城镇建设项目概述

1、丰县第二地面水厂工程

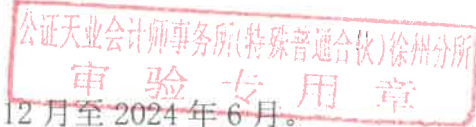
(1) 建设规模及内容



建设内容包括地面水厂工程水源工程、小沿河原水连接管工程、清水管输水工程。其中地面水厂工程建设规模 20 万吨/天，占地约 130 亩，综合楼、取水泵房、平流沉淀池、气水反冲洗泵房、活性炭滤池等主要构筑物 27 座，总建筑面积 19372.64 平方米，采用“预处理+常规工艺长深度处理”制水工艺，配套各类制水设备、消防设备、强弱电、供排水、绿化等；水源工程包含取水头部、大沙河原水引水管，其中原水引水管为双支 DN1400 钢管 400 米，穿堤采用拉管形式实施；小沿河原水连接管工程为双支 DN1000 球墨铸铁管 1900 米，配备流量计、蝶阀、排气阀、排泥阀等；清水管输水工程为出厂清水管道双支 DN800 球墨铸铁管 12860 米，一道与从丰县付庄水厂至华山镇方向管道连接，另一道沿着现状河道由东向西与现状由城区至宋楼镇方向管道连接，期间涉及管线穿越河道、水塘、淤泥层较厚的工段以及安装检修阀门处采用钢管，配备各类口径流量计、蝶阀、排气阀、排泥阀等。

(2) 项目建设期限

本项目建设期 31 个月，自 2021 年 12 月至 2024 年 6 月。



(3) 项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资 49,976.80 万元，为新建项目。其中使用自有资本金约 14,976.80 万元，拟使用本期地方政府专项债券资 15,000.00 万元，使用 2021 年已发行的地方政府专项债券资金 20,000.00 万元。

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程

(1) 建设规模及内容：

①36 个二供设备未建设镇（村）小区，实施小区外管网与小区间管网的连接，计划铺设管网约 64 公里；

②水压低、抄见难等基础设施老旧的村庄（涉及 13 个镇 85 个行政村 208 个自然村）实施供水管网优化升级，供水设施提质增效，计划铺设供水管网约 1980 公里，安装水表约 2.8 万块；

③户表基础设施薄弱、支管网破损严重的镇（村）小区，涉及 82 小区约 1.5 万户。

(2) 项目建设期限

项目建设期为 21 个月，本项目于 2023 年 4 月开工建设，建设周期至 2024 年 12 月。

(3) 项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资 12,800.00 万元，为新建项目。其中使用自有资本金约 3,200.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资 700.00 万元，使用已发行的地方政府专项债券剩余资金 8,900.00 万元。



3、丰县中等专业学校新校区三期建设项目

(1) 建设规模及内容

本项目占地约 25.18 亩，计划新建两栋框架结构的教学楼和一处地下人防工程，总建筑面积约 24120.16 m²，其中 E1 教学楼建筑面积约 8976.75 m²，E2 教学楼建筑面积约 9532.41 m²，地下人防工程建筑面积约 5611 m²，配套装修、道路、绿化、电气安装、给排水、消防等附属工程。

(2) 项目建设期限

项目建设期为 12 个月，本项目计划于 2024 年 1 月开工建设，建设周期至 2024 年 12 月。

(3) 项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资估算为 12,000.00 万元，为新建项目。其中财政预算资金 2,000.00 万元，已有地方政府专项债券资金 5,000.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 2,700.00 万元，使用 2025 年拟发行的地方政府专项债券资金 2,300.00 万元。

4、老旧小区改造工程

(1) 建设规模及内容

丰县老旧小区改造工程包括修缮道路 25 万 m²、杆线序化或下地 2000km、雨污分流 500km、燃气改造 100 km、供水改造 50km、提升照明设施 8000 盏、监控改造 9000 个、完善消防设施管道 100km，消防栓 1000 个、停车便利化停车位 30 万 m²、完善适老设施 2 万 m²、完善便民服务设施 3 万 m²、完善室外活动场地 4 万 m²、完善绿化景观 20 万 m²、完善市场化物业管理 1.5 万 m²、小区内墙粉刷 180 万 m²，外墙粉刷 300 万 m²、小区宣传栏 400 个，更换小区单元门 1.6 万个、拆除违建 15 万 m²、具备条件的住宅加装电梯。

(2) 项目建设期限

本项目建设期 64 个月，预计自 2020 年 9 月至 2025 年 12 月。

(3) 项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资估算为 80,000.00 万元，为在建项目。已有地方政府专项债券资金 19,000.00 万元，拟使用本期债券募集资金 2,600.00 万元，拟使用未来发行债券募集资金 1,400.00 万元，使用资本金约 57,000.00 万元。

5、丰县中医医院改扩建工程

(1) 建设规模及内容

项目占地面积 25792.4 m²（38.69 亩），新建总建筑面积 56503.61 m²，其中：医技住院综合楼（17F/1D 局部 4F/1D、框架结构）建筑面积 32216.08 m²、健康管理综合楼（5F/1D、框架结构）建筑面积 5499.49 m²、发热门诊楼

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)徐州分所
审 验 专 用 章



(2F/1D、框架结构) 建筑面积 2560.66 m²、其他附属建筑面积人防主口、汽车坡道棚架)500 m²，公共厕所面积 74.6 m²、配套服务用房（垃圾房、开关站）165.40 m²、地下建筑面积 15487.38 m²。项目内容还包括建成后房屋的装修，附属配套消防设施、环保设施、电梯、道路、强弱电、供排水、绿化、数据中心等；包括设置科室的医疗器械台柜、中医诊疗设备、静配中心设备设施及手术室、消毒供应室、磁共振室、放射影像科、检验科、病房护理单元、重症监护室、康复科、胃肠镜室、超声影像科、口腔科、病理科等科室的医疗设备。

(2) 项目建设期限

项目建设期为 60 个月，本项目计划于 2024 年 6 月开工建设，建设周期至 2029 年 6 月。

(3) 项目总投资及资金筹措方式

项目投资约 54486.96 万元，为新建项目。其中项目资本金为：13621.74 万元，占总投资的 25%，资金来源为自筹。拟使用本期债券募集资金 9,500.00 万元，拟使用未来发行债券募集资金 31,365.22 万元。

(三) 项目拟融资金额

本次申请发行的城镇建设专项债券对应的丰县第二地面水厂工程、丰县城乡供水一体化巩固提升工程、丰县中等专业学校新校区三期建设项目、老旧小区改造工程和丰县中医医院改扩建工程项目具有稳定的预期偿债资金来源，债券本息以项目收益偿还。

建设项目总投资、资本金、本次拟申请专项债金额如下：

项目投资资金来源表

项目名称	发改委投资项目代码	项目总投资 (万元) ① =②+③	资金来源 (万元)					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 金额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
丰县第二地面水厂工程	2020-320321-76-02-569893	49,976.80			14,976.80	20,000.00	15,000.00	
丰县城乡供水一体化巩固提升工程	2208-320321-89-01-195003	12,800.00			3,200.00	8,900.00	700.00	
丰县中等专业学校新校区三期建设项目	2302-320321-04-01-274686	12,000.00			2,400.00	5,000.00	2,700.00	1,900.00



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
老旧小区改造工程	2020-320321-47-01-538989	80,000.00			57,000.00	19,000.00	2,600.00	1,400.00
丰县中医医院改扩建工程	2202-320321-89-01-927363	54,486.96			13,621.74		9,500.00	31,365.22
合计		209,263.76			91,198.54	52,900.00	30,500.00	34,665.22

说明：其他资金 34,665.22 万元为未来拟申请发行的地方政府专项债券资金。

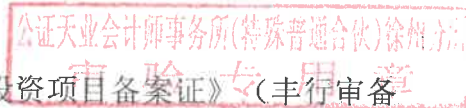
(四) 项目进展情况

1、丰县第二地面水厂工程

2020年11月4日已取得丰县行政审批局《关于丰县第二地面水厂工程核准的批复》（丰行审许可[2020]45号）。

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程

已取得丰县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》（丰行审备[2022]197号）。



3、丰县中等专业学校新校区三期建设项目

已取得不动产权证书（苏（2022）丰县不动产权第0001853号），丰县经济发展局《关于丰县中等专业学校新校区三期建设项目的批复》（丰经发许可[2023]3号），丰县经济发展局《关于丰县中等专业学校新校区三期建设项目可研报告的批复》（丰经发许可[2023]5号），丰县经济发展局《关于丰县中等专业学校新校区三期建设项目初步设计（含概算）的批复》（丰经发许可[2023]72号）。

4、老旧小区改造工程

项目已取得《关于老旧小区改造工程可研报告的批复》（丰经发许可（2020）140号），已办理建设项目环境影响登记表202032032100000231。

5、丰县中医医院改扩建工程

项目已取得《关于丰县中医医院改扩建工程核准的批复》（丰行审许可（2022）2号），《关于丰县中医医院改扩建工程变更的批复》（丰行审许可变更（2023）9号）；国有建设用地使用权：苏（2023）丰县不动产权第



0009325号；建设工程规划许可证：建字第320321202300055号；建设用地规划许可证：地字第320321202200001号。

五、本期债券募投项目资金平衡测算

（一）测算融资本息

本次预测的丰县第二地面水厂工程、丰县城乡供水一体化巩固提升工程、丰县中等专业学校新校区三期建设项目、老旧小区改造工程和丰县中医医院改扩建工程项目，拟使用本期债券融资金额30,500.00万元，申请发行期限为10年。参照2023年江苏省城镇建设专项债券（八期-2023年江省政府专项债券（十三期））发行结果（10年期城镇建设专项债券利率为2.67%），并考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮，本次测算利息率按3.60%确定，期限为10年，每年年末支付利息，到期偿还本金。

1、丰县第二地面水厂工程：

单位：万元

年度	已发债本金	本期拟发债本金	已发债利息	本期拟发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2021年	20,000.00					20,000.00	
2022年			674.00			20,000.00	674.00
2023年			674.00			20,000.00	674.00
2024年		15,000.00	674.00			35,000.00	674.00
2025年			674.00	540.00		35,000.00	1,214.00
2026年			674.00	540.00		35,000.00	1,214.00
2027年			674.00	540.00		35,000.00	1,214.00
2028年			674.00	540.00		35,000.00	1,214.00
2029年			674.00	540.00		35,000.00	1,214.00
2030年			674.00	540.00		35,000.00	1,214.00
2031年			674.00	540.00		35,000.00	1,214.00
2032年			674.00	540.00		35,000.00	1,214.00
2033年			674.00	540.00		35,000.00	1,214.00
2034年			674.00	540.00	15,000.00	20,000.00	16,214.00
2035年			674.00			20,000.00	674.00
2036年			674.00		20,000.00	0.00	20,674.00



年度	已发债本金	本期拟发债本金	已发债利息	本期拟发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
小计	20,000.00	15,000.00	10,110.00	5,400.00	35,000.00		50,510.00

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程：

单位：万元

年度	已发债本金	已发债本金	本期新发债本金	已发债利息	本期发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2021年	3,732.73	1,267.27					5,000.00	
2022年				161.70			5,000.00	161.70
2023年				161.70			5,000.00	161.70
2024年		3,900.00	700.00	161.70			9,600.00	161.70
2025年				254.52	25.20		9,600.00	279.72
2026年				254.52	25.20		9,600.00	279.72
2027年				254.52	25.20		9,600.00	279.72
2028年				254.52	25.20		9,600.00	279.72
2029年				254.52	25.20		9,600.00	279.72
2030年				254.52	25.20		9,600.00	279.72
2031年				254.52	25.20	3,732.73	5,867.27	4,012.45
2032年				137.68	25.20		5,867.27	162.88
2033年				137.68	25.20		5,867.27	162.88
2034年				137.68	25.20	4,600.00	1,267.27	4,762.88
2035年				44.86			1,267.27	44.86
2036年				44.86		1,267.27	-	1,312.13
小计	3,732.73	5,167.27	700.00	2,769.50	252.00	9,600.00		12,621.50

3、丰县中等专业学校新校区三期建设项目：

单位：万元

年度	已发专项债券资金金额	本期新增专项债券金额	未来拟计划发债本金	已发债券利息	本期发债利息	未来拟计划发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2023年	5,000.00							5,000.00	0.00
2024年		2,700.00	1,900.00	133.50				9,600.00	133.50
2025年				133.50	97.20	68.40		9,600.00	299.10
2026年				133.50	97.20	68.40		9,600.00	299.10
2027年				133.50	97.20	68.40		9,600.00	299.10
2028年				133.50	97.20	68.40		9,600.00	299.10



年度	已发专项债券资金金额	本期新增专项债券金额	未来拟计划发债本金	已发债券利息	本期发债利息	未来拟计划发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2029年				133.50	97.20	68.40		9,600.00	299.10
2030年				133.50	97.20	68.40		9,600.00	299.10
2031年				133.50	97.20	68.40		9,600.00	299.10
2032年				133.50	97.20	68.40		9,600.00	299.10
2033年				133.50	97.20	68.40	5,000.00	4,600.00	5,299.10
2034年					97.20	68.40	4,600.00	-	4,765.60
小计	5,000.00	2,700.00	1,900.00	1,335.00	972.00	684.00	9,600.00		12,591.00

4、老旧小区改造工程

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)徐州分所
审验 单位：万元

年度	已发省政府专项债券资金金额	本期新增发债本金	未来拟计划发债本金	已发债券利息	本期债券利息	未来拟计划发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2020年	12,000.00							12,000.00	
2021年				465.60				12,000.00	465.60
2022年	7,000.00			465.60				19,000.00	465.60
2023年				690.30				19,000.00	690.30
2024年		2,600.00		690.30				21,600.00	690.30
2025年			1,400.00	690.30	93.60			23,000.00	783.90
2026年				690.30	93.60	50.40		23,000.00	834.30
2027年				690.30	93.60	50.40		23,000.00	834.30
2028年				690.30	93.60	50.40		23,000.00	834.30
2029年				690.30	93.60	50.40		23,000.00	834.30
2030年				690.30	93.60	50.40		23,000.00	834.30
2031年				690.30	93.60	50.40		23,000.00	834.30
2032年				690.30	93.60	50.40		23,000.00	834.30
2033年				690.30	93.60	50.40		23,000.00	834.30
2034年				690.30	93.60	50.40	2,600.00	20,400.00	3,434.30
2035年				690.30		50.40	13,400.00	7,000.00	14,140.70
2036年				224.70				7,000.00	224.70
2037年				224.70			7,000.00	-	7,224.70
小计	19,000.00	2,600.00	1,400.00	10,354.50	936.00	504.00	23,000.00		34,794.50

5、丰县中医医院改扩建工程

单位：万元



年度	本期新增 债券本金	未来拟计划 发债本金	本期债券 利息	未来拟计划 发债利息	偿还债券本 金金额	债券存续期内项 目融资本金余额	债券存续期内项 目应付融资本息
2024年	9,500.00					9,500.00	-
2025年		9,250.00	342.00			18,750.00	342.00
2026年		9,250.00	342.00	333.00		28,000.00	675.00
2027年		6,433.00	342.00	666.00		34,433.00	1,008.00
2028年		6,432.22	342.00	897.59		40,865.22	1,239.59
2029年			342.00	1,129.15		40,865.22	1,471.15
2030年			342.00	1,129.15		40,865.22	1,471.15
2031年			342.00	1,129.15		40,865.22	1,471.15
2032年			342.00	1,129.15		40,865.22	1,471.15
2033年			342.00	1,129.15		40,865.22	1,471.15
2034年			342.00	1,129.15	9,500.00	31,365.22	10,971.15
2035年			-	1,129.15	9,250.00	22,115.22	10,379.15
2036年			-	796.15	9,250.00	12,865.22	10,046.15
2037年			-	463.15	6,433.00	6,432.22	6,896.15
2038年			-	231.56	6,432.22	-	6,663.78
小计	9,500.00	31,365.22	3,420.00	11,291.50	40,865.22		55,576.72

（二）测算项目预期收益

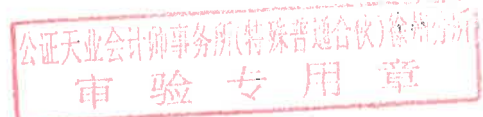
1、丰县第二地面水厂工程

（1）项目情况：根据江苏水韵水务有限责任公司的《丰县第二地面水厂工程项目申请报告》，丰县第二地面水厂工程项目设计总规模 20 万 m³/d，拟分二期建设，近期建设 10 万 m³/d，远期建设 20 万 m³/d，该项目建成后运营收入主要是自来水销售收入。

（2）预估供水量情况：本工程规模为近期 10 万 m³/d，远期 20 万 m³/d，2024 年至 2029 年为近期，2030 年以后为远期。2024 年-2029 年投入后供水规模为 10 万 m³/d，预计日供水量为 8.5 万 m³/d；2030 年供水规模预计扩大至 20 万 m³/d，预计日供水量为 18.5 万 m³/d，由于 2024 年 6 月份进入运营期，则 2024 年预计日供量为正常年份的一半，即 4.25 万 m³/d。

（3）预估售水量情况：按产销差 10% 计算，得出 2024 年售水量为 1396.13 万立方，2025 年-2029 年年均售水量为 2792.25 万立方，2030 年-2036 年年均售水量为 6077.25 万立方。

收入：预计基本水价定为 1.90 元/m³，不考虑阶梯水价和其他用水类型水价情况，2024 年销售收入为 2,575.39 万元，2025 年-2029 年年均销售收入 5,150.75 万元，2030 年-2036 年年均收入 11,210.46 万元，债券存续期总收入 106,802.36 万元。





税金及附加：销售自产的自来水，可选择适用简易计税方法计税，即增值税税率3%，税金及附加包含城市维护建设税5%、教育费附加3%及地方教育费附加2%，合计为增值税的10%，2024年-2036年税金及附加合计320.39万元。

成本：参考正在运营期付庄地面水厂的成本占收入比重，预计该项目人工费、水电费、药剂费、修理维护费、污泥处置费、其他费用分别按售水收入的5%、20%、13%、2%、0.2%、1%测算，2024年-2036年成本合计44,002.58万元。

综上，本期债券存续期项目收益总额47,856.54万元、全部债券存续期内的项目收益总额为62,479.39万元，具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	2024年	2025年-2029年 年均	2030年- 2036年年 均	本期债券存 续期合计	全部债券存 续期合计
一	销售收入	2,575.39	5,150.75	11,210.46	81,806.05	106,802.36
二	税金及附加	7.73	15.45	33.63	245.40	320.39
三	生产成本	1,061.06	2,122.12	4,618.70	33,704.11	44,002.58
1	人工成本	128.77	257.54	560.52	4,090.30	5,340.11
2	电费	515.08	1,030.15	2,242.09	16,361.20	21,360.46
3	药剂费	334.80	669.60	1,457.36	10,634.80	13,884.32
4	修理维护费	51.51	103.02	224.21	1,636.15	2,136.08
5	污泥处置费	5.15	10.30	22.42	163.60	213.59
6	其他费用	25.75	51.51	112.10	818.06	1,068.02
四	项目用于资金平 衡收益	1,506.60	3,013.18	6,558.13	47,856.54	62,479.39

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程

根据《丰县城乡供水一体化巩固提升工程项目申请报告》、《成本监审意见告知书》（丰经发价本监〔2023〕4号）及本项目实施单位江苏汉之源水务有限公司“2022年度和2023年度经济指标完成情况表”等，本项目建成后运营收入主要是自来水销售收入。

（1）收入：预计年销售水量2,360万m³，以1.50元/m³计算，年销售收入3,540.00万元。



(2) 成本：预计营业成本年均 1,557.60 万元，其中，人工费、维修费、水电费、材料费、劳务费、动力费、其他费用分别按售水收入的 25%、3%、1%、3%、10%、1%、1%测算。

(3) 税金及附加，预计年均 31.86 万元。

本项目自 2025 年开始运营，年均可实现收入 3,540.00 万元，扣除运营期间相关成本费用 1,557.60 万元，扣除税金及附加 31.86 万元，年均可实现净收益 1,950.54 万元。全部债券存续期收入合计 42,480.00 万元，成本合计 18,691.20 万元，税金及附加合计 382.32 万元，预期收益合计 23,406.48 元。本期债券存续期收入合计 35,400.00 万元，成本合计 15,576.00 万元，税金及附加合计 318.60 万元，预期收益合计 19,505.40 万元。具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	年均金额	本期债券存续期合计	全部债券存续期合计
1	收入合计	3,540.00	35,400.00	42,480.00
	售水收入	3,540.00	35,400.00	42,480.00
2	税金及附加	31.86	318.60	382.32
3	成本合计	1,557.60	15,576.00	18,691.20
3-1	人工费	885.00	8,850.00	10,620.00
3-2	维修费	106.20	1,062.00	1,274.40
3-3	水电费	35.40	354.00	424.80
3-4	材料费	106.20	1,062.00	1,274.40
3-5	劳务费	354.00	3,540.00	4,248.00
3-6	动力费	35.40	354.00	424.80
3-7	其他费用	35.40	354.00	424.80
4	项目用于资金平衡收益	1,950.54	19,505.40	23,406.48

3、丰县中等专业学校新校区三期建设项目

本项目产生收益的来源主要为中高职学费收入和生均经费收入、成人教育学费收入、培训收入、住宿费收入、超市租金等其他收入等，根据单位提供的相关收费文件及招生计划等分析测算。

(1) 收入：按照学校预计的学生人数和收费文件等资料分析测算。

(2) 成本：2023 年实际发生的费用支出为基数，预期三期建成后费用支出增长率 30%测算。人员经费按照 2023 年实际加上三期建成后预计增加 25 名教师测算。

(3) 丰县中等专业学校新校区二期建设项目发债本息按照债券存续期应偿还的债券利息按照本金乘以票面利率测算。

项目自 2025 年开始运营，年均可实现收入合计 11,885.37 万元，扣除运营期间相关成本费用 6,701.01 万元，需要偿还的丰县中等专业学校新校区二



期建设项目发债本息 576.36 万元，年均可实现净收益 4,587.00 万元。预计自 2025 年开始运营，本期债券存续期收入合计 118,853.70 万元，成本合计 67,010.09 万元，需要偿还的丰县中等专业学校新校区二期建设项目发债本息合计 5,973.60 万元，预期收益合计 45,870.01 万元。全部债券存续期收入合计 130,739.07 万元，成本合计 73,711.10 元，丰县中等专业学校新校区二期建设项目发债本息合计 6,570.96 万元，预期收益合计 50,457.01 万元。具体测算情况如下：

单位：万元

项目	数量	单价	年均金额	本期债券存续期合计	全部债券存续期合计
中高职学费收入	1200	5年大专 5300 元/生*年	636.00	6,360.00	6,996.00
	7800	3年中专 2200 元/生*年	1,716.00	17,160.00	18,876.00
中高职生均经费收入	9000	1500 元/生*年	1,350.00	13,500.00	14,850.00
成人教育学费收入	850	提升学历本科 3200 元/生*年	272.00	2,720.00	2,992.00
	2150	提升学历大专 2800 元/生*年	602.00	6,020.00	6,622.00
	3335	农民工培训 1200 元/生*年	400.20	4,002.00	4,402.20
培训收入	1500	退役士兵按培训工种标准不一	170.00	1,700.00	1,870.00
住宿费收入	9000	400/生*年	360.00	3,600.00	3,960.00
超市租金等其它收入			180.00	1,800.00	1,980.00
财政拨款收入			6,199.17	61,991.70	68,190.87
收入合计			11,885.37	118,853.70	130,739.07
水电费		按 2023 年全校实际费用 *1.3	256.80	2,568.02	2,824.82
保洁费		按 2023 年全校实际费用 *1.3	93.61	936.13	1,029.74
维修费		按 2023 年全校实际费用 *1.3	151.42	1,514.24	1,665.66
人员经费		预计增加 25 名工作人员	6,199.17	61,991.70	68,190.87
成本合计			6,701.01	67,010.09	73,711.10
丰县中等专业学校新校区二期建设项目发债本息			597.36	5,973.60	6,570.96
净收益			4,587.00	45,870.01	50,457.01

备注：1. 财政拨款收入全部用于人员经费支出。



2. 丰县中等专业学校新校区分期建设，二期已有 2022 年发行的政府专项债 18,700.00 万元，其中 9,700.00 万元票面利率 3.18%，9,000.00 万元票面利率 3.21%，本次计算收益时将前期已发债券在债券存续期内需偿还部分予以扣除。

4、老旧小区改造工程

本项目收入来源主要包括停车收费、广告费、物业费等。

(1) 收入：停车费，车位约 15000 个，每个停车位每天流转率约 3 次，每次 3 元，一年按照 365 天计算；广告费，室外广告每平方 350 元/0.5 年测算；物业费，按照 0.45 元/平方米/每月测算；充电桩使用费，基本电费 1 元/每度电收取 0.8 元服务费，完全充满需 8 小时，一年按照 365 天测算。

(2) 成本：人员工资，按照固定人工支出 500 万测算；维护费用按照按照收入的 20%测算；管理费按照收入的 10%测算。

本项目自 2025 年开始运营，本期债券存续期收入合计 91,087.15 万元，成本合计 32,326.14 万元，所得税 14,690.25 万元，预期收益合计 44,070.75 万元。全部债券存续期收入合计 118,413.30 万元，成本合计 42,023.99 万元，所得税 19,097.33 万元，预期收益合计 57,291.98 万元，具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	数量	单价	年均金额	本期债券存续期收入	全部债券存续期收入
1	收入			9,108.71	91,087.15	118,413.29
1-1	停车费	15,000.00	3	4,927.50	49,275.00	64,057.50
1-2	广告费	26,000.00	350	1,820.00	18,200.00	23,660.00
1-3	物业费	1,452,620.00	0.45	784.41	7,844.15	10,197.39
1-4	充电桩使用费	3,000.00	1.8	1,576.80	15,768.00	20,498.40
2	成本			3,232.61	32,326.14	42,023.99
2-1	人员工资	100	5	500.00	5,000.00	6,500.00
2-2	维护费用			1,821.74	18,217.43	23,682.66
2-3	管理费			910.87	9,108.71	11,841.33
3	所得税			1,469.03	14,690.25	19,097.33
4	净利润			4,407.08	44,070.75	57,291.98

5、丰县中医医院改扩建工程

本项目收入来源主要是医院的医疗收入，

(1) 收入：根据丰县中医医院 2022 年度和 2023 年度的财务报表，2022 年度医疗收入 24,517.59 万元，2023 年度医疗收入 27,252.99 万元，预计此后



年度收入增长率为5.5%，本项目建成后次年收入增长率为20%，至本期债券存续期维持5.5%的增长率，本期债券存续期后收入维持不变。

(2) 成本：主要有人员经费，商品和服务费用和其他费用。参考2022年度和2023年度的财务报表，各成本占收入比率基本持平，取两年比率平均值，人员经费占比36.49%，商品和服务费用占比53.05%，其他费用占比0.23%。

本期债券存续期收入合计446,800.99万元，成本合计401,100.42万元，预期收益合计45,700.57万元。全部债券存续期收入合计658,601.75万元，成本合计591,237.34万元，预期收益合计67,364.41万元，具体测算情况如下：

单位：万元

年度	收入	医疗收入	成本	人员经费	商品和服务费用	其他费用	收益
2024年	28,751.90	28,751.90	25,811.05	10,490.75	15,253.01	67.29	2,940.85
2025年	30,333.25	30,333.25	27,230.65	11,067.74	16,091.92	70.99	3,102.60
2026年	32,001.58	32,001.58	28,728.33	11,676.46	16,976.98	74.89	3,273.25
2027年	33,761.67	33,761.67	30,308.39	12,318.67	17,910.71	79.01	3,453.28
2028年	35,618.56	35,618.56	31,975.35	12,996.20	18,895.80	83.35	3,643.21
2029年	37,577.58	37,577.58	33,734.00	13,710.99	19,935.07	87.94	3,843.58
2030年	45,093.10	45,093.10	40,480.81	16,453.19	23,922.09	105.53	4,612.29
2031年	47,573.22	47,573.22	42,707.24	17,358.11	25,237.80	111.33	4,865.98
2032年	50,189.75	50,189.75	45,056.14	18,312.81	26,625.88	117.45	5,133.61
2033年	52,950.19	52,950.19	47,534.23	19,320.01	28,090.31	123.91	5,415.96
2034年	52,950.19	52,950.19	47,534.23	19,320.01	28,090.31	123.91	5,415.96
2035年	52,950.19	52,950.19	47,534.23	19,320.01	28,090.31	123.91	5,415.96
2036年	52,950.19	52,950.19	47,534.23	19,320.01	28,090.31	123.91	5,415.96
2037年	52,950.19	52,950.19	47,534.23	19,320.01	28,090.31	123.91	5,415.96
2038年	52,950.19	52,950.19	47,534.23	19,320.01	28,090.31	123.91	5,415.96
本期债券存续期合计	446,800.99	446,800.99	401,100.42	163,024.94	237,029.88	1,045.60	45,700.57
全部债券存续期合计	658,601.75	658,601.75	591,237.34	240,304.98	349,391.12	1,541.24	67,364.41

(三) 本息覆盖倍数

1、丰县第二地面水厂工程

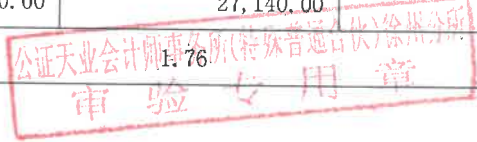
本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目自来水销售收入。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

(1) 本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元



年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益	
	本金	利息	本息合计		
2025年		1,214.00	1,214.00	47,856.54	
2026年		1,214.00	1,214.00		
2027年		1,214.00	1,214.00		
2028年		1,214.00	1,214.00		
2029年		1,214.00	1,214.00		
2030年		1,214.00	1,214.00		
2031年		1,214.00	1,214.00		
2032年		1,214.00	1,214.00		
2033年		1,214.00	1,214.00		
2034年	15,000.00	1,214.00	16,214.00		
合计	15,000.00	12,140.00	27,140.00		
本息覆盖倍数		1.76			



(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年		674.00	674.00	62,479.39
2023年		674.00	674.00	
2024年		674.00	674.00	
2025年		1,214.00	1,214.00	
2026年		1,214.00	1,214.00	
2027年		1,214.00	1,214.00	
2028年		1,214.00	1,214.00	
2029年		1,214.00	1,214.00	
2030年		1,214.00	1,214.00	
2031年		1,214.00	1,214.00	
2032年		1,214.00	1,214.00	
2033年		1,214.00	1,214.00	
2034年	15,000.00	1,214.00	16,214.00	
2035年		674.00	674.00	
2036年	20,000.00	674.00	20,674.00	
合计	35,000.00	15,510.00	50,510.00	

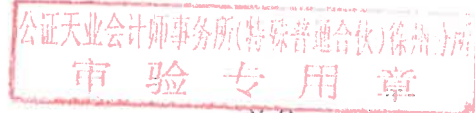


年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
本息覆盖倍数			1.24	

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程

本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目自来水销售收入。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

(1) 本期债券存续期本息覆盖倍数



单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益	
	本金	利息	本息合计		
2025年		279.72	279.72	19,505.40	
2026年		279.72	279.72		
2027年		279.72	279.72		
2028年		279.72	279.72		
2029年		279.72	279.72		
2030年		279.72	279.72		
2031年	3,732.73	279.72	4,012.45		
2032年		162.88	162.88		
2033年		162.88	162.88		
2034年	4,600.00	162.88	4,762.88		
合计	8,332.73	2,446.68	10,779.41		
本息覆盖倍数			1.81		

(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年		161.70	161.70	23,406.48
2023年		161.70	161.70	
2024年		161.70	161.70	
2025年		279.72	279.72	
2026年		279.72	279.72	



年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益	
	本金	利息	本息合计		
2027年		279.72	279.72		
2028年		279.72	279.72		
2029年		279.72	279.72		
2030年		279.72	279.72		
2031年	3,732.73	279.72	4,012.45		
2032年		162.88	162.88		
2033年		162.88	162.88		
2034年	4,600.00	162.88	4,762.88		
2035年		44.86	44.86		
2036年	1,267.27	44.86	1,312.13		
合计	9,600.00	3,021.50	12,621.50		
本息覆盖倍数			1.85		

3、丰县中等专业学校新校区三期建设项目

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)徐州分所

本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目收入，来源主要包括中高职学费收入和生均经费收入、成人教育学费收入、培训收入、住宿费收入、超市租金等其他收入等。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

(1) 本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		230.70	230.70	45,870.01
2026年		299.10	299.10	
2027年		299.10	299.10	
2028年		299.10	299.10	
2029年		299.10	299.10	
2030年		299.10	299.10	
2031年		299.10	299.10	
2032年		299.10	299.10	
2033年	5,000.00	299.10	5,299.10	
2034年	2,700.00	165.60	2,865.60	



年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
合计	7,700.00	2,789.10	10,489.10	
本息覆盖倍数			4.37	

(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益	
	本金	利息	本息合计		
2024年		133.50	133.50	50,457.01	
2025年		230.70	230.70		
2026年		299.10	299.10		
2027年		299.10	299.10		
2028年		299.10	299.10		
2029年		299.10	299.10		
2030年		299.10	299.10		
2031年		299.10	299.10		
2032年		299.10	299.10		
2033年	5,000.00	299.10	5,299.10		
2034年	2,700.00	165.60	2,865.60		
2035年	1,900.00	68.40	1,968.40		
合计	9,600.00	2,991.00	12,591.00		
本息覆盖倍数			4.01		

4、老旧小区改造工程

本次财务评估的侧重点主要在于项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目收入，来源主要包括停车收费、广告费、物业费等。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

(1) 本期债券存续期本息覆盖倍数

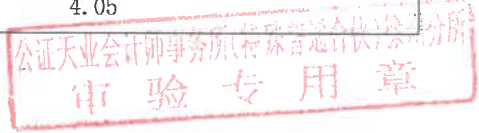
单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		783.90	783.90	44,070.75
2026年		834.30	834.30	
2027年		834.30	834.30	



年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2028年		834.30	834.30	
2029年		834.30	834.30	
2030年		834.30	834.30	
2031年		834.30	834.30	
2032年		834.30	834.30	
2033年		834.30	834.30	
2034年	2,600.00	834.30	3,434.30	
合计	2,600.00	8,292.60	10,892.60	
本息覆盖倍数			4.05	

(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数



单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2021年		465.60	465.60	57,291.98
2022年		465.60	465.60	
2023年		690.30	690.30	
2024年		690.30	690.30	
2025年		783.90	783.90	
2026年		834.30	834.30	
2027年		834.30	834.30	
2028年		834.30	834.30	
2029年		834.30	834.30	
2030年		834.30	834.30	
2031年		834.30	834.30	
2032年		834.30	834.30	
2033年		834.30	834.30	
2034年	2,600.00	834.30	3,434.30	
2035年	13,400.00	740.70	14,140.70	
2036年		224.70	224.70	
2037年	7,000.00	224.70	7,224.70	
合计	23,000.00	11,794.50	34,794.50	

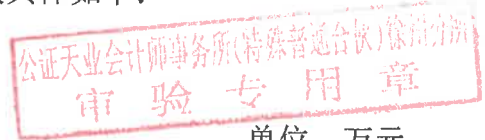


年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
本息覆盖倍数			1.65	

5、丰县中医医院改扩建工程

本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目收入，来源主要包括医疗收入。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

(1) 本期债券存续期本息覆盖倍数



单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益	
	本金	利息	本息合计		
2025年		342.00	342.00	45,700.57	
2026年		675.00	675.00		
2027年		1,008.00	1,008.00		
2028年		1,239.59	1,239.59		
2029年		1,471.15	1,471.15		
2030年		1,471.15	1,471.15		
2031年		1,471.15	1,471.15		
2032年		1,471.15	1,471.15		
2033年		1,471.15	1,471.15		
2034年	9,500.00	1,471.15	10,971.15		
合计	9,500.00	12,091.49	21,591.49		
本息覆盖倍数			2.12		

(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		342.00	342.00	67,364.41
2026年		675.00	675.00	
2027年		1,008.00	1,008.00	
2028年		1,239.59	1,239.59	
2029年		1,471.15	1,471.15	
2030年		1,471.15	1,471.15	
2031年		1,471.15	1,471.15	
2032年		1,471.15	1,471.15	
2033年		1,471.15	1,471.15	
2034年	9,500.00	1,471.15	10,971.15	
2035年	9,250.00	1,129.15	10,379.15	

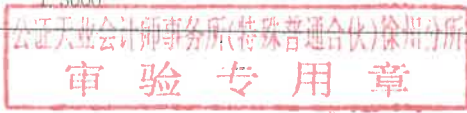


年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2036年	9,250.00	796.15	10,046.15	
2037年	6,433.00	463.15	6,896.15	
2038年	6,432.22	231.56	6,663.78	
合计	40,865.22	14,711.50	55,576.72	
本息覆盖倍数			1.21	

（四）债券存续期项目概况明细表

1、丰县第二地面水厂工程

单位：亿元

项目名称	丰县第二地面水厂工程								
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施								
项目类型(二级)									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.5000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	<p>本项目主要包括地面水厂工程水源工程、小沿河原水连接管工程、清水管输水工程。其中地面水厂工程建设规模20万吨/天，占地约130亩，综合楼、取水泵房、平流沉淀池、气水反冲洗泵房、活性炭滤池等主要构筑物27座，总建筑面积19372.64平方米，采用“预处理+常规工艺长深度处理”制水工艺，配套各类制水设备、消防设备、强弱电、供排水、绿化等；水源工程包含取水头部、大沙河原水引水管，其中原水引水管为双支DN1400钢管400米，穿堤采用拉管形式实施；小沿河原水连接管工程为双支DN1000球墨铸铁管1900米，配备流量计、蝶阀、排气阀、排泥阀等；清水管输水工程为出厂清水管道双支DN800球墨铸铁管12860米，一道与从丰县付庄水厂至华山镇方向管道连接，另一道沿着现状河道由东向西与现状由城区至宋楼镇方向管道连接，期间涉及管线穿越河道、水塘、淤泥层较厚的段以及安装检修阀门处采用钢管，配备各类口径流量计、蝶阀、排气阀、排泥阀等。</p>								
项目建设期	2021年至2024年								
项目运营期	2024年至2036年								
本项目拟发行债券期限(单位：年)	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.9977								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.4977								
专项债券融资	3.5000								
其他债务融资									
项目分年融资计划(单位：亿元)									
	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资			2.0000			1.5000			



其他债务融资											
债券存续期内项目总收益			4.7857								
债券存续期内项目分年收益 单位：亿元											
2023年		2024年		2025年	0.3013	2026年	0.3013	2027年	0.3013	2028年	0.3013
2029年	0.3013	2030年	0.6558	2031年	0.6558	2032年	0.6558	2033年	0.6558	2034年	0.6560
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.96	
债券存续期内项目总债务融资本息				2.7140						1.76	
债券存续期内项目总债务融资本金				1.5000						1.19	
债券存续期内项目总地方债券融资本息				2.7140		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.76	
债券存续期内项目总地方债券融资本金				1.5000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.19	
项目收益预测依据		本项目建成后运营收入主要是自来水销售收入。本期债券存续期收入合计 81,806.05 万元，生产成本合计 33,704.11 万元，税金及附加 245.40 万元，预期收益合计 47,856.54 万元。全部债券存续期收入合计 106,802.36 万元，生产成本合计 44,002.58 万元，税金及附加 320.39 万元，预期收益合计 62,479.39 万元。									

2、丰县城乡供水一体化巩固提升工程

单位：亿元

项目名称	丰县城乡供水一体化巩固提升工程
项目类型(一级)	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)	0.0700
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目主要建设内容为：（1）36 个二供设备未建设镇（村）小区，实施小区外管网与小区间管网的连接，计划铺设管网约 64 公里；（2）水压低、抄见难等基础设施老旧的村庄（涉及 13 个镇 85 个行政村 208 个自然村）实施供水管网优化升级，供水设施提质增效，计划铺设供水管网约 1980 公里，安装水表约 2.8 万块；（3）户表基础设施薄弱、支管网破损严重的镇（村）小区，涉及 82 小区约 1.5 万户。
项目建设期	2023 年至 2024 年



项目运营期	2025年至2036年										
本项目拟发行债券期限 (单位:年)	10										
债券存续期内项目总投资 (单位:亿元)	1.2800										
其中:不含专项债券的项目资本金	0.3200										
专项债券融资	0.9600										
其他债务融资											
项目分年融资计划(单位:亿元)											
	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度		
专项债券融资					0.5000	0.4600					
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	1.9505										
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)											
2023年		2024年		2025年	0.1951	2026年	0.1951	2027年	0.1951	2028年	0.1951
2029年	0.1951	2030年	0.1951	2031年	0.1951	2032年	0.1951	2033年	0.1951	2034年	0.1946
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.52	
债券存续期内项目总债务融资本息	1.0779				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	0.8333				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.34
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0779				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.81
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8333				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.34



项目收益预测依据	本项目建成后运营收入主要是自来水销售收入。年均可实现收入合计 3,540.00 万元，扣除运营期间相关成本费用和税费合计 1,589.46 万元，年均可实现净收益 1,950.54 万元。本期债券存续期收入合计 35,400.00 万元，成本合计 15,576.00 万元，税金及附加 318.60 万元，预期收益合计 19,505.40 万元。全部债券存续期收入合计 42,480.00 万元，成本合计 18,691.20 万元，税金及附加 382.32 万元，预期收益合计 23,406.48 万元。
----------	--

3、丰县中等专业学校新校区三期建设项目

单位：亿元

项目名称	丰县中等专业学校新校区三期建设项目									
项目类型(一级)	民生服务									
项目类型(二级)	职业教育									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.2700									
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	本项目占地约 25.18 亩，计划新建两栋框架结构的教学楼和一处地下人防工程，总建筑面积约 24120.16 m ² ，其中 E1 教学楼建筑面积约 8976.75 m ² ，E2 教学楼建筑面积约 9532.41 m ² ，地下人防工程建筑面积约 5611 m ² ，配套装修、道路、绿化、电气安装、给排水、消防等附属工程。									
项目建设期	2024年至2024年									
项目运营期	2025年至2035年									
本项目拟发行债券期限(单位：年)	10									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.2000									
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2400									
专项债券融资	0.9600									
其他债务融资										
项目分年融资计划(单位：亿元)										
	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度	
专项债券融资					0.5000	0.4600				
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	4.5870									
债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)										



2022年		2023年		2024年		2025年	0.4587	2026年	0.4587	2027年	0.4587
2028年	0.4587	2029年	0.4587	2030年	0.4587	2031年	0.4587	2032年	0.4587	2033年	0.4587
2034年	0.4587	2035年		2036年		2037年		2038年		2039年	
2040年		2041年		2042年		2043年		2044年		2045年	
2046年		2047年		2048年		2049年		2050年		2051年	
2052年		2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				3.82			
债券存续期内项目总债务融资本息		1.0489		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				4.37			
债券存续期内项目总债务融资本金		0.7700		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				5.96			
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.0489		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				4.37			
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.7700		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				5.96			
项目收益预测依据	<p>本项目产生收益的来源主要为中高职学费收入和生均经费收入、成人教育学费收入、培训收入、住宿费收入，年均可实现收入合计 11,885.37 万元，扣除运营期间相关成本费用 6,701.01 万元，需要偿还的丰县中等专业学校新校区二期建设项目发债本息 576.36 万元，年均可实现净收益 4,587.00 万元。预计自 2025 年开始运营，本期债券存续期收入合计 118,853.70 万元，成本合计 67,010.09 万元，需要偿还的丰县中等专业学校新校区二期建设项目发债本息合计 5,973.60 万元，预期收益合计 45,870.01 万元。全部债券存续期收入合计 130,739.07 万元，成本合计 73,711.10 元，丰县中等专业学校新校区二期建设项目发债本息合计 6,570.96 万元，预期收益合计 50,457.01 万元。</p>										

4、老旧小区改造工程

单位：亿元

项目名称	丰县老旧小区改造项目
项目类型(一级)	城镇老旧小区改造
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.2600
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	丰县老旧小区改造工程包括修缮道路 25 万 m ² 、杆线序化或下地 2000km、雨污分流 500km、燃气改造 100km 供水改造 50km、提升照明设施 8000 盏、监控改造 9000 个、完善消防设施管道 100km，消防栓 1000 个、停车便利化停车位 30 万 m ² 、完善适老设施 2 万 m ² 、完善便民服务设施 3 万 m ² 、完善室外活动场地 4 万 m ² 、完善绿化景观 20 万 m ² 、完善市场化物业管理 1.5 万 m ² 、小区内墙粉刷 180 万 m ² ，外墙粉刷 300 万 m ² 、小区宣传栏 400 个，更换小区单元门 1.6 万个、拆除违建 15 万 m ² 、具备条件的住宅加装电梯。										
项目建设期	2020 年至 2025 年										
项目运营期	2025 年至 2037 年										
本项目拟发行债券期限 (单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资 (单位: 亿元)	8.0000										
其中: 不含专项债券的 项目资本金	5.7000										
专项债券融资	2.3000										
其他债务融资	2.7000										
项目分年融资计划 (单位: 亿元)											
	2019 年 及以前 年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年 及以 后年度		
专项债券融资		1.2000		0.7000		0.2600	0.1400				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收 益	4.4071										
债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)											
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.4407	2026 年	0.4407	2027 年	0.4407
2028 年	0.4407	2029 年	0.4407	2030 年	0.4407	2031 年	0.4407	2032 年	0.4407	2033 年	0.4407
2034 年	0.4408	2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年	
2040 年		2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年	
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		0.55
债券存续期内项目总债 务融资本息		1.0893			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					4.05	

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)徐州分所
审 验 专 用 章



债券存续期内项目总债务融资本金	0.2600	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	16.95
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0893	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.05
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	16.95
项目收益预测依据	收入来源 主要包括包括停车收费、广告费、物业费，年均收入 9,108.71 万元，自 2025 年开始运营，本期债券存续期收入合计 91,087.15 万元，成本合计 32,326.14 万元，所得税 14,690.25 万元，预期收益合计 44,070.75 万元。全部债券存续期收入合计 118,413.30 万元，成本合计 42,023.99 万元，所得税 19,097.33 万元，预期收益合计 57,291.98 万元。		

5、丰县中医医院改扩建工程

单位：亿元

项目名称	丰县中医医院改扩建工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额	0.9500
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目占地面积 25792.4 m ² （38.69 亩），新建总建筑面积 56503.61 m ² ，其中：医技住院综合楼（17F/1D 局部 4F/1D、框架结构）建筑面积 32216.08 m ² 、健康管理综合楼（5F/1D、框架结构）建筑面积 5499.49 m ² 、发热门诊楼（2F/1D、框架结构）建筑面积 2560.66 m ² 、其他附属建筑面积人防主口、汽车坡道棚架）500 m ² ，公共厕所面积 74.6 m ² 、配套服务用房（垃圾房、开关站）165.40 m ² 、地下建筑面积 15487.38 m ² 。项目内容还包括建成后房屋的装修，附属配套消防设施、环保设施、电梯、道路、强弱电、给排水、绿化、数据中心等；包括设置科室的医疗器械台柜、中医诊疗设备、静配中心设备设施及手术室、消毒供应室、磁共振室、放射影像科、检验科、病房护理单元、重症监护室、康复科、胃肠镜室、超声影像科、口腔科、病理科等科室的医疗设备。项目总投资：项目投资约 54486.96 万元，其中项目资本金为：13621.74 万元，占总投资的 25%，资金来源为自筹。
项目建设期	2024 年至 2029 年
项目运营期	2024 年至 2038 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	5.4487
其中：不含专项债券的项目资本金	1.3622
专项债券融资	4.0865
其他债务融资	
项目分年融资计划	



	2022年 及以前 年度	2023 年	2024年	2025年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030年 及以后年 度		
专项债券融资			0.9500	0.9250	0.9250	0.6433	0.6432				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	4.5701										
债券存续期内项目分年收益											
2020年		2021 年		2022 年		2023年		2024 年	0.2941	2025 年	0.3103
2026年	0.3273	2027 年	0.3453	2028 年	0.3643	2029年	0.3844	2030 年	0.4612	2031 年	0.4866
2032年	0.5134	2033 年	0.5416	2034 年	0.5416	2035年		2036 年		2037 年	
2038年		2039 年		2040 年		2041年		2042 年		2043 年	
2044年		2045 年		2046 年		2047年		2048 年		2049 年	
2050年		2051 年		2052 年		2053年		2054 年		2055 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资									0.84		
债券存续期内项目总债务融资本息			2.1591		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.12	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.9500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.81	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.1591		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.12	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.9500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.81	
项目收益预测依据	收入主要是中医医院医疗收入。本期债券存续期收入合计446,800.99万元，成本合计401,100.42万元，预期收益合计45,700.57万元。全部债券存续期收入合计658,601.75万元，成本合计591,237.34万元，预期收益合计67,364.41万元。										

六、结论性意见

综上所述，根据我们对支撑预测收益证据的审核，在其预测事项成立的前提下，我们认为本次评价的丰县第二地面水厂工程、丰县城乡供水一体化巩固提升工程、丰县中等专业学校新校区三期建设项目、老旧小区改造工程和丰县中医医院改扩建工程项目收益能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

即使规划事项能够如期发生，由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，所以实际结果可能与预测性财务信息存在差异。



七、其他事项说明

(一) 提请报告使用者充分关注相关测算基础、相关假设、编制方法及各项
目测算过程。

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

(三) 本次评价依据了项目实施单位提供的项目投资总额、融资总额、预期
收益等资料，资料提供方应对所提供的资料真实性、合法性及完整性负责。

(四) 本次评价是注册会计师运用职业判断以现有资料为基础做出的。

公证天业会计师事务所
(特殊普通合伙) 徐州分所

中国·徐州 3203030087488



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024年5月17日

2024年第二批江苏省政府债券
(城镇建设专项债券)之
睢宁县项目财务评估报告

亚会专审字(2024)第03310007号

亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所
二〇二四年五月十六日



您可使用手机“扫一扫”或进入注册会计师行业统一监管平台(<http://acc.mof.gov.cn>)进行查验。
报告编码:苏24DF6DY0UC





2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之 睢宁县项目财务评估报告

亚会专审字（2024）第 03310007 号

2024年，江苏省财政厅印发了《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4号），对2024年新增政府债券发行工作做了具体要求。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所作为2024年第二批江苏省政府债券之睢宁县本级项目审计机构，对本期债券募集资金投资项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》及相关部门提供的资料。由于推测性假设中所涉及的事项通常未必如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

一、编制基础

本次预测以妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁县城乡供水取水头部及配套工程为基础，结合项目建设情况、近五年来睢宁地区的发展与自身优势等，对预测期间经济环境的最佳估计假设为前提，编制2024年睢宁县专项债券项目收益预测表。

二、基本假设

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





- (二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- (三) 相关法律法规无重大变化；
- (四) 睢宁县人口及工业水平无较大变动；
- (五) 债券利率不低于历史或当期同类同期债券利率；
- (六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁城乡供水取水头部及配套工程债券本息以妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁城乡供水取水头部及配套工程的营运净现金流入优先偿付。

1、项目营运收入

妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁城乡供水取水头部及配套工程的营运收入。

2、项目净现金流入

妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁城乡供水取水头部及配套工程的收入扣除经营所需的付现成本后的净收入。

3、本息覆盖倍数

妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁城乡供水取水头部及配套工程的净现金流入与项目相关融资本息和的比值。

四、本期债券募投项目概述

(一) 项目概况

1、项目介绍

(1) 妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目（发改委投资项目代码 2019-320324-84-01-514048）介绍

县妇幼保健院现有占地约10亩；妇幼保健院已建成综合楼一栋9层，裙楼4层，共22023平方米。此次配套建设工程主要包括配电工程、手术室装修及净化





工程、信息智能化工程、特需设施、道路、管网、绿化、污水处理、中心供氧设施及医疗设备采购等

睢宁县妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目建成后，妇女和儿童的体检、疾病预防和治疗将更加方便，医疗水平将得到极大的提高、医疗服务水平也将更加优质。其他相关群体也会在不同程度上得到新建卫生场所带来的好处。具体表现为：当地居民获得更优质的医疗服务；适龄生育青年得到更多的生殖健康技术服务；床染病监测高效准确，节约了时间和资金成本；当地政府部门获得了优质的医疗资源等。

(2) 梁集镇工业园区附属配套工程（发改委投资项目代码 2206-320324-89-01-900583）介绍

本项目建设地点位于睢宁县梁集镇西渭河以西，戚姬路以南，淮徐高速以北。在经济全球化的新形势下，国际间的竞争越来越来表现为城市为核心、以城市为载体、以城市为平台的综合实力的竞争。一个国家也好，一个地区也好，只要全力打造好城市这个平台，优化城市产业结构，发展壮大城市经济，加速提高城市化水平，才能增强创新的发展优势，提高参与国际竞争的能力，进而在未来发展和竞争中赢得主动。近年来，睢宁梁集镇经济保持了强劲的发展势头，城市建设日新月异，现市内已无可供成片开发的土地，企业新建、扩建缺乏场地，制约了睢宁梁集镇的发展，急需寻找新的发展空间。

睢宁梁集镇城市框架相对较小、综合功能也不够完善，城市化水平不高等因素已制约睢宁梁集镇的发展。通过软硬环境的优化，引进国内外高科技企业进驻，使之成为睢宁梁集镇的一个功能区，构成梁集镇的有机组成部分，不仅拉大了城市框架，而且完善了城市的功能。另一方面，工业区企业的进驻将吸引农村劳动力向城市转移，同时，被征用土地的另外一部分农村人口将利用转让土地的收益成本，从事第二、三产业的生产与经营，从而提高城市化水平，加快梁集镇的城市化进程。

综上所述，工业园区附属配套工程项目建设是睢宁梁集镇经济社会发展的客观要求，有利于拉动睢宁梁集镇的经济增长，有效推进梁集镇城市化进程和睢宁县经济结构的调整、优化和升级，对促进睢宁梁集镇经济的持续、健康、快速发展具有重要意义。





(3) 睢宁城乡供水取水头部及配套工程（发改委投资项目代码 2310-320324-89-01-533204）介绍

本项目建设地点位于睢宁县睢河街道、金城街道、梁集镇、魏集镇、庆安镇。为提高城乡供水原水保障能力，本项目新建取水泵站一座，建设规模为 30 万 m³/d 配套铺设输配水管道 60km。

水是一个城市发展的战略资源，与人们日常的生产生活息息相关，供水系统的安全与可靠则直接影响着整个社会的经济命脉。城市供水作为市政基础设施，应与城市的经济社会地位相适应，一方面应足量可靠供水，另一方面应大力提高供水水质，满足市域供水的要求。

根据现状资料调研，睢宁县地面水厂近年来夏季高峰时已满负荷运行，并存在制水能力不足的情况。庆安增压泵站和金城增压泵站因距离较远，存在进水量不足、水压偏低等情况。城区尚有睢宁中学、睢宁一中、菁华学校、文华中学、树人中学、康盛管业等单位未使用自来水，天虹纺织、县医院、星星集团等单位、乡镇偏远地区尚未全部使用自来水。随着区域需水量的持续增长，城市现有供水设施将处于供不应求的状态，难以满足规划发展的需求，如不增加供给，确保充足的水量供应，将会成为经济发展的制约因素之一。因此，亟需实施水厂建设工程，扩大供水量规模，保障社会发展及人们生活的用水量需求。

因此，为了满足睢宁县经济和社会发展对供水的需求，实现城乡统筹供水，提高供水水质，提升城市供水系统应对突发污染的安全程度，保障睢宁县供水安全，提高居民生活质量，促进城市社会经济的可持续发展，睢宁县自来水有限公司提出实施睢宁城乡供水取水头部及配套工程。

2、投资估算与资金筹措方式

(1) 投资估算

妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁城乡供水取水头部及配套工程，总投资约为 166,929.00 万元。

(2) 资金筹措方式

项目资金筹措方式为自有资金筹集及债券资金，其中，自有资金筹集 112,129 万元，本期债券资金 9,000.00 万元，拟后期发行债券资金 44,300 万元。





睢宁县城乡建设项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资 (万元) ① =②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目	10,500.00	-	-	5,700.00	1,500.00	2,000.00	1,300.00
梁集镇工业园区附属配套工程	100,000.00	-	-	95,000.00	-	2,000.00	3,000.00
睢宁县城乡供水取水头部及配套工程	56,429.00	-	5,000.00	11,429.00	-	-	40,000.00
合计	166,929.00	-	5,000.00	112,129.00	1,500.00	4,000.00	44,300.00

注：其他资金（非资本金）⑨中 44,300.00 万元为妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁县城乡供水取水头部及配套工程拟后期发行的债券资金金额。

（二）项目建设背景

睢宁县位于淮海经济区中心区域，为徐州东南门户，1218 年建县。面积 1769 平方公里，人口 145 万，耕地面积 155 万亩，辖 15 个镇、3 个街道办事处、2 个省级经济开发区、1 个省级湿地公园。

人文底蕴深厚。睢宁有着 4000 多年的历史，为古下邳国治所。睢宁曾是古老的下邳国、徐国发源地，孕育出灿烂的古黄河、两汉文化、下邳文化，“一部三国史、半部下邳城”、“两汉看徐州、三国看下邳”，都是对睢宁历史文化的形象描述。睢宁是远近闻名的“儿童画之乡”，荣获各类国际奖项 1660 个，有 4 幅作品陈列在联合国总部大厦，并作为国宾礼品赠与外国政要和国际友人。

交通便捷通达。睢宁县外承我国东、中、西三大经济带交汇，内承淮海经济区中心城市徐州都市圈“一城两翼”重要一翼，是全国交通最为发达的县份





之一。“铁”，京沪高铁紧邻县境，距高铁入口仅 40 分钟车程；有“宁沪高铁第二通道”、“江苏铁路金腰带”之称的徐盐高铁在睢宁县境内设睢宁站、双沟站两个站点，2019 年底建成通车。“陆”，宁徐高速公路横贯东西，徐明高速连接南北，京沪、霍连高速擦肩而过，县内有高速路口 6 个，各园区 10 分钟可达。“空”，国家一类开放口岸——观音机场，如今已开辟航线 27 条。二期扩建工程竣工，投用之后，将有效满足机场 2025 年旅客吞吐量 460 万人次、年货邮吞吐量为 5 万吨、年航班起降架次 5.2 万架次的需要。同时，设立国有汉通航空公司，睢宁人有了自己的航空公司。“水”，睢宁是徐州 6 大亿吨大港之一，目前正在加快建设千万吨级内河大型港口和徐洪河、徐沙河航道“航道升级改造”工程。工程建成后，千吨级船舶通过徐洪河，经京杭大运河可以到达连云港、上海等重要港口，企业物流成本进一步降低。

产业体系协同发展。纺织服装主要的龙头企业是天虹纺织，上市公司，年产 100 万纱锭，新投资 20 亿元 30 万锭彩棉项目有序推进。白色家电，主要是台州的星星家电冰箱冰柜，年产 550 万台，国内排名第一，智能冷链产业园项目一期建成投产。皮革皮具主要是南海和兴宁皮厂，全国知名女鞋——千百度鞋业。此外，英国太古、意大利维龙、华彬集团、圆通速递、中建国际、中国保华控股等国际国内知名企业纷纷落户。九旭药业多项产品市场占有率位居全国前列，中植新能源汽车被列入工信部机动车辆生产产品目录，顺泰等 7 个光伏发电项目实现并网发电 86 兆瓦，天意动物制药成功登陆“新三板”，本土上市企业再取新突破。以电子商务为代表的现代服务业迅猛发展，特别是沙集镇被称为“互联网改变的村庄”，“沙集模式”享誉全国。在十九大之后，习近平总书记来徐调研期间，徐州市委作了重点介绍：“徐州电子商务发展是以睢宁沙集电商发展为引领的电子商务，对富民增收有很大贡献。”目前，睢宁县淘宝镇、淘宝村数量均居全省第一，荣获全国“电子商务进农村综合示范县”等称号，成功获得 2018 年农村淘宝论坛峰会举办权，全国第一家市级培训中心落户睢宁。

2023 年，全县地区生产总值约为 707.89 亿元，比上年增长 3.71%；一般公共预算收入完成 44.25 亿元。

2020-2023 年度睢宁县主要经济指标情况（单位：亿元）

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
----	--------	--------	--------	--------





项目	2020年	2021年	2022年	2023年
地区生产总值	619.34	680.00	682.56	707.89
一般公共预算收入	38.50	42.70	42.25	44.25
政府性基金收入	77.36	89.44	88.72	60.64
其中：国有土地使用权出让收入	74.67	81.33	73.00	57.64
政府性基金支出	84.42	84.77	73.97	70.52
其中：国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出	55.49	68.87	69.36	49.80

五、债券募投项目资金平衡预算

1、应付本息情况

妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁县城乡供水取水头部及配套工程拟发行城乡建设专项债券金额 5.48 亿元。其中妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目发行 0.48 亿元、梁集镇工业园区附属配套工程发行 0.5 亿元、睢宁县城乡供水取水头部及配套工程发行 4.5 亿元。

假设融资利率为 3.90%（根据 2023 年江苏省地方政府再融资专项债券（九期）三十年期年利率 3.05%、2023 年江苏省地方政府再融资专项债券（八期）七年期年利率 2.73%、2023 年江苏省政府专项债券（二十期）十年期年利率 2.76%和 2018 年第七至十批公开发行江苏省土地储备专项债券（二期）五年期年利率 3.90%孰高选取），每年年末支付利息，应还本付息情况如下：

拟发行全部城乡建设专项债券金额 5.48 亿元的应还本付息情况：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2023年		1,500.00	-	1,500.00	3.9%	
2024年	1,500.00	53,300.00	-	54,800.00	3.9%	58.50
2025年	54,800.00	-	-	54,800.00	3.9%	2,137.20
2026年	54,800.00	-	-	54,800.00	3.9%	2,137.20
2027年	54,800.00	-	-	54,800.00	3.9%	2,137.20
2028年	54,800.00	-	-	54,800.00	3.9%	2,137.20
2029年	54,800.00	-	-	54,800.00	3.9%	2,137.20





年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2030年	54,800.00	-	-	54,800.00	3.9%	2,137.20
2031年	54,800.00	-	-	54,800.00	3.9%	2,137.20
2032年	54,800.00	-	-	54,800.00	3.9%	2,137.20
2033年	54,800.00	-	1,500.00	53,300.00	3.9%	2,137.20
2034年	53,300.00	-	53,300.00	-	3.9%	2,078.70
合计	-	54,800.00	54,800.00	-	-	21,372.00

本期发行城乡建设专项债券 0.9 亿元的应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2024年		9,000.00	-	9,000.00	3.90%	
2025年	9,000.00	-	-	9,000.00	3.90%	351.00
2026年	9,000.00	-	-	9,000.00	3.90%	351.00
2027年	9,000.00	-	-	9,000.00	3.90%	351.00
2028年	9,000.00	-	-	9,000.00	3.90%	351.00
2029年	9,000.00	-	-	9,000.00	3.90%	351.00
2030年	9,000.00	-	-	9,000.00	3.90%	351.00
2031年	9,000.00	-	-	9,000.00	3.90%	351.00
2032年	9,000.00	-	-	9,000.00	3.90%	351.00
2033年	9,000.00	-	-	9,000.00	3.90%	351.00
2034年	9,000.00	-	9,000.00	-	3.90%	351.00
合计	-	9,000.00	9,000.00	-	-	3,510.00

2、测算项目预期收益

(1) 妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目

本项目建成后运营收益来源主要为门诊收入、病房收入和体检收入。其中：
 门诊收入=业务量(人数)X 价格=27000 人 X100 元/人/年 X10 年=2700 万元；
 病房收入=业务量(床位)X 价格=180 床位 X 109500 元/床/年 X10 年=19710 万元；
 体检收入=业务量(人数)X 价格=50000 人 X500 元/人/年 X10 年=25000 万元；
 计算期内经营收入合计为 47,410.00 万元。经营成本主要为外购原材料、燃动力费用、人工成本、管理费用等，计算期内营业成本合计为 31652.00 万元。
 故债券存续期可实现经营收益 15,758.00 万元。





单位：万元

项目	业务量	价格	年限	合计（万元）
收入合计	-	-	-	47,410
门诊收入	27,000	100	10	2,700
病房收入	180	109,500	10	19,710
体检收入	50,000	500	10	25,000
成本合计	-	-	-	31,652
人工成本等				31,652
收益合计				15,758

(2) 梁集镇工业园区附属配套工程

该项目的收益来源主要为厂房销售收入和厂房出租收入。其中： 厂房销售收入净收入=平均售价（元/m²）×可售面积（m²）=91584.00 万元； 厂房出租收入=租金（元/m²）×出租面积（m²）= 14079.00 万元， 计算期内经营收入合计为 105,663.00 万元。 经营成本主要为管理费用、税费等， 计算期内营业成本合计为 11645 万元。 故债券存续期可实现经营收益 94,018 万元。

单位：万元

年度	收入合计	厂房销售	厂房出租	成本合计	收益合计
2026 年度	19,760.80	18,316.80	1,444.00	1,963.19	17,797.61
2027 年度	38,438.60	36,633.60	1,805.00	3,573.99	34,864.61
2028 年度	38,438.60	36,633.60	1,805.00	3,554.49	34,884.11
2029 年度	1,805.00		1,805.00	549.65	1,255.35
2030 年度	1,805.00		1,805.00	530.15	1,274.85
2031 年度	1,805.00		1,805.00	510.65	1,294.35
2032 年度	1,805.00		1,805.00	491.15	1,313.85





2033 年度	1,805.00	1,805.00		471.65	1,333.35
合计	105,663.00	91,584.00	14,079.00	11,644.92	94,018.08

(3) 睢宁县城乡供水取水头部及配套工程

该项目的收益来源主要为水管网出租收入。水管网出租净收入=出租价格(元/m·年)×长度(m)=10023.42 万元；经营成本主要为管理费用、税费等，计算期内营业成本合计 10,149.76 万元。故债券存续期可实现经营收益为 80,061.02 万元。

单位：万元

年度	收入合计	水管网出租	成本合计	收益合计
2025 年度	10,023.42	10,023.42	1,099.42	8,924.00
2026 年度	10,023.42	10,023.42	1,099.42	8,924.00
2027 年度	10,023.42	10,023.42	1,099.42	8,924.00
2028 年度	10,023.42	10,023.42	1,099.42	8,924.00
2029 年度	10,023.42	10,023.42	1,099.42	8,924.00
2030 年度	10,023.42	10,023.42	1,156.70	8,866.72
2031 年度	10,023.42	10,023.42	1,165.32	8,858.10
2032 年度	10,023.42	10,023.42	1,165.32	8,858.10
2033 年度	10,023.42	10,023.42	1,165.32	8,858.10
合计	90,210.78	90,210.78	10,149.76	80,061.02

3、项目净现金流入

(1) 妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目预测未来十年项目净现金流入如下表所示：

金额单位：人民币万元

	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
--	---------	---------	---------	---------	---------	---------





项目净现金流入	1,556.89	1,577.90	1,577.90	1,577.90	1,577.90	1,577.90
	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度	合计	
项目净现金流入	1,577.90	1,577.90	1,577.90	1,577.90	15,757.99	

(2) 梁集镇工业园区附属配套工程预测未来十年项目净现金流入如下表所示:

金额单位: 人民币万元

	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
项目净现金流入	-	-	17,797.61	34,864.61	34,884.11	1,255.35
	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度	合计	
项目净现金流入	1,274.85	1,294.35	1,313.85	1,333.35	94,018.08	

(3) 睢宁县城乡供水取水头部及配套工程预测未来十年项目净现金流入如下表所示:

	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
项目净现金流入	-	8,924.00	8,924.00	8,924.00	8,924.00	8,924.00
	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度	合计	
项目净现金流入	8,866.72	8,858.10	8,858.10	8,858.10	80,061.02	

项目净现金流入合计数如下表所示:

金额单位: 人民币万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度
妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目	1,556.89	1,577.90	1,577.90	1,577.90	1,577.90	1,577.90
梁集镇工业园区附属配套工程	-	-	17,797.61	34,864.61	34,884.11	1,255.35
睢宁县城乡供水取水头部及配套工程	-	8,924.00	8,924.00	8,924.00	8,924.00	8,924.00
合计	1,556.89	10,501.90	28,299.51	45,366.51	45,386.01	11,757.25





项目	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度	合计
妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目	1,577.90	1,577.90	1,577.90	1,577.90	15,757.99
梁集镇工业园区附属配套工程	1,274.85	1,294.35	1,313.85	1,333.35	94,018.08
睢宁城乡供水取水头部及配套工程	8,866.72	8,858.10	8,858.10	8,858.10	80,061.02
合计	11,719.47	11,730.35	11,749.85	11,769.35	189,837.09

4、本息覆盖倍数

妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁城乡供水取水头部及配套工程未来十年运营收入扣除付现成本的现金流入，所有项目的资金利息由项目建设金及日常经营收到的现金支付，项目建设金包含项目资本金及融资资金。预期项目收入偿还融资本金和利息情况为：按自融资开始日起扣除付现成本的收入全部优先偿还项目融资本息。各项目的本息覆盖倍数详情如下：

(1) 妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目的本息覆盖倍数情况表如下：

拟发行全部城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 2.36

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年	-	58.50	58.50	1,556.89
2025 年	-	187.2	187.2	1,577.90
2026 年	-	187.2	187.2	1,577.90
2027 年	-	187.2	187.2	1,577.90
2028 年	-	187.2	187.2	1,577.90
2029 年	-	187.2	187.2	1,577.90
2030 年	-	187.2	187.2	1,577.90
2031 年	-	187.2	187.2	1,577.90
2032 年	-	187.2	187.2	1,577.90
2033 年	1,500.00	187.2	1,687.20	1,577.90
2034 年	3,300.00	128.7	3,428.70	-





年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
合计	4,800.00	1,872.00	6,672.00	15,757.99
本息覆盖倍数	-	-	-	2.36

本期发行城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 3.28

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	-	-	1,556.89
2025年	-	136.5	136.5	1,577.90
2026年	-	136.5	136.5	1,577.90
2027年	-	136.5	136.5	1,577.90
2028年	-	136.5	136.5	1,577.90
2029年	-	136.5	136.5	1,577.90
2030年	-	136.5	136.5	1,577.90
2031年	-	136.5	136.5	1,577.90
2032年	-	136.5	136.5	1,577.90
2033年	1,500.00	136.5	1,636.5	1,577.90
2034年	2,000.00	78.00	2,078.0	-
合计	3,500.00	1306.5	4,806.5	15,757.99
本息覆盖倍数	-	-	-	3.28

(2) 梁集镇工业园区附属配套工程的本息覆盖倍数情况表如下：

拟发行全部城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 13.53

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2025年	-	195.00	195.00	-
2026年	-	195.00	195.00	17,797.61
2027年	-	195.00	195.00	34,864.61
2028年	-	195.00	195.00	34,884.11
2029年	-	195.00	195.00	1,255.35
2030年	-	195.00	195.00	1,274.85
2031年	-	195.00	195.00	1,294.35
2032年	-	195.00	195.00	1,313.85
2033年	-	195.00	195.00	1,333.35





年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2034年	5,000.00	195.00	5,195.00	-
合计	5,000.00	1,950.00	6,950.00	94,018.08
本息覆盖倍数	-	-	-	13.53

备注：梁集镇工业园区附属配套工程总投资为 10.00 亿元，其中 9.5 亿元自筹非债务性资金解决，0.5 亿元申请专项债资金，因此本期覆盖倍数较高。

本期发行城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 24.53

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2025年	-	195.00	195.00	-
2026年	-	195.00	195.00	17,797.61
2027年	-	195.00	195.00	34,864.61
2028年	-	195.00	195.00	34,884.11
2029年	-	195.00	195.00	1,255.35
2030年	-	195.00	195.00	1,274.85
2031年	-	195.00	195.00	1,294.35
2032年	-	195.00	195.00	1,313.85
2033年	-	195.00	195.00	1,333.35
2034年	2,000.00	78.00	2,078.00	-
合计	2,000.00	1,833.00	3,833.00	94,018.08
本息覆盖倍数	-	-	-	24.53

备注：梁集镇工业园区附属配套工程总投资为 10.00 亿元，其中 9.5 亿元自筹非债务性资金解决，0.5 亿元申请专项债资金，因此本期覆盖倍数较高。

(3) 睢宁县城乡供水取水头部及配套工程的本息覆盖倍数情况表如下：

拟发行全部城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 1.28

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2025年	-	1,755.00	1,755.00	8,924.00
2026年	-	1,755.00	1,755.00	8,924.00
2027年	-	1,755.00	1,755.00	8,924.00
2028年	-	1,755.00	1,755.00	8,924.00





年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2029年	-	1,755.00	1,755.00	8,924.00
2030年	-	1,755.00	1,755.00	8,866.72
2031年	-	1,755.00	1,755.00	8,858.10
2032年	-	1,755.00	1,755.00	8,858.10
2033年	-	1,755.00	1,755.00	8,858.10
2034年	45,000.00	1,755.00	46,755.00	-
合计	45,000.00	17,550.00	62,550.00	80,061.02
本息覆盖倍数	-	-	-	1.28

本期发行城乡建设专项债券存续期间的本息覆盖倍数为 3.81

金额单位：人民币万元

年度	债券本息合计			收益
	本金	利息	本息合计	
2025年	-	1,755.00	1,755.00	8,924.00
2026年	-	1,755.00	1,755.00	8,924.00
2027年	-	1,755.00	1,755.00	8,924.00
2028年	-	1,755.00	1,755.00	8,924.00
2029年	-	1,755.00	1,755.00	8,924.00
2030年	-	1,755.00	1,755.00	8,866.72
2031年	-	1,755.00	1,755.00	8,858.10
2032年	-	1,755.00	1,755.00	8,858.10
2033年	-	1,755.00	1,755.00	8,858.10
2034年	5,000.00	195.00	5,195.00	-
合计	5,000.00	15,990.00	20,990.00	80,061.02
本息覆盖倍数	-	-	-	3.81

六、项目明细表

(1) 妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目

单位：亿元

项目名称	妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2





其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.000										
项目简要描述	县妇幼保健院现有占地约 10 亩；妇幼保健院已建成综合楼一栋 9 层，裙楼 4 层，共 22023 平方米。此次配套建设工程主要包括配电工程、手术室装修及净化工程、信息智能化工程、特需设施、道路、管网、绿化、污水处理、中心供氧设施及医疗设备采购等。										
项目建设期	2021 年至 2023 年										
项目运营期	2024 年至 2044 年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资	1.0500										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5700										
专项债券融资	0.4800										
其他债务融资	0.0000										
项目分年融资计划											
	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度		
专项债券融资	-	-	-	-	0.1500	0.3300	-	-	-	-	
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
债券存续期内项目总收益											
债券存续期内项目总收益	1.5758										
债券存续期内项目分年收益											
2023 年	-	2024 年	0.1556	2025 年	0.1578	2026 年	0.1578	2027 年	0.1578	2028 年	0.1578
2029 年	0.1578	2030 年	0.1578	2031 年	0.1578	2032 年	0.1578	2033 年	0.1578	2034 年	-
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.5008
债券存续期内项目总债务融资本息			0.4807		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.2785	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					7.8790	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.4807		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.2785	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					7.8790	
项目收益预测依据	该项目的收益来源主要为门诊收入、病房收入和体检收入，其中：1. 门诊收入=业务量(人数)X 价格=27000 人 X100 元/人/年 X10 年=2700 万元；2. 病房收入=业务量(床位)X 价格=180 床位 X 109500 元/床/年 X10 年=19710 万元；3. 体检收入=业务量(人数)X 价格										





=50000 人 X500 元/人/年 X10 年=25000 万元:计算期内经营收入合计为 47,410.00 万元。经营成本主要为外购原材料、燃动力费用、人工成本、管理费用等, 计算期内营业成本合计为 31652.00 万元。故债券存续期可实现经营收益 15,758.00 万元。
--

(2) 梁集镇工业园区附属配套工程

单位: 亿元

项目名称	梁集镇工业园区附属配套工程										
项目类型(一级)	市政基础设施										
项目类型(二级)	产业园区基础设施										
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000										
项目简要描述	项目规划占地面积约 363019 平方米, 土建方面, 总建筑面积 398000 平方米, 其中制造区厂房 215000 平方米, 研发区厂房 153000 平方米, 形象展示区厂房 30000 平方米, 项目建设容积率 1.39, 建筑密度 55%, 绿地率 5.1%。配套建设工业园区道路 2850.49 米, 其中威姬路 933.67 米, 西渭路 990.95 米, 振兴路 925.87 米。										
项目建设期	2024 年至 2026 年										
项目运营期	2026 年至 2034 年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资	10.0000										
其中: 不含专项债券的项目资本金	9.5000										
专项债券融资	0.5000										
其他债务融资	0.0000										
项目分年融资计划											
	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度		
专项债券融资	-	-	-	-	-	0.5000	-	-	-		
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
债券存续期内项目总收益	9.4018										
债券存续期内项目分年收益											
2024 年	-	2025 年	-	2026 年	1.7798	2027 年	3.4865	2028 年	3.4884	2029 年	0.1255





2030年	0.1275	2031年	0.1294	2032年	0.1314	2033年	0.1333	2034年	-	2035年	-
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.9402	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.3833		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			24.5286			
债券存续期内项目总债务融资本金			0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			47.0090			
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.3833		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			24.5286			
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			47.0090			
项目收益预测依据		<p>该项目的收益来源主要为厂房销售收入和厂房出租收入。其中：1. 厂房销售收入净收入=平均售价（元/m²）×可售面积（m²）=91584.00 万元；2. 厂房出租收入=租金（元/m²）×出租面积（m²）=14079.00 万元，计算期内经营收入合计为 105,663.00 万元。经营成本主要为管理费用、税费等，计算期内营业成本合计为 11645 万元。故债券存续期可实现经营收益 94,018 万元。</p>									

(3) 睢宁县城乡供水取水头部及配套工程

单位：亿元

项目名称	睢宁县城乡供水取水头部及配套工程
项目类型（一级）	供水
项目类型（二级）	-
本只专项债券中用于该项目的金额	0.5
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.5
项目简要描述	<p>本项目建设地点位于睢宁县睢河街道、金城街道、梁集镇、魏集镇、庆安镇。为提高城乡供水原水保障能力，本项目新建取水泵站一座，建设规模为 30 万 m³/d，配套铺设输配水管道 60km。</p>
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	5.6429
其中：不含专项债券的项目资本金	1.1429
专项债券融资	4.5000
其他债务融资	0.0000





项目分年融资计划											
	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度		
专项债券融资	-	-	-	-	-	4.5000	-	-	-		
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
债券存续期内项目总收益		8.0061									
债券存续期内项目分年收益											
2024年	-	2025年	0.8924	2026年	0.8924	2027年	0.8924	2028年	0.8924	2029年	0.8924
2030年	0.8867	2031年	0.8858	2032年	0.8858	2033年	0.8858	2034年	-	2035年	-
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.4188
债券存续期内项目总债务融资本息		2.0990		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.8142		
债券存续期内项目总债务融资本金		0.5000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					16.0122		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.0990		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.8142		
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.5000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					16.0122		
项目收益预测依据	该项目的收益来源主要为水管网出租收入。水管网出租净收入=出租价格(元/m·年)×长度(m)=10023.42万元;计算期内经营收入合计为90210.78万元。经营成本主要为管理费用、税费等,计算期内营业成本合计为10,149.76万元。故债券存续期可实现经营收益80,061.02万元。										

七、结论性意见

经上述测算,在对妇幼保健院配套设施及医疗设备建设项目、梁集镇工业园区附属配套工程、睢宁县城乡供水取水头部及配套工程收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评估的睢宁县融资项目,预期扣除付现成本的收入能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供发行2024年第二批江苏省睢宁县专项债券目的使用,不得用作其他任何目的。





2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）
之睢宁县项目财务评估报告

（本页无正文，为《2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）
之睢宁县项目财务评估报告》的签章页）

亚太（集团）会计师事务所
（特殊普通合伙）江苏分所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·南京

二〇二四年五月十六日





营业执照

(副本)

编号 320100000202312140037



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
913201000880331727 (1/1)

名称 亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所
类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 武宜洛
成立日期 2014年01月16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。(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)

经营场所 南京市鼓楼区铁岭北路128号南京财经大学现代服务楼B座十四层1401-1404



2023年12月14日

登记机关



会计师事务所分所 执业证书



名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

负责人：武宜洛

经营场所：南京市鼓楼区铁路北街128号南京财经大学现代服务业科技园科技楼B座十四层1401-1404

分所执业证书编号：110100753201

批准执业文号：苏财会[2010]20号

批准执业日期：2010年6月2日

说明

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



发证机关：江苏省财政厅

2023年12月19日



中华人民共和国财政部制



姓名: 周雷明
 Full name: _____
 性别: 男
 Sex: _____
 出生日期: 1978-09-29
 Date of birth: _____
 工作单位: 亚太(集团)会计师事务所
 (特殊普通合伙)江苏分所
 Working unit: _____
 身份证号码: 340823197809297530
 Identity card No.: _____

证书编号: 320000140049
 No. of Certificate

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

发证日期: 2007 年 05 月 31 日
 Date of Issuance



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.



年 月 日



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



姓名: 李萌
Full name: 女
性别: 女
Sex: 1992-10-12
出生日期: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
Date of birth: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
工作单位: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码: 321111199210124521
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

320000100279

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

2020 年 07 月 31 日
/y /m /d

年 月 日
/y /m /d

徐州博远会计师事务所有限公司
业务专用章

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）
之新沂市项目财务评估报告

徐博会专审字(2024)078号

徐州博远会计师事务所有限公司

二零二四年五月十五日

目 录

释义与简称

财务评估报告

绪言	1
一、债券应付本息情况	2
二、项目收益预测	4
三、债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况	7
四、风险分析	7
五、城镇建设专项债券项目概况	9
六、结论性意见	16
七、其他事项说明	16

项目现金流收益规模分析

一、项目现金流收益预测编制基础	18
二、项目现金流收益预测假设	18
三、项目实施单位情况	19
四、项目背景	20
五、项目简述	21
六、项目收益及现金流入预测项目说明	24

项目收益和融资平衡方案

一、项目投资估算及资金来源	29
二、还本付息现金流量预测	30
三、项目收益与融资平衡	34

附件

1. 事务所营业执照
2. 事务所执业证书
3. 注册会计师执业证书



博远会计师事务所

地址(Add): 徐州市解放北路2号汇源置地广场1107-1109室

电话(Tel): (0516) 8371621683716211

传真(Fax): (0516) 83716215 邮编(Post): 221003 Add: Huiyuan Building Jiefang

网址: www.xzhby.com 邮箱(E-mail): northRoadXuzhouCHINA



XUZHOU BRILLIANCE CERTIFIED
PUBLIC ACCOUNTANTS

2024年第二批江苏省政府新增专项债券 (城镇建设专项债券)之新沂市项目 项目收益与融资平衡财务评估报告

徐博会专审字(2024)078号

徐州博远会计师事务所有限公司作为本次江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之新沂市项目的审计机构,接受新沂市财政局的委托,对本次债券募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行审核,并出具财务评估报告。

我们的审核是依据《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。发行人及相关城镇建设专项债券实施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,我们未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,我们认为本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。

经专项审核,我们认为,在相关城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次审核的江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之新沂市项目三个,实施单位三家,项目收益能够合理保障偿还融资本金及利息,实现项目收益和融资自求平衡。



总体评价结果如下：

一、债券应付本息情况

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目计划发行债券额度为 9,600 万元，其中：“锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建” 5,000 万元、“新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目” 3,700 万元、“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目” 900 万元。新沂市本期城镇建设专项债券假设融资年利率 3.5%，期限 10 年期，每期期末支付利息，第十期期末偿还本金。

项目债券存续期内应还本付息情况如下表（单位：万元）

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	融资 利率	期末偿还 利息	期末还本 付息金额
项目一至项目三合计							
2024年		9,600	-	9,600	3.5%	168.00	168.00
2025年	9,600		-	9,600	3.5%	336.00	336.00
2026年	9,600	-	-	9,600	3.5%	336.00	336.00
2027年	9,600	-	-	9,600	3.5%	336.00	336.00
2028年	9,600	-	-	9,600	3.5%	336.00	336.00
2029年	9,600	-	-	9,600	3.5%	336.00	336.00
2030年	9,600	-	-	9,600	3.5%	336.00	336.00
2031年	9,600	-	-	9,600	3.5%	336.00	336.00
2032年	9,600	-	-	9,600	3.5%	336.00	336.00
2033年	9,600	-	-	9,600	3.5%	336.00	336.00
2034年	9,600	-	-	9,600	3.5%	168.00	9,768.00
合计	-	9,600	-			3,360.00	12,960.00



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	融资 利率	期末偿还 利息	期末还本 付息金额
项目一：锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建							
2024年		5,000	-	5,000	3.5%	87.50	87.50
2025年	5,000		-	5,000	3.5%	175.00	175.00
2026年	5,000	-	-	5,000	3.5%	175.00	175.00
2027年	5,000	-	-	5,000	3.5%	175.00	175.00
2028年	5,000	-	-	5,000	3.5%	175.00	175.00
2029年	5,000	-	-	5,000	3.5%	175.00	175.00
2030年	5,000	-	-	5,000	3.5%	175.00	175.00
2031年	5,000	-	-	5,000	3.5%	175.00	175.00
2032年	5,000	-		5,000	3.5%	175.00	175.00
2033年	5,000			5,000	3.5%	175.00	175.00
2034年	5,000	-	5,000	-	3.5%	87.50	5,087.50
合计	-	5,000	5,000			1,750.00	6,750.00

项目二：新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目

2024年		3,700	-	3,700	3.5%	64.75	64.75
2025年	3,700		-	3,700	3.5%	129.50	129.50
2026年	3,700	-	-	3,700	3.5%	129.50	129.50
2027年	3,700	-	-	3,700	3.5%	129.50	129.50
2028年	3,700	-	-	3,700	3.5%	129.50	129.50
2029年	3,700	-	-	3,700	3.5%	129.50	129.50
2030年	3,700	-	-	3,700	3.5%	129.50	129.50
2031年	3,700	-	-	3,700	3.5%	129.50	129.50
2032年	3,700	-	-	3,700	3.5%	129.50	129.50
2033年	3,700			3,700	3.5%	129.50	129.50
2034年	3,700	-	3,700	-	3.5%	64.75	3,764.75
合计	-	3,700	3,700			1,295.00	4,995.00



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	融资 利率	期末偿还 利息	期末还本 付息金额
项目三：新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目							
2024年		900	-	900	3.5%	15.75	15.75
2025年	900		-	900	3.5%	31.50	31.50
2026年	900	-	-	900	3.5%	31.50	31.50
2027年	900	-	-	900	3.5%	31.50	31.50
2028年	900	-	-	900	3.5%	31.50	31.50
2029年	900	-	-	900	3.5%	31.50	31.50
2030年	900	-	-	900	3.5%	31.50	31.50
2031年	900	-	-	900	3.5%	31.50	31.50
2032年	900	-	-	900	3.5%	31.50	31.50
2033年	900			900	3.5%	31.50	31.50
2034年	900	-	900	-	3.5%	15.75	915.75
合计	-	900	900			315.00	1,215.00

二、项目收益预测

（一）参考文件

1. 《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66号）；
2. 《关于转发财政部地方政府债券信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
3. 《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）；
4. 《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4号）；
5. 项目实施主体提供的项目可行性研究报告、收入成本测算资料等其他相关文件。



（二）基本假设条件及依据

1. 债券存续期内，国家及地方现行政策、法律法规，当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
2. 债券存续期内，建设项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
3. 债券存续期内，国家的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
4. 债券存续期内，建设项目的建设计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
5. 债券存续期内，建设项目能够正常营运，预期收益均可实现；
6. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）项目区域情况

新沂市地处苏鲁两省交界、亚欧大陆桥东端，是江苏的北大门，东陇海产业带中心城市。总面积 1,616 平方公里，耕地面积 120 万亩，水域面积约占总面积 15%；总人口 113 万，下辖 13 个镇、4 个街道，1 个风景名胜区管理处、1 个省级开发区、1 个省级高新区，是江苏省确定的“东陇海城镇轴中间节点城市、苏北重要的交通枢纽、新兴的工业和商贸旅游城市”。

新沂区位优势，交通便利。陇海铁路、霍连高速公路、徐海一级公路横亘东西、京沪高速公路、胶新、新长铁路、205 国道纵贯南北。2030 年西起徐州连接新沂南站，向东通往连云港的连徐客运专线建成通车，京沪高铁二线、合新高铁将开工建设，新沂市将成为目前苏北地区唯一一个拥有三条高铁线路的县级市。黄金水道大运河绕境而过，同与之相连的骆马湖和新戴河拥有 102 公里的内河航道，形成便捷的水运网络，东西两翼的白塔埠机场、观音机场各距新沂五十公里，为新沂的发展展开腾飞的双翼。



近年来，新沂市先后荣获国家卫生城市、国家园林城市、全国双拥模范城市、全国中小城市最具投资潜力百强县（市）、全国中小城市创新创业百强县（市）、江苏省文明城市、省级生态市等称号。总体来看，新沂市经济稳定增长，财政实力较强。

2021-2023 年度新沂市主要经济指标情况（单位：亿元）

项 目	2021年	2022年	2023年
地区生产总值	780.00	830.00	905.24
一般公共预算收入	43.71	46.07	48.97
政府性基金收入	50.72	63.36	57.20
其中：国有土地使用权出让收入	44.34	59.25	51.81
政府性基金支出	66.87	94.68	69.44
其中：国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出	37.72	55.34	-

资料来源：新沂市财政局

（四）项目产生的净现金流入

本期债券募投项目收益为项目实施后产生的项目运营收益。根据对项目实施单位提供的项目相关资料的审核，以及对新沂市与项目相关业务指标的分析，结合与项目相关的政策文件，综合考虑项目的收入、成本费用，遵循稳健性原则，估算债券存续期间的项目净现金流入，可用于融资资金平衡的项目收益共计 19,914.47 万元，（详见“项目现金流收益规模分析”）。新沂市本期发行债券涉及的三个城乡建设项目收益情况如下表：

序号	项目名称	项目收益(万元)
1	锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建	10,869.00
2	新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目	6,024.74
3	新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目	3,020.73
合 计		19,914.47



三、债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况

债券募投项目收益为项目实施后产生的项目运营收益。假设项目收益优先用于覆盖债券利息，并可以足额覆盖。项目产生收益前需支付的资金利息由项目建设资金支付，项目建设资金包含债券资金、自筹项目资金。假设项目收益有限用于覆盖债券和利息，发行债券能够实现现金流平衡。债券存续期内项目收益 19,914.47 万元，债券存续期内应付债券本息和为 12,960 万元，债券存续期债券还本付息后本息覆盖倍数为 1.54（详见“项目收益和融资平衡方案”）。

发行债券项目的债券还本付息后本息覆盖倍数汇总情况如下：

序号	项目名称	债券存续期内预期收益 (万元) ①	本期债券发行本金 (万元)	本期债券发行期限 (年)	债券存续期内应付债券本息和 (万元) ②	项目收益本息覆盖倍数 ③=①/②
1	锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建	10,869.00	5,000	10	6,750.00	1.61
2	新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目	6,024.74	3,700	10	4,995.00	1.21
3	新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目	3,020.73	900	10	1,215.00	2.49
合计		19,914.47	9,600		12,960.00	1.54

四、风险分析

根据项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目收益的影响债券还本付息的因素收入在-10%范围内变动、成本费用在+10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然>1。还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目压力测试见下表：



序号	项目名称	本期债券存续期内按90%的收入计算项目收益 (万元) ①	本期债券存续期内按110%的成本计算项目收益 (万元) ②	本期债券存续期内应付债券本息和 (万元) ③	本期债券存续期内按90%的收入计算项目收益的本息覆盖倍数 ④=①/③	本期债券存续期内按110%的成本计算项目收益的本息覆盖倍数 ⑤=②/③
1	锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建	8,547.81	9,543.12	6,750	1.27	1.41
3	新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目	2,623.56	2,621.86	1,215	2.16	2.16
序号	项目名称	本期债券存续期内按95%的收入计算项目收益 (万元) ①	本期债券存续期内按105%的成本计算项目收益 (万元) ②	本期债券存续期内应付债券本息和 (万元) ③	本期债券存续期内按90%的收入计算项目收益的本息覆盖倍数 ④=①/③	本期债券存续期内按110%的成本计算项目收益的本息覆盖倍数 ⑤=②/③
2	新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目	5,164.06	5,423.21	4,995	1.03	1.09

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



五、城镇建设专项债券概况

(一) 专项债券对应项目情况简介

地区	项目对应政府性基金收入科目	项目名称	项目类别	项目类型(一级)	项目类型(二级)	债券额度(亿元)	债券期限(年)	项目简介	年度投资计划	主管部门	未来偿债资金来源	债券存续期内收益是否覆盖本息	本期债券用于募集资金额(亿元)	是否组合使用专项债券和市场化融资	项目预期收益(亿元)	项目总债务本息(亿元)	收益对债务融资本息的覆盖倍数
新沂市	新沂市	新沂高新区生活污水处理厂提标扩建	城镇污水垃圾处理	城镇污水垃圾处理	无	0.5000	10	<p>锡沂高新区生活污水处理厂处理规模由2万吨/天扩建至3万吨/天,拆除虹吸滤池等构筑物及其设备设施,新建1.2万吨A20生化池一座,3万吨反硝化滤池一座,鼓风机房及加药间一座,脱泥机房一座,其他小型附属若干及机械电气、仪表、自控、工艺管道等相关配套设施;扩建后出水水质提标至BOD5、SS达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)中的一级A标准, TN<10mg/L其余出水指标达到《地表水环境质量标准》(GB3838-2002)IV类。同时配套建设尾水生态安全缓冲带约650米。</p>	0.9140亿元	江苏锡沂水务有限公司	其他政府性基金业务收入	是	0.0000	否	1.0869	0.6750	1.6102
新沂市	新沂市	新沂市妇幼计划生育服务中心信息化建设项目	卫生健康(含急救设施、公共卫生)	卫生健康(含急救设施、公共卫生)	无	0.3700	10	<p>项目围绕电子病历应用水平五级、互联互通成熟度评测四级甲等、医院智慧服务三级水平三级、网络信息安全等级保护三级水平为目标开展信息化建设, 主要包含医院信息集成平台系统、医院临床数据中心、医院综合管理平台、HIS、LIS、PACS、EMR及互联网医院等系统, 并采购院所所需的服务器、存储、网络安全及计算机终端等设备。</p>	0.8000亿元	新沂市妇幼计划生育服务中心	其他政府性基金业务收入	是	0.0000	否	0.6025	0.4995	1.2062

博远会计师事务所有限公司
 业务专用章



地区	项目对政府性基金收入科目	项目名称	项目类别	项目类型(一级)	项目类型(二级)	债券额度(亿元)	债券期限(年)	项目简介	年度投资计划	主管部门	未来偿债资金来源	债券存续期内预期收益是否覆盖本息	本期债券用于本金金额(亿元)	是否使用专项债券市场化融资	项目预期收益(亿元)	项目总债务本息(亿元)	收益对债务本息覆盖倍数
新沂市	新沂市	新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套设施项目	城镇老旧小区改造		无	0.0900	10	对钟吾街道城北花苑小区建筑本体、户外空间、配套设施及社区专项服务设施实施改造,共18栋楼,建筑总面积约6.1万m ² ,惠及居民524户。主要开展建筑本体改造(包括建筑节能提升,建筑风貌提升,生态节能改造,塑造特色风貌)、小区户外空间改造(包括空间形象、内部交通、活动场地、公共环境优化,增加机动车停车场,增补适老场地,增设绿地景观)、小区内配套设施(包括完善公共安全设施,建立智能化系统,配置养老服务用房)、社区专项服务(公用服务设施配套建设及智慧化改造)。	0.3000亿元	新沂市房产服务中心	其他政府性基金债务收入	是	0.0000	否	0.3020	0.1215	2.4856
合计						0.9600			2.0140亿元				0.0000		1.9914	1.2960	1.5366



(二) 地方政府新增专项债券项目信息

表 1: 徐州市/新沂市/江苏锡沂水务有限公司城镇建设专项债券明细表

项目名称		锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建										
项目类型 (一级)		城镇污水垃圾收集处理										
项目类型 (二级)		无										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		0.5000亿元										
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		锡沂高新区生活污水处理厂处理规模为4万m ³ /d, 扩建至3万m ³ /d, 拆除2万m ³ 厌氧池、絮凝沉淀池等构筑物及其设备设施, 新建1.2万吨A2O生化池一座, 3万吨反硝化滤池一座, 3万吨高效沉淀池一座, 鼓风机房及加药间一座, 脱泥机房一座, 其他小型附属若干及机械电气、仪表、自控、工艺管道等相关配套设施; 建成后出水水质提升达标至BOD5、SS 达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)中的一级A标准, TN≤1.0mg/L, 其余出水指标达到《地表水环境质量标准》(GB3838-2002)IV类。同时配套建设尾水生态安全缓冲区约650米。										
项目建设期		2024年至2024年										
项目运营期		2025年至2053年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)		10年										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		0.9140亿元										
其中: 不含专项债券的项目资本金		0.4140亿元										
专项债券融资		0.5000亿元										
其他债务融资		-										
项目分年融资计划(单位: 亿元)												
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度			
专项债券融资	-	-	-	-	0.5000	-	-	-	-	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目总投资												1.0869
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)												
	2024年	2030年	2036年	2042年	2048年	2054年	2025年	2031年	2037年	2043年	2049年	2055年
2023年	-	-	-	-	-	-	0.0804	0.1115	-	-	-	-
2029年	0.1187	-	-	-	-	-	0.1115	0.1115	-	-	-	-
2035年	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0957	0.1108	-	-
2041年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1115	-	-
2047年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1115	-
2053年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1187
2059年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1094
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	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地方债券融资本息	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地方债券融资本息	债券存续期内项目总收益/项目总投资											
项目收益预测依据	锡沂高新区产业开发区经济发展局《关于锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建(30000m ³ /d)工程及尾水生态安全缓冲区建设项目核准的批复》(新锡沂投资核(2023)2号)、项目可行性研究报告											





表 2: 徐州市/新沂市/新沂市妇幼保健计划生育服务中心城镇建设专项债券明细表

项目名称	新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目															
项目类型(一级)	卫生健康(含应急医疗救治设施、公共卫生设施)															
项目类型(二级)	0.3700亿元															
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	项目围绕电子病历应用水平五级、互联互通成熟度测评四级甲等、医院智慧服务水平二级、网络信息安全等级保护二级水平为目标开展信息化建设,主要包含医院信息集成平台系统、医院临床数据中心、医院综合管理平台、HIS、LIS、PACS、EMR及互联网医院系统等,并采购医院所需的服务器、存储、网络安全及计算机终端等设备。															
项目建设期	2024年至2024年															
项目运营期	2025年至2053年															
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10年															
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.8000亿元															
其中:不含专项债券的项目资本金	0.4300亿元															
专项债券融资	0.3700亿元															
其他债务融资	-															
项目分年融资计划(单位:亿元)																
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度							
专项债券融资	-	-	-	-	0.3700	-	-	-	-	-						
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
债券存续期内项目总收益											0.6025					
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)																
2023年	-															0.0551
2029年		0.0579										0.0500				0.0776
2035年		-										-			2040年	-
2041年		-										-			2046年	-
2047年		-										-			2052年	-
2053年		-										-			2058年	-
债券存续期内项目总债务融资本息																0.7531
债券存续期内项目总债务融资本金																1.2062
债券存续期内项目总地方债券融资本息																1.6284
债券存续期内项目总地方债券融资本金																1.2062
债券存续期内项目总地方债券融资本金																1.6284
项目收益预测依据		新沂市行政审批局《新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目可行性研究报告的批复》(新行审批(2023)可研(34号)、项目可行性研究报告														



表 3: 徐州市/新沂市/新沂市房产服务中心城市镇建设专项债券明细表

项目名称	新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目										
项目类型(一级)	城镇老旧小区改造										
项目类型(二级)	无										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.0900亿元										
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	对晋晋街道城北花苑老旧小区建筑本体、户外空间、配套设施及社区专项服务设施实施改造,共18栋楼,建筑总面积约6.17万㎡,惠及居民524户。主要开展建筑本体改造(包括建筑质量提升,建筑风貌提升,建筑节能改造,塑造特色风貌)、小区户外空间改造(包括空间形象、内部交通、活动场地、公共环境优化,增加机动车停车场,增补适老场地,增设绿地景观)、小区内配套设施(包括完善公共安全设施,市政公共设施,便民设施,建立智能化系统,配置养老服务用房)、社区专项服务(公用服务设施建设及智能化改造)。										
项目建设期	2023年9月至2024年6月										
项目运营期	2023年至2053年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10年										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.3000亿元										
其中:不含专项债券的项目资本金	0.2100亿元										
专项债券融资	0.0900亿元										
其他债务融资	-										
项目分年融资计划(单位:亿元)											
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年及以后年度	
专项债券融资	-	-	-	-	0.0900	-	-	-	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目总收益	0.3021										
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)											
2023年	-	2024年	0.0048	2025年	0.0137	2026年	0.0179	2027年	0.0248	2028年	0.0289
2029年	0.0334	2030年	0.0319	2031年	0.0336	2032年	0.0374	2033年	0.0377	2034年	0.0380
2035年	-	2036年	-	2037年	-	2038年	-	2039年	-	2040年	-
2041年	-	2042年	-	2043年	-	2044年	-	2045年	-	2046年	-
2047年	-	2048年	-	2049年	-	2050年	-	2051年	-	2052年	-
2053年	-	2054年	-	2055年	-	2056年	-	2057年	-	2058年	-
债券存续期内项目总债务融资本息	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金	0.1215亿元										
债券存续期内项目总债务融资本息	0.0900亿元										
债券存续期内项目总地方债务融资本息	0.1215亿元										
债券存续期内项目总地方债务融资本金	0.0900亿元										
项目收益预测依据	新沂市行政审批局《新沂市行政审批局关于新沂市城北花苑老旧小区改造工程可行性研究报告的批复》(新行审批(2023)可研1号)、项目可行性研究报告										

博远会计师事务所有限公司
执业专用章



(三) 项目经济社会效益分析

1. “锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建”

(1)项目实施对废水的有效处理，是改善周边水环境、保证经济建设、工农业生产正常运行，保障人民健康和造福子孙后代的必要条件之一。

(2)建立废水预处理系统并对废水进行收集统一预处理，可以减少各污水处理所增加的投资和运行费用，提高产品的产量和质量，避免因水污染而对其他产业带来消极影响，减少因污染而造成城市和农村居民健康水平下降而引起的各种费用。

(3)能够改善项目范围内河流的水质，保护水体，有助于提升区域整体形象，提升招商引资吸引力。

(4)水质改善将提高居民的健康与生活质量，降低医疗费用，减少疾病暴发或流行病的潜在危险。

(5)对项目范围内水环境的改善具有重要的作用，有效推动节能减排工作。

2. “新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目”

(1)信息化的应用，可以通过提高工作效率，节约了患者看病时间，可以通过计算机自动实时划价收费使患者对医院的医疗收费放心，还可以通过提高医疗规范为患者提供了更优质的医疗服务，通过解放医务人员的劳动力从而为患者提供了更多的医疗照顾和交流。

(2)通过在医院实施大规模信息化建设，充分利用计算机网络存储数据及信息的功能，将原来手工环节中的检查单、注射卡、纸张处方、门诊日志等，通过网络传递来解决，信息化建设大大节省了日常开支。

(3)随着信息化在医院各个层次、各个方面、各个部门广泛而深入的应用，增强和调动了医院各级各类人员学习高科技、运用计算机的主动性和



积极性，对医院工作人员进行信息化系统的培训，使他们掌握计算机基本知识和本科室情况，促使了人员素质普遍提高，更加适应医院现代化建设与发展的客观要求。

3. “新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”

(1)老旧小区改造项目的实施，可推动房地产上下游相关产业的发展，如建材、钢铁、建筑、装修、家电等产业，设计院、施工单位、监理单位等都可以从中受益。以低利润的模式大量开发保障性住房，是短期内提振内需的有效方法，可以迅速带动上下游的相关行业。

(2)老旧小区改造项目的实施，将为社会提供大量的短期就业机会，在项目经营期能为社会提供一定量的就业机会。

(3)推进城市转型发展的需要。城镇老旧小区改造对满足人民群众美好生活需要、加大保障性住房建设力度满足中低收入居民住房需求、推动惠民生扩内需、推进城市更新和开发建设方式转型、促进经济高质量发展具有十分重要的意义。

(4)项目的实施是助力经济平稳健康发展举措的需要。近年来，随着经济的发展，新沂市城镇化建设成效显著，新沂市钟吾街道办事处将按照国家相关的要求，针对2000年之前建成的城镇老旧小区，致力推动老旧小区改造单元、物业管理单元和社会治理网格单元“三网融合”，创新“红色管家”、“共享物业”等长效管理模式。

(5)老旧小区改造项目的实施，既可以带动社会投资，促进居民消费，扩大社会就业，又可以发展社会公共服务，加强社会管理，推进平安社会建设，是扩内需、惠民生，保稳定的重要结合点。更是一项深得民心的德政工程，福利工程。项目完成后，对于提升城市品位具有长足的推动作用。项目的建设具有良好的社会经济效益。



六、结论性意见

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目现金流入的收入以及财政安排资金所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本次专项债券在存续期间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，满足本次新沂市城镇建设专项债券的资金需求，为项目提供了充足稳定的现金流入，可实现项目收益与融资自求平衡。

七、其他事项说明

（一）提请报告使用者充分关注相关测算基础、相关假设、编制方法及各项目测算过程。

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

（三）本报告仅供发行人发行新沂市2024年江苏省政府债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

（以下无正文，下页系“徐博会专审字(2024)078报告签字盖章页）



(此页无正文，本页系“徐博会专审字(2024)078报告签字盖章页)

徐州博远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·徐州

二零二四年五月十五日



项目现金流收益规模分析

一、项目现金流收益预测编制基础

本期发行的江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目共三个、项目实施单位三家，为江苏锡沂水务有限公司“锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建”，新沂市妇幼保健计划生育服务中心“新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目”、新沂市房产服务中心“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”。

本期项目的收入预测依据为项目批复文件、项目可行性研究文件、法定的项目收费标准等文件。税金预测依据为各项目实际管理或使用单位的适用税率。成本费用预测依据为项目可行性研究文件、项目实际管理及使用单位的实际成本费用。遵循谨慎性原则，预测债券存续期内的收入、成本费用，预测债券存续期的项目收益。

二、项目现金流收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平无重大变化；

（三）政府制订的城市规划、政府审批的收费政策未发生重大变化；

（四）债券存续期内，用于本项目还本付息的收入能如期实现；

（五）债券存续期内，建设项目的建设计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；

（六）债券存续期内，建设项目能够正常营运，预期收益均可实现；

（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、项目实施单位情况

(一)“锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建”

项目建设单位江苏锡沂水务有限公司，公司成立于 2007 年 12 月 17 日，统一社会信用代码：913203816696029783；法定代表人：苗勋；注册资本：50000 万人民币；注册地址：新沂市沐东新城珠江路 1 号。公司经营范围：许可项目：自来水生产与供应；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动（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；水资源管理；智能水务系统开发；市政设施管理；环境卫生公共设施安装服务；园区管理服务；工程管理服务；建筑材料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

(二)“新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目”

项目实施单位为新沂市妇幼保健计划生育服务中心，地址位于新沂市唐店街道圣唐广场北，统一社会信用代码 12320381MB1W311232,开办资金 1000 万元。宗旨和业务范围：为妇女儿童健康提供医疗与护理保健服务。妇女保健、儿童保健；提供妇科、产科和儿科（新生儿科）门急诊及住院服务；相关专业技术人员培训和健康教育职能；有条件开业务范围设的其他医疗服务。

(三)“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”

房产服务中心前身为新沂市房产管理局，原隶属于市建委二级局。2004 年 7 月，原住房制度改革办公室整建制并入新沂市房产管理局，升格为市政府直属事业单位，为正科级建制一级局。2010 年 8 月，将原新沂市房产管理局职责划入市住建局，成立新沂市房产服务中心，为自收自支正科级建制事业单位。



市房产服务中心编办核定职能科室为 10 个，分别为综合科、财务科、物业管理科、住房保障服务科、小区改造科、测绘管理和房屋安全鉴定服务科、租赁管理科、资金保障科、房地产市场服务科、信息管理科。

四、项目背景

（一）“锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建”

区内现状企业生产、生活污水全部接入沐东新城区污水厂，尾水处理达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级 A 标准，20%作为市政绿化用水回用，其余尾水经太白山河（又称新沂唐店引水河或黄墩河除涝河）入沐河塔山闸下游，不排入新沂市南水北调尾水导流工程。沐东新城区污水厂现状已建成一期工程规模 2 万 m³ /d。高新区现有污水收集管网还未覆盖整个城区。

（二）“新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目”

为进一步完善卫生基础设施建设，提升医疗信息化与服务水平，构建起了覆盖面较广的应用系统，有效提高了医院的管理水平和服务水平，对提升医院的品牌效益和核心竞争力起到了非常重要的作用。目前已达到国家电子病历测评四级的要求，整体处在较高的水平。然而，针对医院信息化建设，国家从不同维度，出台了多个不同的标准，当前新沂市妇幼保健计划生育服务中心内信息化建设还不能有效契合所有评级要求，同时从信息化发展和技术进步、功能扩展的角度来看，医院现有信息系统与目前最先进的医院信息系统还存在着一些差距，新沂市妇幼保健计划生育服务中心存在医院临床业务系统建设不够完善、数据资源挖掘利用不足，管理效率和服务水平低下、面向患者医疗服务水平不足，不够智慧化、医院信息化建设还存在盲区、还未构建妇幼保健特色信息化体系、作为医联体牵头单位，区域医疗协作缺少工具、与医联体



其他医院之间还未建设有效的信息化协作工具，本院的医疗资源无法有效下沉为下级医院服务托底等问题。

(三)“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”

新沂市城北花苑小区由于建设久远，管理落后，该小区存在商住一体，车行、人行混流，地下管网设施陈旧、损坏、停车位缺失、污水外溢、墙体线路凌乱、安防设施缺失等问题。根据《国务院办公厅关于全面推进城镇老旧小区改造工作的指导意见》国办发〔2020〕23号、《省政府关于全面放开养老服务市场提升养老服务质量的实施意见》（苏政发〔2017〕121号）、《省住房城乡建设厅关于扎实推进老旧小区综合整治和省级宜居示范居住区建设工作的通知》（苏建房管〔2019〕57号）、《省住建厅关于加强老旧小区环境综合整治，推进宜居示范住区建设工作的指导意见》（苏建房管〔2018〕175号），决定对以上六个小区（片区）实施城北花苑老旧小区改造工程改造。为满足小区居民基础设施完好，安防设施到位，文体健身设施完善等要求，打造宜居环境，对各工程实施改造，并根据各小区实际情况调整改造。

五、项目简述

(一)“锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建”

1. 项目立项：锡沂高新技术产业开发区经济发展局《关于锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建(30000m³/d)工程及尾水生态安全缓冲区建设项目核准的批复》（新锡沂投资核(2023)2号）。

2. 项目地点：项目位于锡沂高新区现状生活污水处理厂厂区内，位于南山路(北塘线)以南、珠江路以西、泰山路以北。

3. 建设内容：锡沂高新区生活污水处理厂处理规模由2万吨/天扩建至3万吨/天，拆除2万吨厌氧水解池、絮凝沉淀池虹吸滤池等构筑物及



其设备设施,新建 1.2 万吨 A2O 生化池一座, 3 万吨反硝化滤池一座, 3 万吨高效沉淀池一座, 鼓风机房及加药间一座, 脱泥机房一座、其他小型附属若干及机械电气、仪表、自控、工艺管道等相关配套设备设施; 扩建后出水水质提标至 BOD₅、SS 达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)中的一级 A 标准, TN<10mg/L 其余出水指标达到《地表水环境质量标准》(GB3838-2002)IV 类。同时配套建设尾水生态安全缓冲区约 650 米。

4. 建设期: 1 年。

5. 投资估算: 本项目总投资 9,139.59 万元。其中: 工程费用 7,384.76 万元, 工程建设其他费用 818.83 万元, 基本预备费 656.29 万元, 建设期利息 154.60 万元, 铺底流动资金 125.11 万元。

6. 资金筹措: 本项目资金筹措方式为项目实施单位自筹的资金和发行项目专项债券, 其中: 项目自筹资金 4,139.59 万元、政府专项债券 5,000 万元。

(二)“新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目”

1. 项目立项: 新沂市行政审批局《新沂市行政审批局关于新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目可行性研究报告的批复》(新行审批(2023)可研 34 号)。

2. 项目地点: 本项目位于新沂市唐店街道。

3. 建设内容: 项目围绕电子病历应用水平五级、互联互通成熟度评测四级甲等、医院智慧服务水平三级、网络信息完全等级保护三级水平为目标开展信息化建设, 主要包含医院信息集成平台系统、医院临床数据中心、医院综合管理平台、HIS、LIS、PACS、EMR 及互联网医院等系统, 并采购医院所需的服务器、存储、网络安全及计算机终端等设备。



4. 建设期：10 个月。

5. 投资估算：本项目总投资 8,000 万元，其中：中医疗系统购置费 7,250.00 万元，工程其他费用 369.05 万元，预备费 380.95 万元。

6. 资金筹措：自筹的资金和发行项目专项债券，其中：自筹项目资金 4,300 万元、政府专项债券 3,700 万元。

（三）“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”

1. 项目立项：新沂市行政审批局《新沂市行政审批局关于新沂市城北花苑老旧小区改造工程可行性研究报告的批复》（新行审批(2023)可研1号)。

2. 项目地点：新沂市钟吾街道城北花苑。

3. 建设内容：对钟吾街道城北花苑小区建筑本体、户外空间、配套设施及社区专项服务设施实施改造，共 18 栋楼，建筑总面积约 6.1 万 m²，惠及居民 524 户。主要开展建筑本体改造(包括建筑质量提升，建筑风貌提升，生态节能改造，塑造特色风貌)、小区户外空间改造(包括空间形象、内部交通、活动场地、公共环境优化，增加机动车停车场地，增补适老场地，增设绿地景观)、小区内配套设施(包括完善公共安全设施、市政公用设施、便民服务设施，建立智能化系统，配置养老服务用房)、社区专项服务(公用服务设施配套建设及智慧化改造)。

4. 建设期：2023 年 9 月至 2024 年 6 月。

5. 投资估算：本项目总投资 3,000 万元，其中：工程直接费 2,808.80 万元，其他费用为 106.94 万元；预备费用 84.26 万元。

6. 资金筹措：自筹的资金和发行项目专项债券，其中：自筹项目资金 2,100 万元、政府专项债券 900 万元。



六、项目收益及现金流入预测项目说明

(一) 锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建

项目的现金流入通过江苏锡沂水务有限公司运营该项目产生的收益实现。根据江苏锡沂水务有限公司提供的资料，遵循稳健性原则进行收益预测。项目计算期从 2024 年至 2034 年。

1. 项目收入预测

本项目污水设计处理能力为 30000 m³/d。按计算期的平均单位水量处理总成本，结合现行水行业收费标准，参照国家行业基准收益率，综合测算。

债券存续期内，预测项目收入 27,189.06 万元。

2. 项目税费预测

(1) 增值税

项目增值税税率 9%。《财政部国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税〔2015〕78 号）5.2 中规定，“污水经加工处理后符合《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918—2002）规定的技术要求或达到相应的国家或地方水污染物排放标准中的直接排放限值。上述污水处理劳务按照退税比例 70%享受本通知规定的增值税即征即退政策。”

(2) 城市建设维护费及教育附加

城市建设维护费及教育附加分别为增值税的 5%、5%。

(3) 企业所得税

项目适用税率 25%。根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》项目企业从事前款规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

债券存续期内，企业所得税为 815.93 万元。



3. 项目成本预测

(1) 药剂费：主要药剂为调理剂(石灰 85%)700 元/吨、醋酸钠 2800 元/吨、次氯酸钠 (10%) 800 元/吨、液体 PAC (10%) 2000 元/吨、PAM32000 元/吨；

(2) 燃料动力费：燃料动力费主要为耗电费用，耗电量按每处理污水 10000m³/年，能耗约为 2.48 万·Kwh 计算，电价为 0.65 元/度。

(3) 污泥处置费费用：按 0.18 元/吨水计；

(4) 尾水湿地运行费：年费用为 10 万元；

(5) 工资福利费：本项目人员包括维修人员、管理人员等，拟人员定额 15 人，人均年工资福利费按 8 万元计。

(6) 修理维护费用：修理费按固定资产原值的 1% 估算；

(7) 管理费用及其他：其他费用根据《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》的有关规定，结合本项目的建设特点，管理费用和其他费用一般取电费、药剂费、人工费、修理费和年折旧摊销费用等费用之和的 10% 计取；

(8) 折旧、摊销：固定资产折旧按平均年限计算，建筑物 20 年、设备 10 年；无形资产按 10 年摊销、递延资产按 5 年摊销；残值率 5%；

(9) 专项债券利息支出：专项债券本金 5,000 万元，年利率 3.50%，债券利息 175 万元/年，期限 10 年期，债券存续期内利息合计 1,750 万元。

债券存续期内，预测项目成本费用 22,324.54 万元。

4. 项目收益预测

结合相关的项目收入和项目成本预测情况，债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 10,869.00 万元。



（二）“新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目”

项目的现金流入通过新沂市妇幼保健计划生育服务中心运营该项目产生的收益实现。根据新沂市妇幼保健计划生育服务中心提供的资料，遵循稳健性原则进行收益预测。项目计算期从 2024 年至 2034 年。

1. 项目收入预测

本项目营业收入包括门诊收入及住院收入。

门诊收入按门诊人次乘以门诊次均费用计算，住院收入按住院人次乘以住院次均费用计算。根据谨慎性原则及目前新沂市医院分布的现状，就诊人次及就诊次均费用根据人口及市域内同级别医疗单位接诊人次及就诊次均费用测算。

本项目营业收入主要是因投入信息化项目期建设，门诊收入与住院收入因效率提高，增加的营业收入组成，预计项目建成后年门诊量提升 10%以上。根据医院原科室门诊及病房诊疗人数，结合新沂市医疗需求市场分析，每年门诊人数约为 32 万人次，该项目实施后将增加门诊人数 3.2 万人次，诊疗费用按 120 元/人计算；住院人数约为 3 万人次，原住院人数估计增加 3000 人左右，住院费用按 3000 元/人计算。

债券存续期内，预测项目收入 17,213.53 万元。

2. 成本费用预测

根据新沂市医院平均医疗业务成本、折旧与摊销、费用，测算债券存续期内的卫生材料、药品费、工资及福利费、固定资产折旧与摊销、水电费、经营费用、管理费用、医疗风险基金、专项债券利息等。

专项债券本金 3,700 万元，年利率 3.5%，债券利息 129.50 万元/年，期限 10 年期，债券存续期内利息合计 1,295.00 万元。

债券存续期内，预测项目成本费用 16,283.80 万元。



3. 项目收益预测

结合相关的项目收入和项目成本预测情况，债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 6,024.74 万元。

(三) “新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”

项目的现金流入通过新沂市房产服务中心运营该项目产生的收益实现。根据新沂市房产服务中心提供的资料，遵循稳健性原则进行收益预测。项目计算期从 2024 年至 2034 年。

1. 项目收入预测

项目营业收入包括广告收入、服务用房出租收入、停车场收入等。

(1) 广告位出租收入

项目预计建设广告牌 120 个。收费标准根据广告位置、投放形式和面积分别确定。

(2) 商业出租收入

项目预计建设配套商业建筑面积 900 平方米。根据目前项目周边的租金水平，租金标准设定为 30 元/月/m²。

(3) 停车场收费收入

项目预计建设停车位 600 个。根据《新沂市市区机动车停放服务收费管理办法》，新沂市市区机动车停放服务收费标准白天收费、夜间免费；30 分钟（含）内免费，30 分钟以上 1 小时（含）以内收费 5 元、4 元、3 元；超过 1 小时以上每增加 1 小时加收 1 元，不足 1 小时按 1 小时计费。综合停车收费标准按 30 分钟以上 1 小时（含）以内 3.5 元计算。

债券存续期内，预测项目收入 4,952.92 万元。



2. 项目税费预测

增值税，不动产租赁 9%、其他服务 6%；城市建设维护费及教育附加分别为销项税的 5%、5%；房产税，按不含税租金收入的 12%；企业所得税 25%。

债券存续期内，房产税、城市维护建设税、教育费附加等 587.74 万元，所得税 83.07 万元。

3. 项目成本预测

成本费用包括：管理费用、职工薪酬、折旧费、摊销费、折旧费及摊销、专项债券利息支出等。农业灌溉用水暂不收水资源费。

(1) 管理费用按营业收入的 3%；

(2) 大修及日常维护费：暂按固定资产原值的 1% 计提。

(3) 职工薪酬：项目运营期拟聘工作人员 8 名，每五年递增 5%。

(4) 折旧费及摊销：本项目建成后建（构）筑物资产折旧期按 30 年，残值率为 5.00%；无形资产按 50 年摊销、递延资产按 5 年摊销；

(5) 专项债券利息支出：专项债券本金 900 万元，年利率 3.50%，债券利息 31.50 万元/年，期限 15 年期，债券存续期内利息合计 315 万元。

债券存续期内，预测项目成本费用 3,072.64 万元。

3. 项目收益预测

结合相关的项目收入和项目成本预测情况，债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 3,020.73 万元。



项目收益和融资平衡方案

一、项目投资估算及资金来源

本次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目共三个，包括：江苏锡沂水务有限公司“锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建”，新沂市妇幼保健计划生育服务中心“新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目”、新沂市房产服务中心“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”。

（一）投资估算

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目投资估算总额 20,139.59 万元，详见下表：

序号	实施单位	项目名称	工程项目名称	金额
1	江苏锡沂水务有限公司	锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建	工程费用	7,384.76
			工程建设其他费用	818.83
			基本预备费	656.29
			建设期贷款利息	154.60
			铺底流动资金	125.11
			合计	9,139.59
2	新沂市妇幼保健计划生育服务中心	新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目	中医疗系统购置费	7,250.00
			工程其他费用	369.05
			预备费	380.95
			合计	8,000.00
3	新沂市房产服务中心	新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目	工程费用	2,808.80
			工程其他费用	106.94
			预备费	84.26
			合计	3,000.00
合计		城镇建设专项债券项目投资估算总额		20,139.59



(二) 资金来源

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目计划总投资 20,139.59 万元，其中：政府专项债券 9,600 万元、自筹项目资金 10,539.59 万元，详见下表：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额 ⑤	其他 资本 金 ⑥	已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额 ⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
锡沂高新区生 活污水处理厂 提标扩建	9,139.59					5,000.00	4,139.59
新沂市妇幼保 健计划生育服 务中心信息化 系统建设项目	8,000					3,700.00	4,300
新沂市城北花 苑老旧小区改 造工程配套基 础设施项目	3,000					900.00	2,100
合计	20,139.59		-	-	-	9,600	10,539.59

注：资金来源中其他资金全部为自筹资金

二、还本付息现金流量预测

(一) 还本付息情况说明

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目拟发行债券额度 9,600 万元，融资年利率 3.5%，期限 10 年期，债券存续期内应付利息 3,360.00 万元，期末应还本付息金额 12,960.00 万元。



1. 锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建

“锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建”2024年拟发行债券5,000万元，融资年利率3.5%，期限10年期，债券存续期内应付利息1,750.00万元，期末应还本付息金额6,750.00万元。

2. 新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目

“新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目”2024年拟发行债券3,700万元，融资年利率3.5%，期限10年期，债券存续期内应付利息1,295.00万元，期末应还本付息金额4,995.00万元。

3. 新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目

“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”2024年拟发行债券900万元，融资年利率3.5%，期限10年期，债券存续期内应付利息315.00万元，期末应还本付息金额1,215.00万元。

(二) 还本付息后本息覆盖情况预测

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目计划发行专项债券9,600万元，期末应还本付息金额12,960万元。项目债券存续期内预期项目收益19,914.47万元，项目收益本息覆盖倍数1.54。

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	168.00	168.00	48.13
2025年	-	336.00	336.00	1,394.69
2026年	-	336.00	336.00	1,611.11
2027年	-	336.00	336.00	1,856.14
2028年	-	336.00	336.00	2,027.75
2029年	-	336.00	336.00	2,100.37
2030年	-	336.00	336.00	2,113.93
2031年	-	336.00	336.00	2,088.82
2032年	-	336.00	336.00	2,192.78
2033年	-	336.00	336.00	2,231.40
2034年	9,600.00	168.00	9,768.00	2,249.35
合计	9,600.00	3,360.00	12,960.00	19,914.47
本息覆盖倍数	1.54			



1. 锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目——“锡沂高新区生活污水处理厂提标扩建”2024年计划发行专项债券5,000万元，期末应还本付息金额6,750.00万元。项目债券存续期内预期项目收益10,869.00万元，项目收益本息覆盖倍数1.61。

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	87.50	87.50	-
2025年	-	175.00	175.00	804.33
2026年	-	175.00	175.00	956.06
2027年	-	175.00	175.00	1,107.80
2028年	-	175.00	175.00	1,187.35
2029年	-	175.00	175.00	1,187.35
2030年	-	175.00	175.00	1,187.35
2031年	-	175.00	175.00	1,115.16
2032年	-	175.00	175.00	1,115.16
2033年	-	175.00	175.00	1,115.16
2034年	5,000.00	87.50	5,087.50	1,093.29
合计	5,000.00	1,750.00	6,750.00	10,869.00
本息覆盖倍数	1.61			

2. 新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目——“新沂市妇幼保健计划生育服务中心信息化系统建设项目”2024年计划发行专项债券3,700万元，期末应还本付息金额16,400万元。项目债券存续期内预期项目收益6,024.74万元，项目收益本息覆盖倍数1.21。

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	64.75	64.75	-
2025年	-	129.50	129.50	453.60
2026年	-	129.50	129.50	476.28
2027年	-	129.50	129.50	500.10



项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2028年	-	129.50	129.50	551.35
2029年	-	129.50	129.50	578.92
2030年	-	129.50	129.50	607.87
2031年	-	129.50	129.50	638.26
2032年	-	129.50	129.50	703.68
2033年	-	129.50	129.50	738.87
2034年	3,700.00	64.75	3,764.75	775.81
合计	3,700.00	1,295.00	4,995.00	6,024.74
本息覆盖倍数	1.21			

3. 新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目——“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”2024年计划发行专项债券900万元，期末应还本付息金额1,215万元。项目债券存续期内预期项目收益3,020.73万元，项目收益本息覆盖倍数2.49。

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	15.75	15.75	48.13
2025年	-	31.50	31.50	136.76
2026年	-	31.50	31.50	178.77
2027年	-	31.50	31.50	248.24
2028年	-	31.50	31.50	289.04
2029年	-	31.50	31.50	334.10
2030年	-	31.50	31.50	318.72
2031年	-	31.50	31.50	335.40
2032年	-	31.50	31.50	373.94
2033年	-	31.50	31.50	377.37
2034年	900.00	15.75	915.75	380.25
合计	900.00	315.00	1,215.00	3,020.73
本息覆盖倍数	2.49			



三、项目收益与融资平衡

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目共发行债券额度 9,600 万元，融资年利率 3.5%，期限 10 年期，债券存续期内应付利息 3,360.00 万元，期末应还本付息金额 12,960.00 万元。

项目债券存续期内预期项目收益 19,914.47 万元，债券本息合计 12,960.00 万元，项目收益本息覆盖倍数 1.54。

综上，预期的项目收益能够合理保障融资资金的本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

编号 320302666202309260080



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

(副本)

统一社会信用代码
91320302753231508H (1/1)

名称 徐州博远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)

注册资本 60万元整

成立日期 2003年09月03日

住所 徐州市解放北路2号汇源置地广场1#-1-1108

法定代表人 李道立

经营范围 审计、验资、会计咨询服务、(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
一般项目：财务咨询(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)



登记机关

2023年

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址：

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

国家市场监督管理总局监制

执业证书

经审查，徐州博远会计师事务所有限公司 符合

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



发证机关

批准文号：苏财会（2003）31号
证书编号：32030024

2003 年 8 月 27 日

中华人民共和国财政部

徐州博远会计师事务所有限公司
业务专用章

徐州博远会计师事务所有限公司
业务专用章

年度检验登记
Annual Renewal Register

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

李道立 (320300010002)
您已通过 2023 年年检
江苏省注册会计师协会

李道立 (320300010002)
您已通过 2022 年年检
江苏省注册会计师协会

李道立 (320300010002)
您已通过 2021 年年检
江苏省注册会计师协会

李道立 (320300010002)
您已通过 2020 年年检
江苏省注册会计师协会

李道立 (320300010002)
您已通过 2019 年年检
江苏省注册会计师协会




李道立
男
1963-01-01
徐州博远会计师事务所有限公司
320303630101243

Full name
Sex
Date of birth
Working unit
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书有效一年
This certificate is valid for one year after the renewal

陈红燕 (320300010021)
您已通过 2023 年年检
江苏省注册会计师协会

陈红燕 (320300010021)
您已通过 2021 年年检
江苏省注册会计师协会

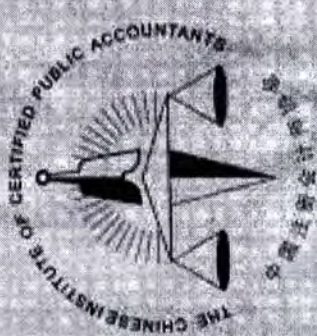
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书有效一年
This certificate is valid for one year after the renewal

12月07日


2011年11月



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

姓名	陈红燕
Sex	女
出生日期	1968-11-06
工作单位	徐州博远会计师事务所有限公司
身份证号码	320311681105126



江苏淮海会计师事务所

地址：江苏省徐州市民主北路 58 号 电话 (0516) 83706768 传真 83753437 邮编：221005
苏淮会所 (2024) 专字 101 号

2024 年第二批江苏省政府新增专项债券

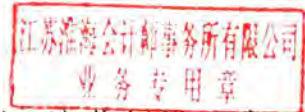
(城镇建设专项债券)

之邳州市项目财务评估报告

邳州市财政局：

我们接受委托，对邳州市城镇建设专项债券项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评价报告。

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》进行的。



财务评价报告是建立在特定的假设基础上形成的，这些假设已在财务评价报告中进行披露，敬请使用者关注。

根据对支持这些假设的证据评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为评价报告提供合理基础。我们认为评价报告是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

本财务评价报告仅供本次项目融资使用，不得用作其他任何目的。财务评价报告结果如下：

一、项目基本情况

项目名称：邳州市城乡供水一体化完善工程

参与主体：邳州市水务局

项目总投资：18049.99 万元

建设规模及内容：地表水水源切换工程，应急水源井改造工程。
地表水水源切换工程：实施城区、宿羊山镇、碾庄镇、新河镇、赵墩镇等 24 个乡镇（街道）及开发区的小区、学校、医院、政府、工业园区地表水水源切换工程。改造城区 3 个片区，乡镇小区 180 个、学校 101 个、医院 13 个、镇政府 4 个、工业园区 2 个、受益人口约 33.50 万人，敷设 DN400-dn50 供水管网 120.14km，旧水表排查改造约 5.5 万组，改造镇区片区加压泵站 2 座，小区增设二供设施 95 套。应急水源井改造工程：改造 112 座应急水源井。



为进一步提高城市供水能力和民生保障水平，贯彻落实党中央、国务院决策部署，统筹谋划“十四五”时期城市供水发展工作，根据《水利部印发《全国“十四五”农村供水保障规划》》等文件要求各级行政主管部门要提高政治站位，把农村供水保障工作作为民生水利重中之重，结合本地实际，健全完善农村供水工程体系和管理体系，让农村居民在共建共享发展中有更多的获得感、幸福感和安全感。

通过本工程建设，将解决部分用水单位饮水不安全问题，提高了乡镇应急供水能力，保障居民用水安全，有利于社会经济可持续发展。

邳州市城镇建设专项债券项目为邳州市水务局项目。

2021-2023 年度邳州市主要经济指标情况（单位：亿元）

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值	1100	1157.16	1277.39
一般公共预算收入	47.34	43.28	46.39

政府性基金收入	146.20	106.82	81.08
其中：国有土地使用权出让收入	135.92	100.29	75.28
政府性基金支出	131.44	95.75	78.01
其中：国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出	112.83	74.72	64.76

二、项目资金投入计划及建设计划

邳州市城乡供水一体化完善工程项目总投资 18049.99 万元，其中：申请债券资金 14800 万元。本期申请专项债券 8800 万元，后续申请债券资金 6000 万元，其他项目资本金 3249.99 万元，资本金占投资比例为 18%。建设期 2024 年 2 月-2025 年 2 月。



项目名称	项目总投资(万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
邳州市城乡供水一体化完善工程	18049.99	0	0	3249.99	0	8800	6000

(其他资金 6000 万元为后续申请债券资金)

三、债券应付本息情况

邳州市城镇建设专项债券项目发行规模 8800 万元，假设融资利率 3.5%，期限 10 年，本期债券按年付息到期还本，已兑付本金自兑付日起不另计利息。自融资之日起 10 年应还本付息情况如下：

债券还本付息明细表

单位：万元

年度	本期新增债券	已发省政府专	未来拟计划发	本期债券利息	已发债券利息	未来拟计划发债利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金	债券存续期内项目应付融资

	本金	项债 券资 金金 额	债本 金					余额	本息
2024年	8800							8800	
2025年			6000	308				14800	308
2026年				308		210		14800	518
2027年				308		210		14800	518
2028年				308		210		14800	518
2029年				308		210		14800	518
2030年				308		210		14800	518
2031年				308		210		14800	518
2032年				308		210		14800	518
2033年				308		210		14800	518
2034年				308		210	8800	6000	9318
2035年						210	6000		6210
合计	8800		6000	3080		2100	14800		19980

三、评价依据和假设



(一) 主要依据

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）；
- 3、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）；
- 4、《邳州市政务服务管理办公室文件关于邳州市城乡供水一体化完善工程初步设计的批复》（邳政服投[2024]13号）
- 5、《邳州市行政审批局关于邳州市城乡供水一体化完善工程可行性研究报告的批复》（邳行审投发[2024]24号）
- 5、发改委投资项目代码 2302-320382-89-01-172131
- 6、其他规范性文件。

（二）基本假设

1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3、预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

4、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

5、预测期经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；



6、预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

7、项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目收益；

8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

四、评价过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价，整个评价工作分为四个阶段：

1、与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题进行沟通，并制定出本次评价工作计划。

2、收集测算评价所需文件资料。收集项目建议书、可研性研究报告等资料，到项目实施单位进行调查，与相关人员进行访谈，了解

项目的具体情况。

3、安排专业人员进行评价，起草财务测算评价报告。

4、在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在考虑有关意见后，按评价机构内部评价报告三级复核制度和程序对报告进行修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

五、财务评价分析

(一) 项目投资估算



本项目总投资约 18049.99 万元，投资明细如下表所示。

项目总投资

单位：万元

名称	估算价值					占比
	工程直接费用	工程其他费用	基本预备费用	征地赔偿费	合计	
邳州市城乡供水一体化完善工程	15540.55	1459.44	850	200	18049.99	100%
占比	86.10	8.09	4.71	1.1	100%	

(二) 项目资金筹措

1、项目资金来源

项目总投资 18049.99 万元，本次拟通过地方政府其他专项债券融资 8800 万元，后续申请债券资金 6000 万元，其他资金由申报单位筹措。

项目资金筹措计划表

单位：万元

名称	项目投资	本期债券额度	后续债券额度	其他资金	债券额度占总投资比例
邳州市城乡供水一体化	18049.99	8800	6000	3249.99	48.75%

完善工程					
------	--	--	--	--	--

(三) 项目收入、成本、收益预测

1. 项目运营收入

(1) 项目收入可行性

本项目结合其他城市类似建设项目，并考虑当地实际情况进行初步测算。

邳州市城乡供水一体化完善工程项目依据邳行审投发[2024]24号文件，该项目预计每年自身经营收益 0.33 亿元，主要根据供水人口、日用水量等进行测算，本工程新增供水人口 33.468 万人，人均用水量 150L/人/天(每五年增加 30L/人/天)，日供水量约 5.02 万吨，水价为 1.52 元/吨(每五年增长 10%)，每年按 365 日计算。债券存续期内项目测算的总收入为 38308.4 万元。



项目收入测算表

单位：万元

年度	收入类型		
	水费收入	可行性缺口补助	合计
2024 年			
2025 年	2785.21	600.00	3385.21
2026 年	2785.21	600.00	3385.21
2027 年	2785.21	600.00	3385.21
2028 年	2785.21	600.00	3385.21
2029 年	2785.21	600.00	3385.21
2030 年	3676.47	600.00	4276.47
2031 年	3676.47	600.00	4276.47
2032 年	3676.47	600.00	4276.47
2033 年	3676.47	600.00	4276.47
2034 年	3676.47	600.00	4276.47
小计	32308.40	6000.00	38308.40
2035 年	4852.94	600.00	10852.94
合计	37161.34	6600.00	43761.34

2. 项目运营成本

本项目结合其他试点城市类似建设项目，并考虑当地实际情况进行初步测算。

邳州市城乡供水一体化完善工程项目参照可研数据，达到规模正常成本包括每年的自来水生产、运营维护费。经测算，该项目债券存续期内成本费用为 17132.7 万元。

项目运营成本测算表



单位：万元

年度	成本类型		
	自来水生产	运营维护	合计
2024 年			
2025 年	1267.09	290.43	1557.52
2026 年	1267.09	290.43	1557.52
2027 年	1267.09	290.43	1557.52
2028 年	1267.09	290.43	1557.52
2029 年	1267.09	290.43	1557.52
2030 年	1520.50	348.52	1869.02
2031 年	1520.50	348.52	1869.02
2032 年	1520.50	348.52	1869.02
2033 年	1520.50	348.52	1869.02
2034 年	1520.50	348.52	1869.02
小计	13937.95	3194.75	17132.7
2035 年	1824.60	418.22	2242.82
合计	15762.55	3612.97	19375.52

(四) 项目收益与融资平衡情况

根据上述项目收益情况，本期债券所涉及申报项目在债券存续期内均可产生相应收益。

该项目债券存续期内预计总收入 38308.4 万元，预计总支出 17132.7 万元，结余资金 21175.7 万元。

(五) 资金稳定性情况

通过测算，债券存续期内资金稳定可靠，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

六、 评价结论

1. 债券本息覆盖倍数

通过对项目还本付息的测算，邳州市城镇建设项目用于资金平衡的相关收益为 21175.7 万元，其中项目自身收益为 21175.7 万元，预计融资本息为 11880 万元，债券本息覆盖倍数为 1.78。收益覆盖债券本息倍数情况如下：

(一) 全部债券存续期本息覆盖倍数



单位：万元

项目：邳州市城乡供水一体化完善工程				
年度	债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年				24385.82
2025 年		308	308	
2026 年		518	518	
2027 年		518	518	
2028 年		518	518	
2029 年		518	518	
2030 年		518	518	
2031 年		518	518	
2032 年		518	518	
2033 年		518	518	
2034 年	8800	518	9318	
2035 年	6000	210	6210	
合计	14800	5180	19980	
本息覆盖倍数			1.22	

(二) 本期债券存续期本息覆盖倍数

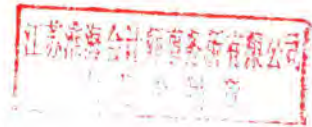
单位：万元

项目：邳州市城乡供水一体化完善工程				
年度	债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年				21175.7
2025 年		308	308	
2026 年		308	308	
2027 年		308	308	
2028 年		308	308	

2029年		308	308	
2030年		308	308	
2031年		308	308	
2032年		308	308	
2033年		308	308	
2034年	8800	308	9108	
合计	8800	3080	11880	
本息覆盖倍数		1.78		

2. 覆盖倍数敏感性分析

通过项目收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，预测专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。



项目债券本息偿还能力评价表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率		
	-5%	0%	5%
经营净收益	20116.92	21175.7	22234.49
债券还本付息额	11880	11880	11880
债券本息覆盖率	1.69	1.78	1.87

3. 评价意见

经上述测算，债券存续期内该项目能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，因此，该项目收益可以覆盖债券本息，项目预期收益和融资可以达到平衡。

4. 项目债务债券平衡表

邳州市城乡供水一体化完善工程项目债务债券平衡表

单位：万元

年度	预测收益	预测总收入	预测总支出	债券还本付息额	覆盖倍数
2024					
2025	1827.69	3385.21	1557.52	308	5.93
2026	1827.69	3385.21	1557.52	308	5.93
2027	1827.69	3385.21	1557.52	308	5.93
2028	1827.69	3385.21	1557.52	308	5.93
2029	1827.69	3385.21	1557.52	308	5.93

2030	2407.45	4276.47	1869.02	308	7.82
2031	2407.45	4276.47	1869.02	308	7.82
2032	2407.45	4276.47	1869.02	308	7.82
2033	2407.45	4276.47	1869.02	308	7.82
2034	2407.45	4276.47	1869.02	9108	0.26
合计	21175.7	38308.4	17132.7	11880	1.78

5. 项目预测收益及本期覆盖倍数

邳州市水务局建设项目明细表

单位：亿元

项目名称	邳州市城乡供水一体化完善工程								
项目类型（一级）	农林水利								
项目类型（二级）	江苏淮海会计师事务所有限公司								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.88 业务专用章								
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	地表水水源切换工程，应急水源井改造工程。地表水水源切换工程：实施城区、宿羊山镇、碾庄镇、新河镇、赵墩镇等 24 个乡镇（街道）及开发区的小区、学校、医院、政府、工业园区地表水水源切换工程。改造城区 3 个片区，乡镇小区 180 个、学校 101 个、医院 13 个、镇政府 4 个、工业园区 2 个、受益人口约 33.50 万人，敷设 DN400-dn50 供水管网 120.14km，旧水表排查改造约 5.5 万组，改造镇区片区加压泵站 2 座，小区增设二供设施 95 套。应急水源井改造工程：改造 112 座应急水源井。								
项目建设期	2024 年至 2025 年								
项目运营期	2025 年至 2034 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资	1.8049								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3249								
专项债券融资	1.48								
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				0.88	0.6				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.1175								
债券存续期内项目分年收益									
2024 年		2025 年	0.1828	2026 年	0.1828	2027 年	0.1828	2028 年	0.1828
2029 年	0.1828	2030 年	0.2407	2031 年	0.2407	2032 年	0.2407	2033 年	0.2407

2034年	0.2407	2035年		2036年		2037年		2038年	
2039年		2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年	
2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.17	
债券存续期内项目总债务融资本息		1.188		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.78	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.88		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		1.188		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.78	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.88		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	<p>该项目预计每年自身经营收益0.33亿元，主要根据供水人口、日用水量等进行测算，本工程新增供水人口33.468万人，人均用水量150L/人/天（每五年增加30L/人/天），日供水量约5.02万吨，水价为1.52元/吨（每五年增长10%），每年按365日计算。债券存续期内项目测算的总收入为38308.4万元。</p>								

江苏淮海会计师事务所有限公司

中国 徐州

中国注册会计师：

中国注册会计师：



报告日期：2024年5月10日

编号 320302000201808300080



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91320302718528920T (1/1)



名称 江苏淮海会计师事务所有限公司
 类型 有限责任公司
 住所 徐州市民主路镇河街营业办公楼
 法定代表人 汤晓宇
 注册资本 200万元整
 成立日期 2000年01月31日
 营业期限 2000年01月31日至2029年12月31日
 经营范围 企业资本验证、财务审计、验证、会计咨询、会计服务、经济责任鉴定、工程造价审计、土地评估、资产评估、房地产价格评估（凭资质证所列范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2018年08月30日



www.jsgsj.gov.cn:58888/province

2007年10月30日

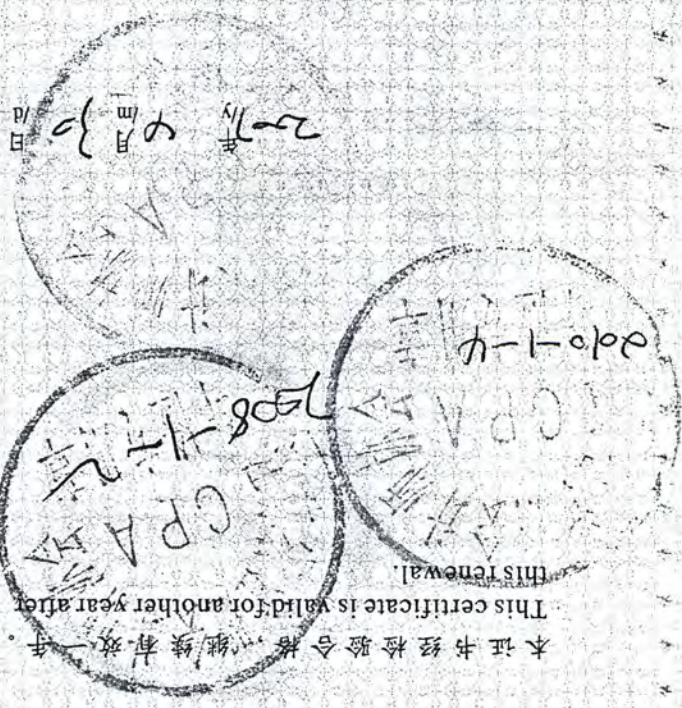
发证日期: 1996年5月7日

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

证书编号: 320300030001



江苏淮海会计师事务所有限公司
业务专用章



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

年度检验登记
Annual Renewal Registration



姓名: 汤晓宇

Full name

性别: 男

Sex

出生日期: 1958-08-25

Date of birth

工作单位: 江苏淮海会计师事务所

Working unit

身份证号码: 320303580825003

Identity card No.



2007年4月30日

Date of Issuance: 2000

年12月8日

证书编号: 320300030017

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

2007年4月30日



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



中国注册会计师协会

姓名: 于忠顺

性别: 男

出生日期: 1967-01-01

工作单位: 江苏淮海会计师事务所

身份证号码: 320304670115521

Identity card No.



2024年第二批江苏省政府债券
(城镇建设专项债券)之常州市
本级项目财务评估

专项审计报告

苏亚常专审[2024]96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
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具
报告编码: 苏24LPLTPEB4



苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚常专审(2024)96号

2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之 常州市本级项目财务评估报告

常州市财政局:

我们接受贵局委托,对常州市纳入2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

我们的财务评估依据是《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财务评估,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年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)26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年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目融资之目的使用,不得作为其他任何目的。



附件：

- 1、各项目预期收益及融资平衡评价说明
- 2、各项目地方政府新增专项债券项目信息披露表



中国 常州市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024年5月23日



常州奔牛国际机场航站区改扩建工程

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4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: 常州奔牛国际机场航站区改扩建工程

发改委投资项目代码: 2104-320000-04-01-209028

主要建设内容: 扩建航站楼 3.35 万平方米, 新建货运库 2 万平方米, 综合停车楼 2.3 万平方米, 倒班宿舍和食堂 5500 平方米, 场务用房和特种车库 3500 平方米, 机场业务保障用房 2000 平方米等, 改造供油工程, 配套建设水、电、暖、道路、绿化等设施设备。

(二) 项目投资总额

根据项目立项批复 (苏发改基础发〔2022〕268 号), 本项目概算总投资 60,931.50 万元, 各项明细如下表所示:

单位: 万元

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	46,643.43	
2	工程建设及其他费用	7,270.97	
3	设备购置及安装费	5,900.00	
4	预备费用	1,117.10	
项目总投资		60,931.50	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券 21,700.00 万元, 本次计划发行债券 18,300.00 万元, 期限为 10 年。其他资本金 20,931.50 万元 (其中: 期后发行债券 20,900.00 万元 (10 年期), 单位自有资金 31.50 万元), 合计 60,931.50 万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源 (人民币万元)					
		资本金 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
常州奔牛国际 机场航站区改 扩建工程	60,931.50	21,700.00	18,300.00	20,931.50			

备注: 其他资本金⑥中单位自有资金 31.50 万元, 期后发行债券 20,900.00 万元 (10 年期), 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机场服务收入、其他业务收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年6月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。2019年常州机场的客流量已突破400万人次，全年起降架次超过3.6万架次，根据建成后的规模，预计至2030年，常州奔牛机场的旅客吞吐量将达到490万人次，飞机起降达4万架次。本项目机场服务收入由对内服务收入及对外服务收入组成，其中对内服务是指国内航班，对外服务是指国际航班，主要包括机场起降费收入、停车场费、客桥费、旅客服务费、安检费、候机楼场地出租收入、代理销售手续费收入等。其他业务收入主要包括地面运输收入、广告业务收入、延伸服务收入等。营业收入按照《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发【2007】159号）、《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》（民航发【2017】18号），根据华设计集团股份有限公司编制的《常州奔牛国际机场航站区改扩建工程可行性研究报告(代项目建议书)(报批稿)》预测，本工程投资估算约165,800万元，其中项目资本金占项目总投资75%，常州市交通产业集团有限公司按持股比例出资，出资部分为资本金的49%，收入成本预测按照 $75% \times 49% = 0.3675$ 比例分摊收入成本。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
机场服务收入					4,312	5,820
其他业务收入					410	698
项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
机场服务收入	7,506	8,436	10,608	10,608	10,608	10,608
其他业务收入	1,062	1,525	2,113	2,113	2,113	2,113
项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
机场服务收入	10,608	10,608	10,608	10,608	10,608	10,608
其他业务收入	2,113	2,113	2,113	2,113	2,113	2,113
项目	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年

机场服务收入	10,608	10,608	10,608	10,608	10,608	10,608
其他业务收入	2,113	2,113	2,113	2,113	2,113	2,113
项目	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年
机场服务收入	10,608	10,608	10,608	10,608	10,608	10,608
其他业务收入	2,113	2,113	2,113	2,113	2,113	2,113
项目	2052年	2053年				合计
机场服务收入	10,608	10,608				280,666
其他业务收入	2,113	2,113				54,407
2026-2053年合计		335,073				

(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2053年预计成本费用合计156,669万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得机场服务收入79,114万元，其他业务收入14,263万元，合计93,377万元；预计成本费用42,669万元，项目净收益50,708万元。

债券全周期期间预计可取得机场服务收入280,666万元，其他业务收入54,407万元，合计335,073万元；预计成本费用156,669万元，项目净收益178,404万元，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21,700.00万元，本次计划发行债券18,300.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金20,900.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。常州奔牛国际机场航站区改扩建工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
常州奔牛 国际机场 航站区改 扩建工程	2022		7,000.00		7,000.00	102.55	102.55
	2023	7,000.00	14,700.00		21,700.00	205.10	205.10
	2024	21,700.00	18,300.00		40,000.00	921.20	921.20
	2025	40,000.00	20,900.00		60,900.00	1,387.68	1,387.68
	2026	60,900.00			60,900.00	1,636.39	1,636.39
	2027	60,900.00			60,900.00	1,636.39	1,636.39
	2028	60,900.00			60,900.00	1,636.39	1,636.39
	2029	60,900.00			60,900.00	1,636.39	1,636.39
	2030	60,900.00			60,900.00	1,636.39	1,636.39
	2031	60,900.00			60,900.00	1,636.39	1,636.39

2032	60,900.00		7,000.00	53,900.00	1,533.84	8,533.84
2033	53,900.00			53,900.00	1,431.29	1,431.29
2034	53,900.00		18,300.00	35,600.00	1,213.52	19,513.52
2035	35,600.00		20,900.00	14,700.00	747.04	21,647.04
2036	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2037	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2038	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2039	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2040	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2041	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2042	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2043	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2044	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2045	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2046	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2047	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2048	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2049	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2050	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2051	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2052	14,700.00			14,700.00	498.33	498.33
2053	14,700.00		14,700.00		498.33	15,198.33
2023-2053 年合计（全周期）		60,900.00	60,900.00		26,330.50	87,230.50
2024-2034 年合计（本期）		18,300.00	25,300.00		16,305.87	41,605.87

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
常州奔牛国际机场 航站区改扩建工程	41,605.87	50,708.00	1.22	87,230.50	178,404.00	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，本次测算的常州奔牛国际机场航站区改扩建工程的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.22，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10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目1

项目名称	常州奔牛国际机场航站区改扩建工程												
项目类型（一级）	交通基础设施												
项目类型（二级）	其他交通基础设施												
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	1.83												
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)	1.83												
项目简要描述	扩建航站楼3.35万平方米,新建货运库2.3万平方米,综合停车楼2.3万平方米,倒班宿舍和食堂5500平方米,场务用房和特种车库3500平方米,机坪业务楼保障用房2000平方米等,改造供油工程,配套设施建设、电、暖、道路、绿化等设施设备等。												
项目建设期	2023年至2025年												
项目运营期	2026年至2053年												
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10												
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	6.09315												
其中:不含专项债券的项目资本金	0.00315												
专项债券融资	6.09												
其他债务融资													
项目分年融资计划(单位:亿元)													
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度				
专项债券融资		0.7	1.47	1.83	2.09								
其他债务融资													
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)													
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
2019年及以前													
2025年	0	0.3121	0.3919	0.4901	0.4901	0.4901	0.4901	0.4901	0.4901	0.4901	0.4901	0.4901	0.4901
2031年	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721
2037年	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721
2043年	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721
2049年	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721	0.6721
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	2.9279												
债券存续期内项目总债务融资本金	2.0452												
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.9295												
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0452												
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。

丹阳至金坛高速公路 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4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: 丹阳至金坛高速公路

发改委投资项目代码: 2020-320000-48-01-135425

主要建设内容: 本项目路线起自与沪蓉高速公路交叉处的丹阳新区枢纽北接已建的镇江至丹阳高速公路, 向南经丹阳东、珥陵、金坛东、嘉泽, 止于沪武高速公路交叉处的金坛经开区枢纽, 接已建的常州至溧阳高速公路, 路线全长约 41.4 公里, 其中丹阳段约 28.7 公里, 常州段约 12.7 公里。

(二) 项目投资总额

根据项目初设批复(苏发改基础发〔2022〕928号), 本项目概算总投资 123,700.00 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	73,485.00	
2	工程建设及其他费用	40,433.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	9,782.00	
项目总投资		123,700.00	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券40,000.00万元, 本次计划发行债券40,000.00万元, 期限为10年。其他资本金43,700.00万元(其中: 期后发行债券43,700.00万元(10年期)), 合计123,700.00万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨		
丹阳至金坛高 速公路	123,700.00	40,000.00	40,000.00	43,700.00			

备注: 其他资本金⑥中期后发行债券 43,700.00 万元(10年期), 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通行费收入、路衍经济实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年1月-2026年12月为建设期。2027年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计收入分别为：①通行费收入：项目根据《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于印发<江苏省收费公路车辆通行费收费标准调整方案>的通知》（苏交财〔2019〕124号）（以下简称《通知》），并参考《江苏省收费公路货车收费标准信息公开表》拟定项目高速收费标准。同时考虑节假日（春节、清明、五一、国庆）小型客车减免20天、ETC九五折等优惠因素，收费交通量取预测交通量的90%，年过路费收入=当年各车型年均日交通量×各车型收费标准×365×90%。本项目估算总投资约148.18亿元，资本金部分74.09元，常州市出资12.37亿元，占比8.34%，同时因考虑地方资金投入情况，2034年之前收益按照25%分摊至常州段，后续按照出资比例分摊。根据苏交科集团股份有限公司编制的《丹阳至金坛高速公路工程可行性研究报告》，运营期首年分摊至常州段的通行费收入9,197万元，以后年度预测收益如下表。②路衍经济：本项目共有1个服务区，根据对江苏省内服务调研，同时考虑本项目互通较密对服务区功能的弱化，项目路衍经济含服务区收入、广告收入等暂按首年800万元，运营期首年分摊至常州段的收入200万元，之后每年3%的速度递增。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
通行费收入						9,197
路衍经济						200

项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
通行费收入	10,392	11,433	11,990	12,683	17,122	18,111
路衍经济	206	212	219	225	232	239
项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
通行费收入	19,157	6,693	6,923	9,317	9,916	10,356
路衍经济	246	84	87	90	92	95
项目	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
通行费收入	10,673	10,927	14,279	14,619	14,968	14,985
路衍经济	98	101	104	107	110	114
项目	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年
通行费收入	15,247	19,798	20,143	20,493	20,850	21,213
路衍经济	117	121	124	128	132	136
项目	2052年	2053年				合计
通行费收入	21,637	22,070				395,192
路衍经济	139	142				3,900
2027-2053年合计		399,092				

(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，2027年至2053年预计成本费用合计11,059万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得通行费收入110,085万元，路衍经济1,779万元，合计111,864万元；预计成本费用4,183万元，项目净收益107,681万元。

债券全周期期间预计可取得通行费收入395,192万元，路衍经济3,900万元，合计399,092万元；预计成本费用11,059万元，项目净收益388,033万元，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40,000.00万元，本次计划发行债券40,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金43,700.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。丹阳至金坛高速公路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	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
丹阳至金坛高速公路	2023		40,000.00		40,000.00	678.00	678.00
	2024	40,000.00	40,000.00		80,000.00	1,832.00	1,832.00
	2025	80,000.00	40,000.00		120,000.00	2,784.00	2,784.00
	2026	120,000.00	3,700.00		123,700.00	3,304.03	3,304.03
	2027	123,700.00			123,700.00	3,348.06	3,348.06
	2028	123,700.00			123,700.00	3,348.06	3,348.06
	2029	123,700.00			123,700.00	3,348.06	3,348.06
	2030	123,700.00			123,700.00	3,348.06	3,348.06
	2031	123,700.00			123,700.00	3,348.06	3,348.06
	2032	123,700.00			123,700.00	3,348.06	3,348.06
	2033	123,700.00			123,700.00	3,348.06	3,348.06
	2034	123,700.00		40,000.00	83,700.00	2,872.06	42,872.06
	2035	83,700.00		40,000.00	43,700.00	1,920.06	41,920.06
	2036	43,700.00		3,700.00	40,000.00	1,400.03	5,100.03
	2037	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2038	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2039	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2040	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2041	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2042	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2043	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2044	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2045	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2046	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2047	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2048	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2049	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2050	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2051	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
	2052	40,000.00			40,000.00	1,356.00	1,356.00
2053	40,000.00		40,000.00		678.00	40,678.00	
2023-2053 年合计（全周期）			123,700.00	123,700.00		60,600.60	184,300.60
2024-2034 年合计（本期）			40,000.00	40,000.00		34,228.51	74,228.51

（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
丹阳至金坛高速公路	74,228.51	107,681.00	1.45	184,300.60	388,033.00	2.11

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，本次测算的丹阳至金坛高速公路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1.45，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.11，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目2

项目名称	丹阳至金坛高速公路									
项目类型（一级）	交通基础设施									
项目类型（二级）	政府收费公路									
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	4									
其中：用于符合条件的重大项目的金额（单位：亿元）	4									
项目简要描述	本项目路线起自与沪蓉高速公路交叉处的丹阳新区枢纽北接已建的镇江至丹阳高速公路，向南经丹阳东、珥陵、金坛东、嘉泽，止于沪武高速公路交叉处的金坛经开区枢纽，接已建的常州至溧阳高速公路，路线全长约41.4公里，其中丹阳段约28.7公里，常州段约12.7公里。									
项目建设期	2022年至2026年									
项目运营期	2027年至2053年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	12.37									
其中：不含专项债券的项目投资										
专项债券融资	12.37									
其他债务融资										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度	
专项债券融资			1	1	4	0.37				
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）										
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度
0	0	0	0.8927	0.8927	1.0113	1.0113	1.1146	1.1146	1.1895	1.1895
1.2378	1.2378	1.6809	1.7789	1.8824	1.8824	2.0355	2.0355	2.0355	0.5946	0.5946
0.9196	0.9196	0.9791	1.0227	1.0541	1.0541	2.011	2.011	2.011	1.4138	1.4138
1.4174	1.4174	1.4819	1.4832	2.046	1.4001	2.017	2.017	1.9636	1.9576	1.9576
2.0321	2.0673	2.0511	2.103	2.052	2.1451	2.053	2.1881	2.054	2.054	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	18.4301									
债券存续期内项目总债务融资本金	12.3700									
债券存续期内项目总地方债券融资本息	18.4301									
债券存续期内项目总地方债券融资本金	12.3700									
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。

金坛区城镇污水管网建设工程预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4号);
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 金坛区城镇污水管网建设工程

发改委投资项目代码: 2210-320413-04-01-859935

主要建设内容: 污水管网约 69.64km, 并同步实施道路恢复等改造工程; 对老旧管道进行修复。工程内容包含道路、绿化恢复, 新建改建雨污水管网, 强电、弱电等综合管线, 以及老旧管网的检测修复等。

(二) 项目投资总额

根据可行性研究报告批复(坛发改投字〔2022〕123号), 本项目概算总投资 99,215.88 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	86,218.86	
2	工程建设及其他费用	8,272.45	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	4,724.57	
项目总投资		99,215.88	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券24,000.00万元, 本次计划发行债券5,000.00万元, 期限为10年。其他资金70,215.88万元(其中: 期后发行债券50,300.00万元(10年期), 其他资本金19,915.88万元), 合计99,215.88万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本金) ⑨
金坛区城镇污 水管网建设 工程	99,215.88			19,915.88	24,000.00	5,000.00	50,300.00

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

场化融资。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过污水处理费、政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年6月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计收入分别为：①污水处理费：金坛区区域面积975.7Km²，常住人口数64.62万人，本工程基本覆盖全区。根据相关规范和设计经验，并结合相关项目经验及调研结果，人均生活用水量城区约260L/cap.d，全区用水量约16.80万m³/d。污水处理费收费价格约为：1.60元/m³；2028年以后：2.00元/m³收取。经测算，经营期第一年按照80%收取，第二年按照90%收取；第三年开始（2028年）及以后按照12264（16.80*2.0*365）万元的污水处理费收入保持不变。预计运营期第一年污水处理费为2,800.00万元。②政府性基金收入：本项目存续期内预计取得政府性基金收入共计105,000.00万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
污水处理费				2,800	2,800	2,800
政府性基金收入						
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
污水处理费	2,800	2,800	2,884	2,884	2,884	2,884
政府性基金收入						20,000

项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
污水处理费	2,884	2,971	2,971	2,971	2,971	2,971
政府性基金收入					30,000	55,000
项目	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
污水处理费	3,060	3,060	3,060	3,060	3,060	3,151
政府性基金收入						
项目	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年
污水处理费	3,151	3,151	3,151	3,151	3,246	3,246
政府性基金收入						
项目	2053年					合计
污水处理费	3,244					84,066
政府性基金收入						105,000
2026-2053年合计						189,066

(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2053年预计成本费用合计3,002.00万元。

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25,536.00万元，政府性基金收入20,000.00万元，合计45,536.00万元；预计成本费用912.00万元，项目净收益44,624.00万元。

债券全周期期间预计可取得污水处理费84,066.00万元，政府性基金收入105,000.00万元，合计189,066.00万元；预计成本费用3,002.00万元，项目净收益186,064.00万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

以前年度已发行债券24,000.00万元，本次计划发行债券5,000.00.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金50,300.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。金坛区城镇污水管网建设工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
金坛区城 镇污水管 网建设工 程	2023		24,000.00		24,000.00	406.80	406.80
	2024	24,000.00	5,000.00		29,000.00	873.10	873.10
	2025	29,000.00	50,300.00		79,300.00	1,531.17	1,531.17
	2026	79,300.00			79,300.00	2,129.74	2,129.74
	2027	79,300.00			79,300.00	2,129.74	2,129.74
	2028	79,300.00			79,300.00	2,129.74	2,129.74
	2029	79,300.00			79,300.00	2,129.74	2,129.74
	2030	79,300.00			79,300.00	2,129.74	2,129.74
	2031	79,300.00			79,300.00	2,129.74	2,129.74
	2032	79,300.00			79,300.00	2,129.74	2,129.74
	2033	79,300.00			79,300.00	2,129.74	2,129.74
	2034	79,300.00			74,300.00	2,070.24	7,070.24
	2035	74,300.00		50,300.00	24,000.00	1,412.17	51,712.17
	2036	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2037	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2038	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2039	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2040	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2041	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2042	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2043	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2044	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2045	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2046	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2047	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2048	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2049	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2050	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2051	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2052	24,000.00			24,000.00	813.60	813.60
	2053	24,000.00			24,000.00	406.80	24,406.80
2023-2053 年合计（全周期）			79,300.00	79,300.00		37,569.40	116,869.40
2024-2034 年合计（本期）			5,000.00	5,000.00		21,512.43	26,512.43

（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
金坛区城镇污水管网建设工程	26,512.43	44,624.00	1.68	116,869.40	186,064.00	1.59

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的金坛区城镇污水管网建设工程的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.68，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.59，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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03		金坛区城镇污水管网建设工程									
项目名称		生态环保									
项目类型（一级）		城镇污水垃圾处理									
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资本金的金额(单位:亿元)											
项目简要描述		污水管网约69.61km,并同步实施道路恢复等改造工程;对老旧管道进行修复,工程内容包括道路、绿化恢复,新建改建雨水管网,强电、弱电等综合管线,以及老旧管网的检测修复等。									
项目建设期		2023 年 至 2025 年									
项目运营期		2026 年 至 2053 年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		1.9916									
其中:不含专项债券的项目资本金		7.93									
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	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度			
专项债券融资		2.4	0.5	5.03							
其他债务融资											
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年及以后	18.6060
2019年及以前											
2025年	0	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27	
2031年	0.2781	0.2781	0.2781	0.2781	2.2781	2.2781	2.2781	0.2781	0.2781	0.2781	
2037年	0.2861	0.2861	0.2861	3.2861	5.7861	5.7861	2011年	0.295	0.295	0.295	
2043年	0.295	0.295	0.295	0.295	0.3039	0.3039	2017年	0.3039	0.3039	0.3039	
2049年	0.3039	0.313	0.313	0.313	2052年	0.313	2053年	0.313	2054年及以后	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收益/项目总债务融资本息											
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息											
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息											
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息											
收入成本测算资料等											
项目收益预测依据											

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。

钟楼区高新技术产业园基础设施改造提升三期工程

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4号);
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 钟楼区高新技术产业园基础设施改造提升三期工程

发改委投资项目代码: 2211-320404-04-01-281339

主要内容: 本项目对高新技术产业园区内雨污水管道、给水管道、燃气管道、供电管线、标志标线等基础设施改造升级, 管网敷设总长约 6 公里, 同步建设卜弋泵站, 规模 2 万 m³/d, 有效解决园区雨污水排放问题。

(二) 项目投资总额

根据可研批复(钟发改审(2022)162号), 本项目概算总投资 10,250.68 万元, 各项明细如下表所示:

单位: 万元

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	7,802.74	
2	工程建设及其他费用	2,009.17	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	438.77	
项目总投资		10,250.68	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券3,600.00万元, 本次计划发行债券1,200.00万元, 期限为10年。其他资金5,450.68万元(其中: 期后发行债券1,300.00万元(10年期), 其他资本金4,150.68万元), 合计10,250.68万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨		
钟楼区高新技术产业园基础设施改造提升三期工程	10,250.68			4,150.68	3,600.00	1,200.00	1,300.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。其他资金（非资本金）⑨为后期地方发债资金，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标准厂房出租收入、智慧停车管理费收入、广告收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年11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，预计收入分别为：①标准厂房出租收入：项目建设完成后，周边约 25000 平方米标准厂房收入可用于还本付息，标准厂房出租收入按 0.8 元/天·平方米计算，一年收入为730.00万元。②智慧停车管理费收入：项目区周边智慧停车位约 350 辆。考虑项目单个停车位日均周转 2 次，按每次停放 10 元计，停放空置率50%，则单个停车位平均运营价格暂按 10 元/天计，一年收入约128.00万元。③广告收入：项目涉及广告位出租面积约 1000 平方米，广告收入按 1.2 元/天·平方米计算，一年收入约44.00万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
标准厂房出租收入				730.00	730.00	730.00
智慧停车管理费收入				128.00	128.00	128.00
广告收入				44.00	44.00	44.00
项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
标准厂房出租收入	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00

智慧停车管理费收入	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00
广告收入	44.00	44.00	44.00	44.00	44.00	44.00
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
标准厂房出租收入	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00
智慧停车管理费收入	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00
广告收入	44.00	44.00	44.00	44.00	44.00	44.00
项目	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
标准厂房出租收入	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00
智慧停车管理费收入	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00
广告收入	44.00	44.00	44.00	44.00	44.00	44.00
项目	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年
标准厂房出租收入	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00	730.00
智慧停车管理费收入	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00	128.00
广告收入	44.00	44.00	44.00	44.00	44.00	44.00
项目	2053年					合计
标准厂房出租收入	730.00					20,440.00
智慧停车管理费收入	128.00					3,584.00
广告收入	44.00					1,232.00
2026-2053年合计						25,256.00

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理等，2026年至2053年预计成本费用合计10,136.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得标准厂房出租收入6,570.00万元，智慧停车管理费收入1,152.00万元，广告收入396.00万元，合计8,118.00万元；预计成本费用3,258.00万元，项目净收益4,860.00万元。

债券全周期间预计可取得标准厂房出租收入20,440.00万元，智慧停车管理费收入3,584.00万元，广告收入1,232.00万元，合计25,256.00万元；预计成本费用10,136.00万元，项目净收益15,120.00万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

以前年度已发行债券3,600.00万元，本次计划发行债券1,200.00万元，期限为10年，预

计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金1,300.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。钟楼区高新技术产业园基础设施改造提升三期工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
钟楼区高新技术产业园基础设施改造提升三期工程	2023		3,600.00		3,600.00	55.62	55.62
	2024	3,600.00	1,200.00		4,800.00	125.52	125.52
	2025	4,800.00	1,300.00		6,100.00	155.27	155.27
	2026	6,100.00			6,100.00	170.74	170.74
	2027	6,100.00			6,100.00	170.74	170.74
	2028	6,100.00			6,100.00	170.74	170.74
	2029	6,100.00			6,100.00	170.74	170.74
	2030	6,100.00			6,100.00	170.74	170.74
	2031	6,100.00			6,100.00	170.74	170.74
	2032	6,100.00			6,100.00	170.74	170.74
	2033	6,100.00			6,100.00	170.74	170.74
	2034	6,100.00		1,200.00	4,900.00	156.46	1,356.46
	2035	4,900.00		1,300.00	3,600.00	126.71	1,426.71
	2036	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2037	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2038	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2039	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2040	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2041	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2042	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2043	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2044	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2045	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2046	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2047	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2048	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2049	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2050	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2051	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2052	3,600.00			3,600.00	111.24	111.24
	2053	3,600.00		3,600.00		55.62	3,655.62

2023-2053 年合计（全周期）	6,100.00	6,100.00		3,932.20	10,032.20
2024-2034 年合计（本期）	1,200.00	1,200.00		1,803.17	3,003.17

（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
钟楼区高新技术产业园基础设施改造提升三期工程	3,003.17	4,860.00	1.62	10,032.20	15,120.00	1.51

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的钟楼区高新技术产业园基础设施改造提升三期工程的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.62，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.51，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目27

项目名称		钟楼区高新技术产业园基础设施改造提升二期工程									
项目类型（一级）		市政和产业园区基础设施									
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		0.1200									
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)											
项目简要描述		本项目对高新技术产业园区内雨污水管道、给水管网、燃气管道、供电管线、标志标线等基础设施改造提升,管网敷设总长约6公里,同步建设下气泵站,规模2万m ³ /d,有效解决园区雨污水排放问题。									
项目建设期		2022年至2025年									
项目运营期		2026年至2055年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		1.0250									
其中:不含专项债券的项目资本金		0.415									
专项债券融资		0.61									
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			0.36	0.12	0.13						
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	2030年及以后
0	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054
0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054
0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054
0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054
0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0.054	0
债券存续期内项目总债务融资本息		1.4751									
债券存续期内项目总债务融资本金		1.5071									
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.1787									
债券存续期内项目总地方债券融资本金		1.5071									
项目收益预测依据		收入成本测算资料等									

注:1.本表中项目收益高指的是债券存续期内的项目收益。
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。

朱林中心幼儿园移址新建项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4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: 朱林中心幼儿园移址新建项目

发改委投资项目代码: 2302-320413-04-01-585101

主要建设内容: 朱林中心幼儿园位于晨风路南侧, 朱林文化广场东侧, 地块占地面积约 6685 平方米, 总建筑面积 3450 平方米, 办学规模 2 轨 6 班+1 个融合教室+ 一个托班教室 (含教室、活动室、专用室、多功能厅、办公用房、辅助用房及生活区等)。

(二) 项目投资总额

根据可研批复 (坛发改投字 (2024) 68 号), 本项目概算总投资 1,850.00 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	950.00	
2	工程建设及其他费用	450.00	
3	设备购置及安装费	300.00	
4	预备费用	150.00	
项目总投资		1,850.00	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券 500.00 万元, 期限为 10 年。其他资金 1,350.00 万元 (其中: 期后发行债券 1,000.00 万元 (10 年期), 其他资本金 350.00 万元), 合计 1,850.00 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
朱林中心幼 园移址新建 项目	1,850.00			350.00		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幼儿-保育教育费、托班-保育教育费实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年7月-2025年7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，预计收入分别为：①幼儿-保育教育费：项目建成后，拟招生规模为2轨6班。每年按照目前新建配套幼儿园保育教育费收费标准为6000元/年/人，每年收费预计222万元。②托班-保育教育费：项目建成后，配套托班2个。每年按照目前新建配套幼儿园保育教育费托班的收费标准为7000元/年/人，每年收费预计25.2万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
幼儿-保育教育费				222.00	222.00	222.00
托班-保育教育费				25.20	25.20	25.20
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
幼儿-保育教育费	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00	222.00
托班-保育教育费	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20
项目	2035年					合计
幼儿-保育教育费	222.00					2,220.00
托班-保育教育费	25.20					252.00
2026-2035年合计				2,472.00		

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理等，2026年至2035年预计

成本费用合计180.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得幼儿-保育教育费1,998.00万元，托班-保育教育费226.80万元，合计2,224.80万元；预计成本费用162.00万元，项目净收益2,062.80万元。

债券全周期期间预计可取得幼儿-保育教育费2,220.00万元，托班-保育教育费252.00万元，合计2,472.00万元；预计成本费用180.00万元，项目净收益2,292.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

本次计划发行债券500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金1,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。朱林中心幼儿园移址新建项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
朱林中心 幼儿园移 址新建项 目	2024		500.00		500.00	5.95	5.95
	2025	500.00	1,000.00		1,500.00	23.80	23.80
	2026	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2027	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2028	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2029	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2030	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2031	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2032	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2033	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2034	1,500.00		500.00	1,000.00	29.75	529.75
	2035	1,000.00		1,000.00		11.90	1,011.90
2024-2035年合计（全周期）			1,500.00	1,500.00		357.00	1,857.00
2024-2034年合计（本期）			500.00	500.00		345.10	845.10

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
朱林中心幼儿园移 址新建项目	845.10	2,062.80	2.44	1,857.00	2,292.00	1.23

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的朱林中心幼儿园移址新建项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.44，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.23，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目5		朱林中心幼儿园格屋新建项目									
项目名称	民生服务										
项目类型（一级）	托幼										
项目类型（二级）	0.0500										
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的金额（单位：亿元）											
项目简要描述	朱林中心幼儿园位于颍凤路南侧，朱林文化广场东侧，地块占地面积约6885平方米，总建筑面积3450平方米，办学规模2班6组+1个融合教室+1个托班教室（含教室、活动室、专用室、多功能厅、办公室、辅助用房及生活区等）。										
项目建设期	2021年至2025年										
项目运营期	2026年至2055年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.1850										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.035										
专项债券融资	0.15										
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度		
专项债券融资				0.05	0.1						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）											
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年及以后年度	
2019年及以前											
2025年	0	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	
2031年	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0.0229	0	
2037年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
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/项目总投资											
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1857										
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1500										
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.1857										
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1500										
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:

金坛区金城镇 2024 年度城镇老旧小区（城北小区、望华新村、小南门社区散居楼、文化社区散居楼、丹阳门社区散居楼）改造项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债〔2020〕67号）；
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4号）；
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 金坛区金城镇 2024 年度城镇老旧小区(城北小区、望华新村、小南门社区散居楼、文化社区散居楼、丹阳门社区散居楼)改造项目

发改委投资项目代码: 2309-320413-04-01-594255

主要建设内容: 本项目总改造面积 25.95 万平方米。改造范围为城北小区、望华新村、小南门社区散居楼、文化社区散居楼、丹阳门社区散居楼。建设内容主要包含: 小区外墙出新 27.6 万平方米; 屋面改造 1.8 万平方米; 小区道路改造 3.5 万平方米; 燃气管网改造、自来水管网改造及完善公共服务设施配套等。

(二) 项目投资总额

根据可研批复(坛发改投字(2023)296号), 本项目概算总投资 10,540.00 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	9,225.00	
2	工程建设及其他费用	260.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	1,055.00	
项目总投资		10,540.00	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券7,000.00万元, 期限为10年。其他资金3,540.00万元(其中: 其他资本金3,540.00万元), 合计10,540.00万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本金) ⑨
金坛区金城镇 2024年度城镇 老旧小区(城 北小区、望华 新村、小南门 社区散居楼、 文化社区散居 楼、丹阳门社 区散居楼)改 造项目	10,540.00			3,540.00		7,000.00	

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店铺租金收入、停车位租金收入、政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年3月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计收入分别为：①店铺租金收入：本项目建成后，新增40个店铺，平均每个店铺年租金5万，出租率约为75%，店铺租金收入每年约为150万元。②停车位租金收入：本项目建设后，将新增机动车停车位400个，停车位租金暂定为1200元/年，年收入48万元；考虑小区内共享临时停车，收费标准参照周边停车

场，按“前2小时5元/次，超过2小时的按5元/小时”执行，预计每辆车的临停费用按5元算，周转每日1次，临停率按30%算，年收入约为22万元；每年停车位租金合计70万元。③政府性基金收入：项目存续期内预计取得政府性基金收入共计11,400万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
店铺租金收入		150	150	150	150	150
停车位租金收入		70	70	70	70	70
政府性基金收入					11,400	
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
店铺租金收入	150	150	150	150	150	1,500
停车位租金收入	70	70	70	70	70	700
政府性基金收入						11,400
2025-2034年合计	13,600					

（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，2025年至2034年预计成本费用合计150.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得店铺租金收入1,500万元，停车位租金收入700万元，政府性基金收入11,400万元，合计13,600万元；预计成本费用150万元，项目净收益13,450万元。

债券全周期期间预计可取得店铺租金收入1,500万元，停车位租金收入700万元，政府性基金收入11,400万元，合计13,600万元；预计成本费用150万元，项目净收益13,450万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

本次计划发行债券7,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。金坛区金城镇2024年度城镇老旧小区（城北小区、望华新村、小南门社区散居楼、文化社区散居楼、丹阳门社区散居楼）改造项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
金坛区金城镇 2024 年度城镇老旧小区（城北小区、望华新村、小南门社区散居楼、文化社区散居楼、丹阳门社区散居楼）改造项目	2024		7,000.00		7,000.00	83.30	83.30
	2025	7,000.00			7,000.00	166.60	166.60
	2026	7,000.00			7,000.00	166.60	166.60
	2027	7,000.00			7,000.00	166.60	166.60
	2028	7,000.00			7,000.00	166.60	166.60
	2029	7,000.00			7,000.00	166.60	166.60
	2030	7,000.00			7,000.00	166.60	166.60
	2031	7,000.00			7,000.00	166.60	166.60
	2032	7,000.00			7,000.00	166.60	166.60
	2033	7,000.00			7,000.00	166.60	166.60
	2034	7,000.00		7,000.00		83.30	7,083.30
2024-2034 年合计（全周期）			7,000.00	7,000.00		1,666.00	8,666.00
2024-2034 年合计（本期）			7,000.00	7,000.00		1,666.00	8,666.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
金坛区金城镇 2024 年度城镇老旧小区（城北小区、望华新村、小南门社区散居楼、文化社区散居楼、丹阳门社区散居楼）改造项目	8,666.00	13,450.00	1.55	8,666.00	13,450.00	1.55

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的金坛区金城镇2024年度城镇老旧小区（城北小区、望华新村、小南门社区散居楼、文化社区散居楼、丹阳门社区散居楼）改造项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.55，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.55，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

1、由于本次债券存续期间涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假

设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

项目名称	金坛区金城镇2021年度金城镇老旧小区（城北小区、望华新村、小南门社区散居楼、文化社区散居楼、丹阳门社区散居楼）改造项目									
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造									
项目类型（二级）	0.7									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.7									
其中:用于符合条件的重大项目总投资金额(单位:亿元)										
项目简要描述	本项目总投资面积 25.95 万平方米。改造范围为城北小区、望华新村、小南门社区散居楼、文化社区散居楼、丹阳门社区散居楼。建设内容主要包括:小区外墙出新 27.6 万平方米;屋面改造 1.8 万平方米;小区道路改造 3.5 万平方米;燃气管网改造、自来水管网改造及完善公共服务设施配套等。									
项目建设期	2021年至2024年									
项目运营期	2025年至2051年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	1.051									
其中:不含专项债券的项目资本金	0.351									
专项债券融资	0.7									
其他债务融资										
项目分年融资计划(单位:亿元)										
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度	
专项债券融资				0.7						
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)										
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
2019年及以前										
2025年	0.021	0.021	0.021	0.021	1.156	0.021	0.021	0.021	0.021	0.021
2031年	0.021	0.021	0.021	0.021	0.021	0.021	0.021	0.021	0.021	0.021
2037年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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/项目总投资										
债券存续期内项目总债务融资本息	0.8666									
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地方债券融资本息	0.8666									
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7000									
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:

金坛区东城街道 2024 年度城镇老旧小区(华城四村、电胜社区散居楼、 金河社区散居楼、汇贤社区散居楼)改造项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4号);
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 金坛区东城街道 2024 年度城镇老旧小区(华城四村、电胜社区散居楼、金河社区散居楼、汇贤社区散居楼)改造项目

发改委投资项目代码: 2309-320413-04-01-687647

主要建设内容: 总改造面积 5.05 万平方米。居民户数 444 户。建设内容为:小区外墙出新 31000 平方米、屋面改造 8800 平方米、小区道路改造 16000 平方米、雨污分流改造约 1600 米, 同步实施燃气管网改造、自来水管网改造及完善公共服务设施等配套工程。

(二) 项目投资总额

根据初设批复(坛发改投字(2024)69号), 本项目概算总投资 2,259.87 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	2,259.87	
2	工程建设及其他费用		
3	设备购置及安装费		
4	预备费用		
项目总投资		2,259.87	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券1,500.00万元, 期限为10年。其他资金759.87万元(其中: 其他资本金759.87万元), 合计2,259.87万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本金) ⑨
金坛区东城街道2024年度城镇老旧小区(华城四村、电胜社区散居楼、金河社区散居楼、汇贤社区散居楼)改造项目	2,259.87			759.87		1,500.00	

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

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过停车位和充电桩租金收入、店铺租金收入、政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年5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，预计收入分别为：①停车位和充电桩租金收入：项目位于常州市金坛区东城街道华城四村，具有一定的停车需求。本项目建成后，将在小区新增200个临时停车位，收费标准参照周边停车场，按“前2小时5元/次，超过2小时的按5元/小时”执行，全年停车收费约26.50万元。根据市场行情，电动汽车、电瓶车

市场占有率不断提高，行业发展迅速，本项目拟配机动车充电桩14处，非机动车车棚11个，户外充电桩27个，使用率40%，则全年充电桩收费约15.50万元。停车位和充电桩租金收入全年合计42.00万元。②店铺租金收入：本项目建成后，共有店铺30间根据市场行情，每间店铺平均年租金约4.5万元，合计每年租金约135万元。③政府性基金收入：项目存续期内预计取得政府性基金收入共计1,000万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

金额单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
停车位和充电桩租金收入		42	42	42	42	42
店铺租金收入		135	135	135	135	135
政府性基金收入						
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
停车位和充电桩租金收入	42	42	42	42	42	420
店铺租金收入	135	135	135	135	135	1,350
政府性基金收入					1,000	1,000
2025-2034年合计	2,770					

(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，2025年至2034年预计成本费用合计220.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得停车位和充电桩租金收入420.00万元，店铺租金收入1,350.00万元，政府性基金收入1,000.00万元，合计2,770.00万元；预计成本费用220.00万元，项目净收益2,550.00万元。

债券全周期间预计可取得停车位和充电桩租金收入420.00万元，店铺租金收入1,350.00万元，政府性基金收入1,000.00万元，合计2,770.00万元；预计成本费用220.00万元，项目净收益2,550.00万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

本次计划发行债券1,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。金坛区东城街道2024年度城镇老旧小区(华城四村、电胜社区散居楼、金河社区散居楼、汇贤社区散居楼)改造项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
金坛区东城街道 2024年度城镇老旧小区(华城四村、电胜社区散居楼、金河社区散居楼、汇贤社区散居楼)改造项目	2024		1,500.00		1,500.00	17.85	17.85
	2025	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2026	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2027	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2028	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2029	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2030	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2031	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2032	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2033	1,500.00			1,500.00	35.70	35.70
	2034	1,500.00		1,500.00		17.85	1,517.85
2024-2034年合计(全周期)			1,500.00	1,500.00		357.00	1,857.00
2024-2034年合计(本期)			1,500.00	1,500.00		357.00	1,857.00

(三) 测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
金坛区东城街道 2024年度城镇老旧小区(华城四村、电胜社区散居楼、金河社区散居楼、汇贤社区散居楼)改造项目	1,857.00	2,550.00	1.37	1,857.00	2,550.00	1.37

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的金坛区东城街道2024年度城镇老旧小区(华城四村、电胜社区散居楼、金河社区散居楼、汇贤社区散居楼)改造项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.37，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.37，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

项目名称	金坛区东城街道2021年度城镇老旧小区(华城四村、电胜社区散居楼、金河社区散居楼、汇蓝社区散居楼)改造项目												
项目类型(一级)	城镇老旧小区改造												
项目类型(二级)													
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.1500												
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	总改造面积5.05万平方米,居民户数411户。建设内容为:小区外培出新31000平方米、屋面改造8800平方米、小区道路改造16000平方米,同步实施燃气管网改造、自来水管网改造及完善公共服务设施等配套工程。												
项目建设期	2021年至2024年												
项目运营期	2025年至2051年												
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10												
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.2280												
其中:不含专项债券的项目资本金	0.076												
专项债券融资	0.15												
其他债务融资													
项目分年融资计划(单位:亿元)													
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度				
专项债券融资				0.15									
其他债务融资													
债券存续期内项目总投资(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
0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155
2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155	0.0155
2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年
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收益													
1.3732													
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息													
1.7000													
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息													
1.3732													
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金													
1.7000													
项目收益预测依据													
收入成本测算资料等													

注:1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2.历史年度的项目收益填写实际数据,未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-8:

金坛区西城街道 2024 年度城镇老旧小区（翠园新村、东园小区一期） 改造项目预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债〔2020〕67号）；
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4号）；
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

（一）项目概况

项目名称: 金坛区西城街道 2024 年度城镇老旧小区（翠园新村、东园小区一期）改造项目

发改委投资项目代码: 2309-320413-04-01-805772

主要建设内容: 本项目共改造建筑面积合计 26.3 万平方米, 建设内容包括 1、内外墙出新约 23.53 万m²; 2、小区道路改造 5.36 万平方米; 3、景观绿化提升 3.19 万平方米; 4、雨污水管道改造约 39006 米。同步实施管网改造、景观绿化、公共设施等配套工程。

（二）项目投资总额

根据初设批复（坛发改投字（2024）109 号），本项目概算总投资 10,997.91 万元，各项明细如下表所示：

单位：万元

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	9,909.87	
2	工程建设及其他费用	633.34	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	454.70	
项目总投资		10,997.91	

（三）资金筹措方式

本次计划发行债券8,000.00万元，期限为10年。其他资金2,997.91万元（其中：其他资本金2,997.91万元），合计10,997.91万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本金) ⑨
金坛区西城街道2024年度城镇老旧小区(翠园新村、东园小区一期)改造项目	10,997.91			2,997.91		8,000.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。其他资金（非资本金）⑨为后期地方发债资金，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停车位收入、店铺租金收入、充电桩收入和政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年5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，预计收入分别为：①停车位收入：项目位于常州市金坛区翠园社区及东园社区内，具有一定的停车需求。本项目建成后，本次改造共涉及机动车停车位1,250个，停车位租金暂定为1,200元/年，年收入150万元。小区内临时停车收费标准参照周边停车场，2元/小时执行，全年停车收费约50万元。全年停车位收入合计200万元。②店铺租金收入：店铺租金收入每年为130万元。③充电桩收入：本项目拟配机动车充电桩36处，目前市场上的电动汽车电池容量主要位于50-80kw·h区间，本

次测算简化考虑，按每辆汽车每次充电量60kw·h计。项目运营期充电桩收费按1.15元/kw·h标准执行，预计每天周转2次，充电桩使用率40%。则全年充电桩收费约72.53万元。本项目拟配非机动车充电桩数量520个，目前市场上的电动自行车充电主要收费为1元/5小时，每天可收费4元，小区居民充电每天约10小时，使用率约为50%，则全年充电桩收费约38万元。全年充电桩收入合计110万元。④政府性基金收入：项目存续期内预计取得政府性基金收入共计9,000万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
停车位收入			200.00	200.00	200.00	200.00
店铺租金收入			130.00	130.00	130.00	130.00
充电桩收入			110.00	110.00	110.00	110.00
政府性基金收入						9,000.00
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
停车位收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
店铺租金收入	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00
充电桩收入	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
政府性基金收入						
2025-2034年合计	13,400					

（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，2025年至2034年预计成本费用合计500.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得停车位收入2,000.00万元，店铺租金收入1,300.00万元，充电桩收入900.00万元，政府性基金收入9,000.00万元，合计13,200.00万元；预计成本费用300.00万元，项目净收益12,900.00万元。

债券全周期间预计可取得停车位收入2,000.00万元，店铺租金收入1,300.00万元，充电桩收入900.00万元，政府性基金收入9,000.00万元，合计13,200.00万元；预计成本费用300.00万元，项目净收益12,900.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

本次计划发行债券8,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。金坛

区西城街道2024年度城镇老旧小区（翠园新村、东园小区一期）改造项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
金坛区西城街道2024年度城镇老旧小区（翠园新村、东园小区一期）改造项目	2024		8,000.00		8,000.00	95.20	95.20
	2025	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2026	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2027	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2028	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2029	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2030	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2031	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2032	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2033	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2034	8,000.00		8,000.00		95.20	8,095.20
2024-2034年合计（全周期）			8,000.00	8,000.00		1,904.00	9,904.00
2024-2034年合计（本期）			8,000.00	8,000.00		1,904.00	9,904.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
金坛区西城街道2024年度城镇老旧小区（翠园新村、东园小区一期）改造项目	9,904.00	12,900.00	1.30	9,904.00	12,900.00	1.30

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的金坛区西城街道2024年度城镇老旧小区（翠园新村、东园小区一期）改造项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.30，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.30，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

1、由于本次债券存续期间涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假

设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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8

项目名称	金坛区西城街道2024年度城镇老旧小区（翠园新村、东园小区一期）改造项目									
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造									
项目类型（二级）	0.8									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.8									
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)										
项目简要描述	本项目共改造建筑面积合计26.3万平方米,建设内容包括:1、内外墙出新约23.53万㎡;2、小区道路改造5.36万平方米;3、景观绿化提升3.19万平方米;4、雨污水管道改造约3000米,同步实施管网改造、景观绿化、公共设施等配套工程。									
项目建设期	2024年至2024年									
项目运营期	2025年至2051年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.299791									
其中:不含专项债券的项目资本金										
专项债券融资	0.8									
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				0.8						
其他债券融资										
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)	1.2900									
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
0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039
0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039	0.039
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	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收益/项目总债务融资本息										
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金										
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息										
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金										
收入成本测算资料等										
项目收益预测依据										

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。

常州经济开发区产业园基础设施三期工程 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4号);
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 常州经济开发区产业园基础设施三期工程

发改委投资项目代码: 2110-320491-89-01-408928

主要建设内容: 对经开区横林镇、横山桥镇、遥观镇范围内产业园基础设施工程进行提升改造, 包括新建机动车停车场、高压线入地、专业管线敷设等。

(二) 项目投资总额

根据可研批复(常经发审(2022)15号), 本项目概算总投资 170,000.00 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	100,835.00	
2	工程建设及其他费用	57,856.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	11,309.00	
项目总投资		170,000.00	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券50,000.00万元, 本次计划发行债券50,000.00万元, 期限为10年。其他资金70,000.00万元(其中: 其他资本金70,000.00万元), 合计170,000.00万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨		
常州经济开发区产业园基础设施三期工程	170,000.00			70,000.00	50,000.00	50,000.00	

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

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过园区经营收入、物业出租收入、停车收入和政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年5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，预计收入分别为：①园区经营收入：本项目涉及横林绿色家居产业园、横林跨境电商产业园、宋剑湖创新智慧港、遥观新材料产业园、八方工业园等，为园区交通运输、物流带来极大便利，将促进提升上述园区企业入驻率及租金价格。项目范围内政府园区标准化厂房、仓库面积约16万平方米，平均单价为80元/平米/月，按照35%的比率测算作为项目经营性收益来源，运营期首年租金收入预计5,376.00万元，以后每年租金价格增长3%。②物业出租收入：本项目范围内涉及配套物业出租用于服务基础设施、加油站等，总面积约为5000平方米，按照100元/平米/月测算，运营期首年租金收入预计600.00万元，以后每年增长3%。③停车收入：在三镇园区内新增停车场，预计新增500个停车位，以缓解区域内园区、物流停车需求。停车费按平均400元/月计算，运营期首年停车位收入为168.00万元。预估运营期第一年停车位使用率为70%，第二年使用率按80%计，第三年使用率按90%计，第四年及以后使用率按95%计。④政府性基金收入：项目存续期内预计取得政府性基金收入共计110,000.00万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
园区经营收入					5,376	5,537
物业出租收入					600	618

停车收入					168	198
政府性基金收入						
项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
园区经营收入	5,703	5,875	6,051	6,232	6,419	6,612
物业出租收入	637	656	675	696	716	738
停车收入	216	228	228	228	228	228
政府性基金收入			110,000			
项目	2034年	2035年	2036年	2037年		合计
园区经营收入	6,810	7,014	7,225	7,442		76,296
物业出租收入	760	783	806	830		8,515
停车收入	228	228	228	228		2,634
政府性基金收入						110,000
2026-2037年合计	197,445					

(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2037年预计成本费用合计13,745.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得园区经营收入54,615.00万元，物业出租收入6,095.00万元，停车收入1,950.00万元，政府性基金收入110,000.00万元，合计172,661.00万元；预计成本费用11,266.00万元，项目净收益161,395.00万元。

债券全周期期间预计可取得园区经营收入76,296.00万元，物业出租收入8,515.00万元，停车收入2,634.00万元，政府性基金收入110,000.00万元，合计197,445.00万元；预计成本费用13,745.00万元，项目净收益183,701.00万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

以前年度已发行债券50,000.00万元，本次计划发行债券50,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。常州经济开发区产业园基础设施三期工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
常州经济 开发区产 业园基础 设施三期 工程	2022		50,000.00		50,000.00	805.00	805.00
	2023	50,000.00			50,000.00	1,610.00	1,610.00
	2024	50,000.00	50,000.00		100,000.00	2,205.00	2,205.00
	2025	100,000.00			100,000.00	2,800.00	2,800.00
	2026	100,000.00			100,000.00	2,800.00	2,800.00
	2027	100,000.00			100,000.00	2,800.00	2,800.00
	2028	100,000.00			100,000.00	2,800.00	2,800.00
	2029	100,000.00			100,000.00	2,800.00	2,800.00
	2030	100,000.00			100,000.00	2,800.00	2,800.00
	2031	100,000.00			100,000.00	2,800.00	2,800.00
	2032	100,000.00			100,000.00	2,800.00	2,800.00
	2033	100,000.00			100,000.00	2,800.00	2,800.00
	2034	100,000.00		50,000.00	50,000.00	2,205.00	52,205.00
	2035	50,000.00			50,000.00	1,610.00	1,610.00
	2036	50,000.00			50,000.00	1,610.00	1,610.00
	2037	50,000.00		50,000.00		805.00	50,805.00
2022-2037 年合计（全周期）			100,000.00	100,000.00		36,050.00	136,050.00
2024-2034 年合计（本期）			50,000.00	50,000.00		29,610.00	79,610.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
常州经济开发区产 业园基础设施三期 工程	79,610.00	161,395.00	2.03	136,050.00	183,701.00	1.35

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的常州经济开发区产业园基础设施三期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2.03，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.35，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目9

项目名称		常州经济开发区产业园基础设施三期工程									
项目类型（一级）		市政和产业园区基础设施									
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		5.0000									
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)											
项目简要描述		对经开区横林镇、横山桥镇、遥观镇范围内产业园基础设施工程进行提升改造,包括新建机动车停车场、高压线入地、专业管线敷设等。									
项目建设期		2022年至2025年									
项目运营期		2026年至2037年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		17.0000									
其中:不含专项债券的项目资本金		7.00									
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		5			5						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)											
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年及以后
2019年及以前											
2025年	0	0.553	0.5718	0.59	0.59	0.6082	0.6082	0.6082	0.6082	0.6082	11.1259
2031年	0.644	0.6627	0.682	0.7018	0.7018	0.7223	0.7223	0.7223	0.7223	0.7223	0.7433
2037年	0.765	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2043年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2049年	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	13.6050										
债券存续期内项目总债务融资本金	10.0000										
债券存续期内项目总地方债务融资本息	13.6050										
债券存续期内项目总地方债务融资本金	10.0000										
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。

常州市武进区南田第二幼儿园新建工程 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4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: 常州市武进区南田第二幼儿园新建工程

发改委投资项目代码: 2306-320412-04-01-282013

主要建设内容: 项目规划用地面积 10032 平方米, 新建建筑面积 13400 平方米, 其中新建地下建筑面积 2500 平方米。主要建设 1 栋教学楼、1 栋宿舍楼及配套用房, 同步实施环境绿化、道路及水电气等设施。

(二) 项目投资总额

根据初设批复(武发改复(2023)271号), 本项目概算总投资 10,015.00 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	6,825.00	
2	工程建设及其他费用	2,526.00	
3	设备购置及安装费	456.00	
4	预备费用	208.00	
项目总投资		10,015.00	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券8,000.00万元, 期限为10年。其他资金2,015.00万元(其中: 其他资本金2,015.00万元), 合计10,015.00万元。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
常州市武进区南田第二幼儿园新建工程	10,015.00			2,015.00		8,000.00	

备注: 其他资本金⑥为财政预算资金。其他资金(非资本金)⑨为后期地方发债资金, 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幼儿-保育教育费、托班-保育教育费实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年1月-2024年8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，预计收入分别为：①幼儿-保育教育费：项目建成后，拟招生规模为5轨15班。每年按照目前新建配套幼儿园保育教育费收费标准为1,600.00元/月/人，剔除寒暑假后每年营业9个月，每年收费预计648.00万元。②托班-保育教育费：项目建成后，拟招生规模为5轨15班，同时配套托班3个。每年按照目前新建配套幼儿园保育教育费，托班的收费标准为1,600.00元/月/人，剔除寒暑假后每年营业9个月，每年收费预计108.00万元。③政府性基金收入：项目存续期内预计取得政府性基金收入共计6,000.00万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
幼儿-保育教育费			648.00	648.00	648.00	648.00
托班-保育教育费			108.00	108.00	108.00	108.00
政府性基金收入						
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
幼儿-保育教育费	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00	648.00
托班-保育教育费	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
政府性基金收入						6,000.00
2025-2034年合计						13,560.00

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理等，2025年至2034年预计成本费用合计12,360.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得幼儿-保育教育费6,480.00万元，托班-保育教育费1,080.00万元，政府性基金收入6,000.00万元，合计13,560.00万元；预计成本费用1,200.00万元，项目净收益12,360.00万元。

债券全周期期间预计可取得幼儿-保育教育费6,480.00万元，托班-保育教育费1,080.00万元，政府性基金收入6,000.00万元，合计13,560.00万元；预计成本费用1,200.00万元，项目净收益12,360.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

本次计划发行债券8,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。常州市武进区南田第二幼儿园新建工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
常州市武进区南田第二幼儿园新建工程	2024		8,000.00		8,000.00	95.20	95.20
	2025	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2026	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2027	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2028	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2029	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2030	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2031	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2032	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
	2033	8,000.00			8,000.00	190.40	190.40
2034	8,000.00		8,000.00		95.20	8,095.20	
2024-2034年合计（全周期）			8,000.00	8,000.00		1,904.00	9,904.00
2024-2034年合计（本期）			8,000.00	8,000.00		1,904.00	9,904.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
常州市武进区南田第二幼儿园新建工程	9,904.00	12,360.00	1.25	9,904.00	12,360.00	1.25

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南田第二幼儿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1.25，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.25，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

常州市武进区国家农村产业融合示范园提升工程 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4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: 常州市武进区国家农村产业融合示范园提升工程

发改委投资项目代码: 2204-320412-04-05-142762

主要建设内容: 主要建设农村产业融合发展中心工程、江南花都产业园改造提升工程及配套基础设施提升工程。其中农村产业融合发展中心规划用地面积 16.67 万平方米, 建筑面积 20.97 万平方米, 主要建设生物技术研究中心、实验中心、培育中心、科技成果转化中心, 同步实施各项水电配套设施建设。江南花都产业园改造提升工程用地面积约 40 万平方米, 主要对园区范围内的育种基地、精品花木基地、管理用房及配套设施进行改造升级。

(二) 项目投资总额

根据可研批复(武发改复(2022)98号), 本项目概算总投资 485,000.00 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	296,100.00	
2	工程建设及其他费用	156,300.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	32,600.00	
项目总投资		485,000.00	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券30,000.00万元, 本次计划发行债券115,000.00万元, 期限为10年。其他资金340,000.00万元(其中: 期后发行债券105,000.00万元(10年期), 其他资本金235,000.00万元), 合计485,000.00万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
常州市武进区 国家农村产业 融合示范园提 升工程	485,000.00			235,000.00	30,000.00	115,000.00	105,000.00

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场地租金、育种基地租金、市场摊位租金、管理费收入、停车费收入、广告收入、其他收入和政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年12月-2026年12月为建设期。2027年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计收入分别为：①场地租金：场地租金是农村产业融合发展中心为用户集中提供标准办公、研发等综合服务的场地租金费用，综合服务场地共计约30处，第1年租金按25.00万元/平方米/年计算，运营期第1年租金为750.00万元，此后每年上涨5%。②育种基地租金：育种基地租金是为种植园用户集中提供标准花卉、苗木等综合农作物种植基地的租金，第1年开放基地种植后共计可拆并基地约100处，第1年租金按10.00万元/平方米/年计算，运营期第1年租金为1,000.00万元，此后每年上涨4%。③市场摊位租金：

市场摊位租金是农村产业融合发展中心与江南花都产业园为花卉种植展销提供集中场地的租金费用，第1年开放市场约200处，运营期第1年租金按15.00万元/平方米/年计算，运营期第1年租金为3,000.00万元，此后每年上涨4%。④管理费收入：农村产业融合发展中心与江南花都产业园对综合摊位的日常管理进行收费，本项目收入暂时类比市场管理费用收入情况，并结合本项目建筑规模修正后，预计第1年管理费收入额为1800万元/年，此后每年上涨4%。⑤停车费收入：本项目建设的停车场拟按3元/小时/车次收费，项目共设计建设1500个社会车辆车位，根据现有常州市其他枢纽停车场的实际使用情况，目前预计停车场正常使用率为30%。根据项目设计方案，每日的运营时间为12小时，鉴于该地区周边商业及居住区密度较低，对停车需求一般，因此本项目允许项目公司向非接送站车辆收费运营，但预计非运营时间社会车辆基本无停车需求。则项目初年停车场收入为：3元/小时×12小时/日×365日/年×1500个×30%≈591.00万元/年，以后逐年按5%的增长率递增。⑥广告收入：主要为花木市场广告牌、广告视频等的位置出租租金收入。范围包括展览期宣传广告、日常标语宣传以及短视频宣传，本项目收入暂时类比现有的花木市场广告收入情况，并结合本项目建筑规模修正后，预计第1年广告收入额为500万元/年，此后每年上涨4%。⑦其他收入：该部分收益为配合项目投资开发所带来的收益，包括三产收入、申请承担相关科研实验项目收入、优质种苗培育推广、科技成果展销会等，预计每年收益为100万元/年。⑧政府性基金收入：项目存续期内预计取得政府性基金收入共计600,000.00万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
场地租金						750.00
育种基地租金						1,000.00
市场摊位租金						3,000.00
管理费收入						1,800.00
停车费收入						591.00
广告收入						500.00
其他收入						100.00
政府性基金收入收益						
项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
场地租金	788.00	827.00	868.00	911.00	957.00	1,005.00
育种基地租金	1,040.00	1,082.00	1,125.00	1,170.00	1,217.00	1,266.00
市场摊位租金	3,120.00	3,245.00	3,375.00	3,510.00	3,650.00	3,796.00

管理费收入	1,872.00	1,947.00	2,025.00	2,106.00	2,190.00	2,278.00
停车费收入	621.00	652.00	685.00	719.00	755.00	793.00
广告收入	520.00	541.00	563.00	586.00	609.00	633.00
其他收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
政府性基金收入收益						
项目	2034年	2035年	2036年	2037年		合计
场地租金	1,055.00	1,108.00	1,163.00	1,221.00		10,653.00
育种基地租金	1,317.00	1,370.00	1,425.00	1,482.00		13,494.00
市场摊位租金	3,948.00	4,106.00	4,270.00	4,441.00		40,461.00
管理费收入	2,369.00	2,464.00	2,563.00	2,666.00		24,280.00
停车费收入	833.00	875.00	919.00	965.00		8,408.00
广告收入	658.00	684.00	711.00	739.00		6,744.00
其他收入	100.00	100.00	100.00	100.00		1,100.00
政府性基金收入收益	300,000.00			300,000.00		600,000.00
2027-2037年合计						705,140.00

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理费等，2027年至2037年预计成本费用合计13,811.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得场地租金7,161.00万元，育种基地租金9,217.00万元，市场摊位租金27,644.00万元，管理费收入16,587.00万元，停车费收入5,649.00万元，广告收入4,610.00万元，其他收入800.00万元，政府性基金收入收益300,000.00万元，合计371,668.00万元；预计成本费用9,446.00万元，项目净收益362,222.00万元。

债券全周期期间预计可取得场地租金10,653.00万元，育种基地租金13,494.00万元，市场摊位租金40,461.00万元，管理费收入24,280.00万元，停车费收入8,408.00万元，广告收入6,744.00万元，其他收入1,100.00万元，政府性基金收入收益600,000.00万元，合计705,140.00万元；预计成本费用13,811.00万元，项目净收益691,329.00万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

以前年度已发行债券30,000.00万元，本次计划发行债券115,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金105,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。常州市武进区国家农村产业融合示范园提升工程债券应还本付息情

况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2022		30,000.00		30,000.00	439.50	439.50
	2023	30,000.00			30,000.00	879.00	879.00
	2024	30,000.00	115,000.00		145,000.00	2,247.50	2,247.50
	2025	145,000.00	55,000.00		200,000.00	4,270.50	4,270.50
	2026	200,000.00	50,000.00		250,000.00	5,520.00	5,520.00
	2027	250,000.00			250,000.00	6,115.00	6,115.00
	2028	250,000.00			250,000.00	6,115.00	6,115.00
	2029	250,000.00			250,000.00	6,115.00	6,115.00
	2030	250,000.00			250,000.00	6,115.00	6,115.00
	2031	250,000.00			250,000.00	6,115.00	6,115.00
	2032	250,000.00			250,000.00	6,115.00	6,115.00
	2033	250,000.00			250,000.00	6,115.00	6,115.00
	2034	250,000.00		115,000.00	135,000.00	4,746.50	119,746.50
	2035	135,000.00		55,000.00	80,000.00	2,723.50	57,723.50
	2036	80,000.00		50,000.00	30,000.00	1,474.00	51,474.00
	2037	30,000.00		30,000.00		439.50	30,439.50
2022-2037年合计（全周期）			250,000.00	250,000.00		65,545.00	315,545.00
2024-2034年合计（本期）			115,000.00	115,000.00		59,589.50	174,589.50

（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：

单位：万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
常州市武进区国家 农村产业融合示范 园提升工程	174,589.50	362,222.00	2.07	315,545.00	691,329.00	2.19

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国家农村产业融合示范园提升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2.19，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目11		常州市武进区国家农村产业融合示范园提升工程									
项目名称		其他									
项目类型（一级）											
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)		11.5000									
其中,用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)											
项目简要描述		项目批复建设内容为:主要建设农村产业融合发展中心工程、江南花都产业园改造提升工程及配套基础设施提升工程。其中农村产业融合发展中心规划用地面积16.67万平方米,建筑面积20.57万平方米,主要建设生物技术研究中心、实验中心、培育中心、科技成果展示转化中心,同步实施各项水电配套设施建设。江南花都产业园改造提升工程用地面积约10万平方米,主要对园区范围内的育种基地、精品花木基地、管理用房及配套设施进行改造升级。									
项目建设期		2023 年至 2026 年									
项目运营期		2027 年至 2055 年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		48.5000									
其中,不含专项债券的项目资本金		23.50									
专项债券融资		25									
其他债务融资											
项目分年融资计划(单位:亿元)											
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度		
专项债券融资			3	11.5	5.5	5					
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)											
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	0.6714	0.6714	0.6993	0.6993	0.7281	0.7281	0.7587	0.7587	0.7587	
0.7903	0.8231	0.8576	0.8576	30.8634	30.8634	0.9308	0.9308	0.9697	0.9697	0.9697	
31.0102	0	0	0	2010年	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	2015年	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	2051年	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收益/项目总债务融资本息											
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金											
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息											
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金											
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。

南医大常州医疗健康科技园一期工程 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债〔2020〕67号）；
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4号）；
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 南医大常州医疗健康科技园一期工程

发改委投资项目代码: 2208-320412-04-01-896562

主要建设内容: 项目规划用地面积 231324 m²,总建筑面积 235830 m²,其中新建地上建筑面积约 208841 m²,新建地下建筑面积约 26989 m²。主要新建实验实训楼 4 栋(60006 m²)、医疗健康中试中心 3 栋(96740 m²)、医疗健康孵化中心 4 栋(27600 m²)、产学研合作楼 4 栋(49909 m²)、门卫(137 m²)、实验废弃物暂存房(378 m²)、能源中心垃圾房(1060 m²)等,同步实施道路管网、水电气及相关智能化基础等配套设施。

(二) 项目投资总额

根据项目初设批复(武发改复(2023)34号),本项目概算总投资 329,000.00 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	199,900	
2	工程建设及其他费用	23,500	
3	设备购置及安装费	91,300	
4	预备费用	14,300	
项目总投资		329,000.00	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券110,000.00万元,本次计划发行债券50,000.00万元,期限为10年。其他资金152,388.00万元(其中:期后发行债券90,000.00万元(10年期),其他资本金62,388.00万元),合计312,388.00万元。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
南医大常州医 疗健康科技园 一期工程	329,000.00			79,000.00	110,000.00	50,000.00	90,000.00

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地上建筑出租租金收入、地下空间出租租金收入、产学研合作平台收入和政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年11月-2025年6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，预计收入分别为：①地上建筑出租租金收入：主要包括产学研合作楼出租收入、医疗健康中试中心C出租收入、医疗健康孵化中心D出租收入。产学研合作楼面积约4.53万平方米，运营期第1年租金按350.00元/平方米/年计算，运营期第1年租金约为1,586.00万元，此后每5年上涨5%；医疗健康中试中心C面积约2.02万平方米，运营期第1年租金按350.00元/平方米/年计算，运营期第1年租金约为709.00万元，此后每5年上涨5%；医疗健康中试中心D面积约0.796万平方米，运营期第1年租金按200.00元/平方米/年计算，运营期第1年租金约

为159.00万元，此后每5年上涨 5%。②地下空间出租租金收入：地下面积约 2.69万平方米，运营期第1年租金按180.00元/平方米/年计算，运营期第1年租金约为484万元，此后每5年上涨 5%。③产学研合作平台收入：主要为校地产学研合作成果转化收入，运营期第1年收入为600.00万元，此后每5年上涨 5%。④政府性基金收入：项目存续期内预计取得政府性基金收入共计1,037,500.00万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
地上建筑出租租金收入				2,454	2,454	2,454
地下空间出租租金收入				484	484	484
产学研合作平台收入				600	600	600
政府性基金收入						
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
地上建筑出租租金收入	2,454	2,454	2,576	2,576	2,576	2,576
地下空间出租租金收入	484	484	508	508	508	508
产学研合作平台收入	600	600	630	630	630	630
政府性基金收入						415,000
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
地上建筑出租租金收入	2,576	2,705	2,705	2,705	2,705	2,705
地下空间出租租金收入	508	533	533	533	533	533
产学研合作平台收入	630	662	662	662	662	662
政府性基金收入	622,500					
项目	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
地上建筑出租租金收入	2,840	2,840	2,840	2,840	2,840	2,982
地下空间出租租金收入	560	560	560	560	560	588
产学研合作平台收入	695	695	695	695	695	729
政府性基金收入						
项目	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年
地上建筑出租租金收入	2,982	2,982	2,982	2,982	3,131	3,131
地下空间出租租金收入	588	588	588	588	617	617
产学研合作平台收入	729	729	729	729	766	766
政府性基金收入						
项目	2053年					合计
地上建筑出租租金收入	3,133					77,180
地下空间出租租金收入	617					15,216

产学研合作平台收入	762					18,874
政府性基金收入						1,037,500
2026-2053 年合计		1,148,770				

(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2053年预计成本费用合计480,794.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得地上建筑出租租金收入22,572.00万元，地下空间出租租金收入4,450.00万元，产学研合作平台收入5,520.00万元，政府性基金收入415,000.00万元，合计447,542.00万元；预计成本费用191,341.00万元，项目净收益256,201.00万元。

债券全周期期间预计可取得地上建筑出租租金收入77,180.00万元，地下空间出租租金收入15,216.00万元，产学研合作平台收入18,874.00万元，政府性基金收入1,037,500.00万元，合计1,148,770.00万元；预计成本费用480,794.00万元，项目净收益667,976.00万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

以前年度已发行债券110,000.00万元，本次计划发行债券50,000.00万元，期限为10年预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。南医大常州医疗健康科技园一期工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2023		60,000.00		60,000.00	906.00	906.00
	2024	60,000.00	100,000.00		160,000.00	3,002.00	3,002.00
	2025	160,000.00	90,000.00		250,000.00	5,263.00	5,263.00
	2026	250,000.00			250,000.00	6,334.00	6,334.00
	2027	250,000.00			250,000.00	6,334.00	6,334.00
	2028	250,000.00			250,000.00	6,334.00	6,334.00
	2029	250,000.00			250,000.00	6,334.00	6,334.00
	2030	250,000.00			250,000.00	6,334.00	6,334.00
	2031	250,000.00			250,000.00	6,334.00	6,334.00
	2032	250,000.00			250,000.00	6,334.00	6,334.00

2033	250,000.00			250,000.00	6,334.00	6,334.00
2034	250,000.00		100,000.00	150,000.00	5,144.00	105,144.00
2035	150,000.00		90,000.00	60,000.00	2,883.00	92,883.00
2036	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2037	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2038	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2039	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2040	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2041	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2042	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2043	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2044	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2045	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2046	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2047	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2048	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2049	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2050	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2051	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2052	60,000.00			60,000.00	1,812.00	1,812.00
2053	60,000.00		60,000.00		906.00	60,906.00
2023-2053 年合计（全周期）		250,000.00	250,000.00		99,580.00	349,580.00
2024-2034 年合计（本期）		50,000.00	100,000.00		64,081.00	164,081.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
南医大常州医疗健康科技园一期工程	164,081.00	256,201.00	1.56	349,580.00	667,976.00	1.91

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的南医大常州医疗健康科技园一期工程的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.56，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.91，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目12		南医大常州医疗健康科技园一期工程 市政和产业园区基础设施									
项目名称											
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	5.0000										
其中:用于符合条件的重大项目的金额(单位:亿元)											
项目简要描述	项目规划用地面积231321㎡,总建筑面积2258340㎡,其中新建地上建筑面积约208841㎡,新建地下建筑面积约26989㎡,主要新建实验实训楼4栋(60006㎡),医疗健康中心3栋(96740㎡),医疗健康孵化中心4栋(27600㎡),产学研合作楼4栋(49909㎡)、门诊(137㎡),实验废弃物暂存房(378㎡)、能源中心垃圾房(1060㎡)等,同步实施道路管网、水电气及相关智能化基础等配套设施。										
项目建设期	2023年至2025年										
项目运营期	2026年至2055年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	32.9000										
其中:不含专项债券的项目资本金	7.9000										
专项债券融资	25										
其他债务融资	0										
项目分年融资计划(单位:亿元)											
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度		
专项债券融资			6	10	9						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)	66.7576										
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	0.1511	0.1511	0.1511	0.1511	0.1511	0.1511	0.1511	0.2511	0.2511	0.2511	
0.2694	0.2694	0.2694	0.2694	0.2694	0.2694	0.2694	0.2694	0.2694	0.2694	0.2694	
0.2853	0.2853	0.2853	0.2853	0.2853	0.2853	0.2853	0.2853	0.2853	0.2853	0.2853	
0.3021	0.3021	0.3021	0.3021	0.3021	0.3021	0.3021	0.3021	0.3021	0.3021	0.3021	
0.3197	0.3197	0.3197	0.3197	0.3197	0.3197	0.3197	0.3197	0.3197	0.3197	0.3197	
债券存续期内项目总债务融资本息	2.0303										
债券存续期内项目总债务融资本金	1.9108										
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.6719										
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.9108										
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。

江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4号);
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程

发改委投资项目代码: 2303-320412-04-01-552787

主要建设内容: 该项目位于江苏武进经济开发区范围内, 重点建设智慧化互联互通基础设施约 7.7 公里雨水管 19.8 公里、污水管 8.82 公里、供水管 16 公里、通讯管线 11.9 公里、供电管线 15.6 公里、燃气管线 16.5 公里, 迁改高压线杆 11.5 公里。同步实施沿线公交站台及充电、停车设施。

(二) 项目投资总额

根据可行性研究报告批复(武发改复〔2022〕71号), 本项目概算总投资 405,000.00 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	273,879.72	
2	工程建设及其他费用	116,276.98	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	14,843.30	
项目总投资		405,000.00	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券220,000.00万元, 本次计划发行债券60,000.00万元, 期限为10年。其他资金125,000.00万元(其中: 期后发行债券42,000.00万元(10年期), 其他资本金83,000.00万元), 合计405,000.00万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本金) ⑨
江苏武进经济 开发区智慧化 互联互通基础 设施工程	405,000.00			83,000.00	220,000.00	60,000.00	42,000.00

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停车费、广告费、管网租赁实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年4月-2025年10月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计收入分别为：①停车费：配套建设停车设施约100个，根据《2023年常州武进区停车收费标准》，停车设施周转率按3次/日计算，停车费收入40.00万元/年，预计运营前2年停车费为20.00万元。②广告费：全线公交站台设置约30处广告位，租赁收费标准约2.5万元/处，每年广告费为75.00万元，预计运营前2年广告费为37.50万元。③管网租赁：根据《常州西太湖科技产业园专业管线占用费用说明》，占用管道收费仅针对园区外企业核算，供电管沟全线7.8千米，双向12孔，租赁孔数和长度的占用率约为7.3%，提供给园区外企业占用平均长度约3.4千米，占用4孔，即7.8（千米）*2（双向）*12（孔）

*7.3%*3.3（万元/孔*km）=45万元/年，预计运营前2年广告费为22.50万元。④政府性基金收入：项目存续期内预计取得政府性基金收入共计1,462,500.00万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
广告费、停车费、 管网租赁				80.00	80.00	160.00
政府性基金收入						
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
广告费、停车费、 管网租赁	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
政府性基金收入						585,000.00
项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
广告费、停车费、 管网租赁	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
政府性基金收入	877,500.00					
项目	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
广告费、停车费、 管网租赁	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
政府性基金收入						
项目	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年
广告费、停车费、 管网租赁	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
政府性基金收入						
项目	2053年					合计
广告费、停车费、 管网租赁	160.00					4,320.00
政府性基金收入						1,462,500.00
2026-2053年合计				1,466,820.00		

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理等，2026年至2053年预计成本费用合计633,420.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得广告费、停车费、管网租赁收入1,280.00万元，政府性基金收入585,000.00万元，合计586,280.00万元；预计成本费用253,200.00万元，项目净收益333,080.00万元。

债券全周期期间预计可取得广告费、停车费、管网租赁收入4,320.00万元，政府性基金

收入1,462,500.00万元，合计1,466,820.00万元；预计成本费用633,420.00万元，项目净收益833,400.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

以前年度已发行债券220,000.00万元，本次计划发行债券60,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金42,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程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	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2023		200,000.00		200,000.00	3,020.00	3,020.00
	2024	200,000.00	80,000.00		280,000.00	6,992.00	6,992.00
	2025	280,000.00	42,000.00		322,000.00	8,443.80	8,443.80
	2026	322,000.00			322,000.00	8,943.60	8,943.60
	2027	322,000.00			322,000.00	8,943.60	8,943.60
	2028	322,000.00			322,000.00	8,943.60	8,943.60
	2029	322,000.00			322,000.00	8,943.60	8,943.60
	2030	322,000.00			322,000.00	8,943.60	8,943.60
	2031	322,000.00			322,000.00	8,943.60	8,943.60
	2032	322,000.00			322,000.00	8,943.60	8,943.60
	2033	322,000.00			322,000.00	8,943.60	8,943.60
	2034	322,000.00		80,000.00	242,000.00	7,991.60	87,991.60
	2035	242,000.00		42,000.00	200,000.00	6,539.80	48,539.80
	2036	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2037	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2038	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2039	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2040	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2041	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2042	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2043	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2044	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2045	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2046	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2047	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2048	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00

	2049	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2050	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2051	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2052	200,000.00			200,000.00	6,040.00	6,040.00
	2053	200,000.00		200,000.00		3,020.00	203,020.00
2023-2053 年合计（全周期）			322,000.00	322,000.00		210,236.00	532,236.00
2024-2034 年合计（本期）			60,000.00	80,000.00		94,976.20	174,976.20

（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：

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
江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程	174,976.20	333,080.00	1.90	532,236.00	833,400.00	1.57

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.90，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.57，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目13

项目名称		江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程																										
项目类型（一级）		市政和产业园区基础设施																										
项目类型（二级）																												
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		5.0000																										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)																												
项目简要描述		该项目位于江苏武进经济开发区范围内,重点建设智慧化互联互通基础设施约7.7公里雨水管19.8公里,污水管8.82公里,供水管16公里,通讯管线1.9公里,供电管线15.6公里,燃气管线16.5公里,迁改高压线杆11.5公里。同步实施沿线公交站台及充电、停车设施																										
项目建设期		2023年至2025年																										
项目运营期		2026年至2056年																										
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10																										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		40.5000																										
其中:不含专项债券的项目资本金		8.3000																										
专项债券融资		32.2																										
其他债务融资		0																										
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																			
			20	8	4.2																							
专项债券融资																												
其他债务融资																												
债券存续期内项目总收益(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	0.005	0.005	0.005	0.005	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01																	
0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01																	
0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01																	
0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01																	
0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01																	
债券存续期内项目总收益		83.3100																										
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)																												
2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年及以后	2.0578	
0	0	0.005	0.005	0.005	0.005	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	1.5658
0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	2.5882
0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	1.5658
0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	2.5882
债券存续期内项目总收益		2.0578																										
债券存续期内项目总债务融资本息		1.5658																										
债券存续期内项目总债务融资本金		2.5882																										
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.5658																										
债券存续期内项目总地方债券融资本金		2.5882																										
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。

新北区 2024 年-2025 年城镇老旧小区改造工程 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库(2020)43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债[2019]8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债[2020]67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函[2024]4号);
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 新北区 2024 年-2025 年城镇老旧小区改造工程

发改委投资项目代码: 2311-320411-04-01-848777

主要建设内容: 项目改造面积约 55.85 万平方米, 其中: 三井街道老旧小区提升工程: 含建行宿舍 (晋陵北路 25 号)、珠江花园、河海二村西区、兰翔二村南区、巢丰苑、前桥新村, 改造面积约 28.18 万平方米; 薛家镇老旧小区提升工程: 含顺园新村 84-124 幢、顺园新村 130-137 幢、连江桥生活区, 改造面积约 27.67 万平方米。改造内容包括立面提升, 屋顶修缮, 楼道出新, 建筑部分加固, 道路改造提升, 雨污分流, 供电管线入地, 通讯管线入地, 照明工程以及绿化提升等工程。

(二) 项目投资总额

根据项目可研批复 (常新行审政投 (2023) 226 号), 本项目概算总投资 23,000.00 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	20,788.00	
2	工程建设及其他费用	1,116.76	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	1,095.24	
项目总投资		23,000.00	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券 9,000.00 万元, 期限为 10 年。其他资金 14,000.00 万元 (其中: 期后发行债券 9,000.00 万元 (10 年期), 其他资本金 5,000.00 万元), 合计 23,000.00 万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源 (人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项 债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
新北区 2024 年-2025 年城镇老旧小区改造工程	23,000.00			5,000.00		9,000.00	9,000.00

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物业管理费收入分成、停车位收入和广告位收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年6月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计收入分别为：①物业管理费收入分成：本项目改造面积约 55.85 万平方米，运营期第1年物业费分成按0.5 元/平方米/月计算，此后每3年上涨 5%，则运营期物业管理费收入分成为3,557.15万元；②停车位收入：本项目共新增停车位 1400 个，运营期第1年单价按 10.00 元/个次计算，此后每3年上涨 5%，停车位周转次数按2次/天/个计算。则运营期停车位收入为10,848.67万元。③广告位收入：本项目共设定广告位 130个，运营期第1年单价按 9.00 万元/m²/年计算，此后每3年上涨5%。则运营期广告位收入为21,973.32万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
物业管理费收入分成				335.10	335.10	335.10
停车位收入				1,022.00	1,022.00	1,022.00
广告位收入				2,070.00	2,070.00	2,070.00
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
物业管理费收入分成	351.86	351.86	351.86	369.45	369.45	369.45
停车位收入	1073.10	1073.10	1073.10	1126.76	1126.76	1126.76

广告位收入	2173.50	2173.50	2173.50	2282.18	2282.18	2282.18
项目	2035年					合计
物业管理费收入分成	387.92					3,557.15
停车位收入	1,183.09					10,848.67
广告位收入	2,396.28					21,973.32
2026-2035年合计		36,379.14				

(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，2024年至2035年预计成本费用合计2,439.34万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得物业管理费收入分成3,169.23万元，停车位收入9,665.58万元，广告位收入19,577.04万元，合计32,411.85万元；预计成本费用1,976.33万元，项目净收益30,435.52万元。

债券全周期期间预计可取得物业管理费收入分成3,557.15万元，停车位收入10,848.67万元，广告位收入21,973.32万元，合计36,379.14万元；预计成本费用2,439.34万元，项目净收益33,939.80万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

本次计划发行债券9,000.00万元，期限为10年预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。新北区2024年-2025年城镇老旧小区改造工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
新北区 2024年 -2025年 城镇老旧小区 改造工程	2024		9,000.00		9,000.00	107.10	107.10
	2025	9,000.00	9,000.00		18,000.00	321.30	321.30
	2026	18,000.00			18,000.00	428.40	428.40
	2027	18,000.00			18,000.00	428.40	428.40
	2028	18,000.00			18,000.00	428.40	428.40
	2029	18,000.00			18,000.00	428.40	428.40
	2030	18,000.00			18,000.00	428.40	428.40
	2031	18,000.00			18,000.00	428.40	428.40
	2032	18,000.00			18,000.00	428.40	428.40
	2033	18,000.00			18,000.00	428.40	428.40
	2034	18,000.00		9,000.00	9,000.00	321.30	9,321.30

	2035	9,000.00		9,000.00		107.10	9,107.10
2024-2035 年合计（全周期）			18,000.00	18,000.00		4,284.00	22,284.00
2024-2034 年合计（本期）			9,000.00	9,000.00		4,176.90	13,176.90

（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：

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
新北区 2024 年 -2025 年城镇老旧小区改造工程	13,176.90	30,435.52	2.31	22,284.00	33,939.80	1.52

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的新北区2024年-2025年城镇老旧小区改造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2.31，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.52，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

新北區2021年-2025年城镇老旧小区改造工程											
城镇老旧小区改造											
项目名称											
项目类型（一级）											
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.5000										
其中:用于符合条件的单个项目总投资金额(单位:亿元)											
项目简要描述	<p>项目改造面积约55.85万平方米,其中: 三井街道老旧小区提升工程,含建行宿舍(晋陵北路25号)、珠江花园、河海一村西区、宝翔一村南区、果丰苑、前桥新村,改造面积约28.18万平方米, 三井街道三井街道、薛家村 薛家村老旧小区提升工程,含顺园新村8-12幢、顺园新村130-137幢、连江桥生活区,改造面积约27.67万平方米。 改造内容包括立面提升,屋面修缮,楼道出新,建筑部分加固,道路改造提升,雨污分流,供电管线入地,通讯管线入地,照明工程以及绿化提升等工程。</p>										
项目建设期	2024 年至 2025 年										
项目运营期	2025 年至 2035 年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	2.3000										
其中:不含专项债券的项目投资											
专项债券融资											
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				0.9	0.9						
其他债券融资											
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)											
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年及以后年度
0	0.3242	0.3242	0.3242	0.3242	0.3242	0.3242	0.3242	0.3113	0.3113	0.3113	
0.3413	0.3547	0.3547	0.3547	0.3547	0.3547	0.3547	0.3547	0.3504	0.3504	0.3504	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	0	0	0	0	0
债券存续期内项目总收益											
债券存续期内项目总收益-项目总投资											
1.4756											
债券存续期内项目总收益-项目总债务融资本息											
1.5230											
债券存续期内项目总收益-项目总债务融资本金											
1.8851											
债券存续期内项目总收益-项目总地方债券融资本息											
1.5230											
债券存续期内项目总收益-项目总地方债券融资本金											
1.8851											
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。

龙江路产业园区基础设施配套项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容，收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债〔2020〕67号）；
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4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: 龙江路产业园区基础设施配套项目

发改委投资项目代码: 2307-320411-04-01-753628

主要内容: 建设内容涉及对园区雨污水管道、给水管道、供电管线、通讯管道、燃气管道、路灯照明、绿化工程等基础设施改造升级。其中管线工程:雨水管管径 d250-d1500, 管长约 8111 米, 采用钢筋混凝土管和污水用球墨铸铁管;污水管管径 DN400-d800, 总管长约 4472 米, 采用球墨铸铁管及钢管;给水管管径 DN100-D1220, 管长约 11246 米, 采用球墨铸铁管、钢管及 PE 管;信息管管径 6D110-12D110, 总管长 46944, 采用 PVC-U 双壁波纹管、PVC-U 实壁管;燃气管管径 De160-De200, 总管长 4512 米, 采用 PE 管及钢管;供电管管径 6 中 200-12200, 管长约 79013 米, 采用 M-PP 管等。

(二) 项目投资总额

根据可研批复(常新行审政投(2023)230号), 本项目概算总投资 34,940.00 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	23,767.00	
2	工程建设及其他费用	9,086.00	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	2,087.00	
项目总投资		34,940.00	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券4,000.00万元, 期限为10年。其他资金30,940.00万元(其中: 期后发行债券23,800.00万元(10年期), 其他资本金7,140.00万元), 合计34,940.00万元。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
龙江路产业园 区基础设施配 套项目	34,940.00			7,140.00		4,000.00	23,800.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。其他资金（非资本金）⑨为后期地方发债资金，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管道收益分成收入、沿线广告设施出租分成收入、停车位出租分成收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年6月-2026年12月为建设期。2027年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计收入分别为：①管道收益分成收入：雨水管道管长长度8.11KM，每KM每月收入3.5万元，分成比例50%，运营期首年分成收入170万元；污水管道管长长度4.47 KM，每KM每月收入3.3万元，分成比例50%，运营期首年分成收入89万元；给水管道管长长度11.25 KM，每KM每月收入3.2万元，分成比例50%，运营期首年分成收入216万元；信息管道管长长度46.94 KM，每KM每月收入3.2万元，分成比例50%，运营期首年分成收入901万元；燃气管道管长长度4.51 KM，每KM每月收入3万元，分成比例50%，运营期首年分成收入81万元；供电管道管长长度79.01 KM，

每KM每月收入1.1万元，分成比例50%，运营期首年分成收入522万元；运营期首年管道收益分成收入合计1,979万元，以后每年增长5%。②沿线广告设施出租分成收入：项目建成后沿线广告设施21,000平方米，每平方米每月收入0.004万元，分成比例50%，运营期首年分成收入504万元，以后每年增长5%。③停车位出租分成收入：项目建成后停车位数量10,000个，每个每月收入0.04万元，分成比例50%，运营期首年分成收入2,400万元，以后每年增长5%。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
管道收益分成收入				1,979.00	2,078.00	2,182.00
沿线广告设施出租分成收入				504.00	529.00	556.00
停车位出租分成收入				2,400.00	2,520.00	2,646.00
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
管道收益分成收入	2,291.00	2,405.00	2,526.00	2,652.00	2,784.00	2,924.00
沿线广告设施出租分成收入	583.00	613.00	643.00	675.00	709.00	745.00
停车位出租分成收入	2,778.00	2,917.00	3,063.00	3,216.00	3,377.00	3,546.00
项目	2036年					合计
管道收益分成收入	3,070.00					24,891.00
沿线广告设施出租分成收入	782.00					6,339.00
停车位出租分成收入	3,723.00					30,186.00
2027-2036年合计						61,416.00

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理费等，2027年至2036年预计成本费用合计10,318.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得管道收益分成收入18,897.00万元，沿线广告设施出租分成收入4,812.00万元，停车位出租分成收入22,917.00万元，合计46,626.00万元；预计成本费用7,833.00万元，项目净收益38,793.00万元。

债券全周期期间预计可取得管道收益分成收入24,891.00万元，沿线广告设施出租分成收入6,339.00万元，停车位出租分成收入30,186.00万元，合计61,416.00万元；预计成本费用10,318.00万元，项目净收益51,098.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

本次计划发行债券4,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金23,800.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。龙江路产业园区基础设施配套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	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
龙江路产 业园区基 础设施配 套项目	2024		4,000.00		4,000.00	47.60	47.60
	2025	4,000.00	11,900.00		15,900.00	236.81	236.81
	2026	15,900.00	11,900.00		27,800.00	520.03	520.03
	2027	27,800.00			27,800.00	661.64	661.64
	2028	27,800.00			27,800.00	661.64	661.64
	2029	27,800.00			27,800.00	661.64	661.64
	2030	27,800.00			27,800.00	661.64	661.64
	2031	27,800.00			27,800.00	661.64	661.64
	2032	27,800.00			27,800.00	661.64	661.64
	2033	27,800.00			27,800.00	661.64	661.64
	2034	27,800.00		4,000.00	23,800.00	614.04	4,614.04
	2035	23,800.00		11,900.00	11,900.00	424.83	12,324.83
	2036	11,900.00		11,900.00		141.61	12,041.61
2024-2036年合计（全周期）			27,800.00	27,800.00		6,616.40	34,416.40
2024-2034年合计（本期）			4,000.00	4,000.00		6,049.96	10,049.96

（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
龙江路产业园区基 础设施配套项目	10,049.96	38,793.00	3.86	34,416.40	51,098.00	1.48

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设施工程的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.86，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.48，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目15

项目名称		龙江路产业园区基础设施配套项目									
项目类型（一级）		市政和产业园区基础设施									
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）		0.4000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）											
项目简要描述		建设内容涉及对园区雨水管道、给水管道、供电管线、通讯管道、燃气管道、路灯照明、绿化工程等基础设施改造升级。其中管线工程：雨水管管径4250-11500，管长约8111米，采用钢筋混凝土上管和污水用球墨铸铁管；污水管管径DN100-1800，总管长约4472米，采用球墨铸铁管及钢管；给水管管径DN100-D1220，管长约11246米，采用球墨铸铁管、钢管及PE管；信息管管径80-110-120-110，总管长约46944，采用AC-I双壁波纹管、燃气管管径160-D1200，总管长约1512米，采用PE管及钢管；供电管管径 60-1200-12200，管长约79043米，采用M-PP管等。									
项目建设期		2024 年至 2026 年									
项目运营期		2027 年至 2036 年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		10									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		3.4910									
其中：不含专项债券的项目资本金		0.714									
专项债券融资		2.78									
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度		
专项债券融资				0.4	1.19	1.19					
其他债务融资											
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年及以后
2019年及以前											
2025年	0	0	0.4063	0.4266	0.4266	0.4266	0.4266	0.4179	0.4179	0.4179	0.4179
2031年	0.4938	0.5185	0.5444	0.5716	0.5716	0.5716	0.6003	0.6003	0.6302	0.6302	0.6302
2037年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2043年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2049年	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	3.4416										
债券存续期内项目总债务融资本息	2.7800										
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.4416										
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.7800										
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。

2023 年新北区智能交通科技信息化建设项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4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: 2023 年新北区智能交通科技信息化建设项目

发改委投资项目代码: 2308-320411-04-01-393760

主要建设内容: 工程主要建设内容是对全区范围内改造新建道路高清电子警察、交通信号控制系统、人行道不礼让行人智能抓拍、道路信息发布屏、交通信号灯、违停抓拍提升区内交通信息化管理水平。推广建设微流量采集、电子哨兵等新型交通科技设施。。

(二) 项目投资总额

根据可研批复（常新行审政投〔2023〕238 号），本项目概算总投资 1,500.00 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	1,437.58	
2	工程建设及其他费用	62.42	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用		
项目总投资		1,500.00	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券1,200.00万元，期限为10年。其他资金300.00万元（其中：其他资本金300.00万元），合计1,500.00万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨		
2023 年新北区智能交通科技信息化建设项目	1,500.00			300.00		1,200.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。其他资金（非资本金）⑨为后期地方发债资金，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广告收益收入、停车位收益分成收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024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，预计收入分别为：①广告收益收入：项目建成后沿线广告设施2,000平方米，每平方米每月收入0.008万元，分成比例50%，运营期首年分成收入96万元，以后每年增长5%。②停车位收益分成收入：项目建成后停车位数量455个，每个每月收入0.04万元，分成比例50%，运营期首年分成收入109万元，以后每年增长5%。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
广告收益收入		96	101	106	111	117
停车位收益分成收入		109	115	121	127	133
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
广告收益收入	123	129	135	142	149	1,209
停车位收益分成收入	140	147	154	162	170	1,378
2025-2034年合计				2,587		

（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，2025年至2034年预计

成本费用合计434万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得广告收益收入1,209万元，停车位收益分成收入1,378万元，合计2,587万元；预计成本费用434万元，项目净收益2,153万元。

债券全周期期间预计可取得广告收益收入1,209万元，停车位收益分成收入1,378万元，合计2,587万元；预计成本费用434万元，项目净收益2,153万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

本次计划发行债券1,200.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。2023年新北区智能交通科技信息化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	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2023年新北区智能交通科技信息化建设项目	2024		1,200.00		1,200.00	14.28	14.28
	2025	1,200.00			1,200.00	28.56	28.56
	2026	1,200.00			1,200.00	28.56	28.56
	2027	1,200.00			1,200.00	28.56	28.56
	2028	1,200.00			1,200.00	28.56	28.56
	2029	1,200.00			1,200.00	28.56	28.56
	2030	1,200.00			1,200.00	28.56	28.56
	2031	1,200.00			1,200.00	28.56	28.56
	2032	1,200.00			1,200.00	28.56	28.56
	2033	1,200.00			1,200.00	28.56	28.56
	2034	1,200.00		1,200.00		14.28	1,214.28
2024-2034年合计（全周期）			1,200.00	1,200.00		285.60	1,485.60
2024-2034年合计（本期）			1,200.00	1,200.00		285.60	1,485.60

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
2023年新北区智能交通科技信息化建设项目	1,485.60	2,153.00	1.45	1,485.60	2,153.00	1.45

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2023年新北区智能交通科技信息化建设项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.45，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.45，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目16

项目名称	2023年新北城区智能交通科技信息化建设项目									
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施									
项目类型（二级）										
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1200									
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	工程主要内容是对全区范围内改造新建道路高清电子警察、交通信号控制系统、人行道礼让行人智能抓拍、道路信息发布屏、交通信号灯、道闸抓拍提升区内交通信息化管理水平。推广应用微波流量采集、电子哨兵等新型交通科技设施。									
项目建定期	2024		年至		2024		年			
项目运营期	2025		年至		2034		年			
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.1500									
其中：不含专项债券的项目资本金										
专项债券融资	0.03									
其他债务融资	0.12									
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				0.12						
其他债务融资										
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年及以后
2019年及以前										
2025年	0.0171	0.018	0.0189	0.0189	0.0198	0.0207	0.0219	0.0219	0.0219	
2031年	0.0229	0.0241	0.0253	0.0253	0.0266	0.0266	0.0266	0.0266	0.0266	
2037年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2043年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2049年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
债券存续期内项目总收益	1.4353									
债券存续期内项目总债务融资本息	1.4492									
债券存续期内项目总债务融资本金	1.7942									
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.4192									
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.7942									
项目收益预测依据	收入成本测算资料等									

注：1. 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。

新北区水环境治理一期工程预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4号);
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

（一）项目概况

项目名称: 新北区水环境治理一期工程

发改委投资项目代码: 2310-320411-04-01-582807

主要建设内容: 项目包括新北区易淹易涝点、水系沟通工程、老旧排水管道、混流点进行改造、农村污水收集工程以及排水管道检测修复工程, 其中新建或重建排水管道约190km、管道检测约1200km、预计管道修复4000处、串流点改造3800处、新建或改造截流井(泵站)预计40座、吕汤路管道改造及道路修复、50个自然村污水收集工程。

（二）项目投资总额

根据可研批复(常新行审政投〔2023〕228号), 本项目概算总投资129,963.09万元,

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	112,610.00	
2	工程建设及其他费用	7,726.19	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	9,626.90	
项目总投资		129,963.09	

（三）资金筹措方式

本次计划发行债券15,000.00万元, 期限为10年。其他资金114,963.09万元(其中: 期后发行债券88,900.00万元(10年期), 其他资本金26,063.09万元), 合计129,963.09万元。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
新北区水环境 治理一期工程	129,963.09			26,063.09		15,000.00	88,900.00

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

场化融资。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过管道收益分成收入、污水处理费收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年-2025年为建设期。2026年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计收入分别为：①管道收益分成收入：排水管道管长长度142KM，每KM每月收入3.5万元，分成比例50%，运营期首年分成收入170万元；污水管道管长长度4.47 KM，每KM每月收入3.3万元，分成比例75%，运营期首年分成收入4,473万元；给水管道管长长度20KM，每KM每月收入3.2万元，分成比例50%，运营期首年分成收入384万元；信息管道管长长度30KM，每KM每月收入3.2万元，分成比例50%，运营期首年分成收入576万元；燃气管道管长长度5KM，每KM每月收入3万元，分成比例50%，运营期首年分成收入90万元；供电管道管长长度5KM，每KM每月收入1.1万元，分成比例50%，运营期首年分成收入33万元；运营期首年管道收益分成收入合计5,556万元，以后每年增长5%。②污水处理费收入：项目建成后每月可处理生活污水150万立方，每立方单价1.7元，分成比例80%，运营期首年分成收入2,448万元；每月可处理工业废水110万立方，每立方单价7.5元，分成比例80%，运营期首年分成收入7,920万元；运营期首年污水处理费收入合计10,368万元，以后每年增长5%；。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
管道收益分成收入				5,556	5,834	6,126
污水处理费收入				10,368	10,886	11,430

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
管道收益分成收入	6,432	6,754	7,092	7,447	7,819	8,210
污水处理费收入	12,002	12,602	13,232	13,894	14,589	15,318
项目	2036年					合计
管道收益分成收入	8,621					69,891
污水处理费收入	16,084					130,405
2027-2036年合计		200,296				

(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，2027年至2036年预计成本费用合计33,649万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得管道收益分成收入53,060万元，污水处理费收入99,003万元，合计152,063万元；预计成本费用25,546万元，项目净收益126,517万元。

债券全周期期间预计可取得管道收益分成收入69,891万元，污水处理费收入130,405万元，合计200,296万元；预计成本费用33,649万元，项目净收益166,647万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

本次计划发行债券15,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金88,900.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。新北区水环境治理一期工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
新北区水环境治理一期工程	2024		15,000.00		15,000.00	178.50	178.50
	2025	15,000.00	50,000.00		65,000.00	952.00	952.00
	2026	65,000.00	38,900.00		103,900.00	2,009.91	2,009.91
	2027	103,900.00			103,900.00	2,472.82	2,472.82
	2028	103,900.00			103,900.00	2,472.82	2,472.82
	2029	103,900.00			103,900.00	2,472.82	2,472.82
	2030	103,900.00			103,900.00	2,472.82	2,472.82
	2031	103,900.00			103,900.00	2,472.82	2,472.82
	2032	103,900.00			103,900.00	2,472.82	2,472.82

	2033	103,900.00			103,900.00	2,472.82	2,472.82
	2034	103,900.00		15,000.00	88,900.00	2,294.32	17,294.32
	2035	88,900.00		50,000.00	38,900.00	1,520.82	51,520.82
	2036	38,900.00		38,900.00		462.91	39,362.91
2024-2036 年合计（全周期）		103,900.00	103,900.00			24,728.20	128,628.20
2024-2034 年合计（本期）		15,000.00	15,000.00			22,744.47	37,744.47

（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
新北区水环境治理 一期工程	37,744.47	126,517.00	3.35	128,628.20	166,647.00	1.30

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的新北区水环境治理一期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3.35，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.30，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

- 1、由于本次债券存续期间涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。
- 2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目17

项目17		新北区水环境治理一期工程									
		其他									
		2024 年至 2026 年									
		2027 年至 2036 年									
		10									
		2,606.3									
		10.39									
		12.9963									
项目名称	新北区水环境治理一期工程										
项目类型（一级）	其他										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1,5000										
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	项目包括新北区易淹易涝点、水系沟渠工程、老旧排水管道、溢流点进行改造，农村污水收集工程以及排水管道检测修复工程，其中新建或重建排水管道约190km，管道检测约1200km，预计管道修复1000处，串流点改造3800处，新建或改造截流井（泵站）预计40座，吕汤路管道改造及道路修复，50个自然村污水收集工程。										
项目建设期	2024 年至 2026 年										
项目运营期	2027 年至 2036 年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2,606.3										
其中：不含专项债券的项目资本金											
专项债券融资											
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	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	5	3.89					
其他债务融资											
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
2019年及以前											
2025年	0	0	1,3219	1,3911	1,3911	1,4607	1,4607	1,4607	1,4607	1,4607	1,5336
2031年	1,6104	1,691	1,7756	1,8644	1,8644	1,9575	1,9575	1,9575	1,9575	2,0555	2,0555
2037年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2043年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2049年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
债券存续期内项目总收益		16,6617									
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	1,2823										
债券存续期内项目总债务融资本金	1,2556										
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1,6039										
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1,2556										
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。

新北区人民医院（一期）预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债〔2020〕67号）；
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4号）；
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

（一）项目概况

项目名称: 新北区人民医院（一期）

发改委投资项目代码: 2309-320411-04-01-859252

主要建设内容: 项目主体申报新建新北区人民医院一期项目 1,000 床, 用地面积 150.24 亩, 建筑面积约 23 万平方米。

（二）项目投资总额

根据可研批复（常新行政投（2024）4号），本项目概算总投资 230,000.00 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	131,993.00	
2	工程建设及其他费用	53,933.00	
3	设备购置及安装费	35,000.00	
4	预备费用	9,074.00	
项目总投资		230,000.00	

（三）资金筹措方式

本次计划发行债券13,500.00万元，期限为10年。其他资金216,500.00万元（其中：期后发行债券173,500.00万元（10年期），其他资本金43,000.00万元），合计230,000.00万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本金) ⑨		
新北区人民医 院（一期）	230,000.00			43,000.00		13,500.00	173,500.00

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

场化融资。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过医疗业务收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年11月-2028年4月为建设期，2028年5月可投入使用。项目建成投入运营后新增了1,000张床位，每张床位预计一年使用60次，住院人均费用为15,800元/次，运营期第一年按实际运营月份收取，预计取得医疗业务收入为63,200.00万元，考虑到规模效应，2029年-2034年按照6%的增长率测算，此后业务量趋于饱和，2034年开始不在上涨，以后各年收入保持不变。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
医疗业务收入					63,200	100,488
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
医疗业务收入	106,517	112,908	119,682	126,863	134,476	134,476
项目	2036年	2037年	2038年			合计
医疗业务收入	134,476	134,476	134,476			1,302,038
2028-2038年合计		1,302,038				

（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，2028年至2038年预计成本费用合计1,021,521.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得医疗业务收入764,134.00万元；预计成本费用634,231.00万元，项目净收益129,903.00万元。

债券全周期期间预计可取得医疗业务收入1,302,038.00万元；预计成本费用1,021,521.00万元，项目净收益280,517.00万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

本次计划发行债券13,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金173,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。新北区人民医院（一期）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	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
新北区人 民医院 （一期）	2024		13,500.00		13,500.00	160.65	160.65
	2025	13,500.00	24,000.00		37,500.00	606.90	606.90
	2026	37,500.00	19,000.00		56,500.00	1,118.60	1,118.60
	2027	56,500.00	50,000.00		106,500.00	1,939.70	1,939.70
	2028	106,500.00	80,500.00		187,000.00	3,492.65	3,492.65
	2029	187,000.00			187,000.00	4,450.60	4,450.60
	2030	187,000.00			187,000.00	4,450.60	4,450.60
	2031	187,000.00			187,000.00	4,450.60	4,450.60
	2032	187,000.00			187,000.00	4,450.60	4,450.60
	2033	187,000.00			187,000.00	4,450.60	4,450.60
	2034	187,000.00		13,500.00	173,500.00	4,289.95	17,789.95
	2035	173,500.00		24,000.00	149,500.00	3,843.70	27,843.70
	2036	149,500.00		19,000.00	130,500.00	3,332.00	22,332.00
	2037	130,500.00		50,000.00	80,500.00	2,510.90	52,510.90
	2038	80,500.00		80,500.00		957.95	81,457.95
2024-2038年合计（全周期）			187,000.00	187,000.00		44,506.00	231,506.00
2024-2034年合计（本期）			13,500.00	13,500.00		33,861.45	47,361.45

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
新北区人民医院 (一期)	47,361.45	129,903.00	2.74	231,506.00	280,517.00	1.21

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的新北区人民医院（一期）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2.74，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.21，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

新北区人民法院（二期）											
项目名称	新北区人民法院（二期）										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	医疗										
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.3500										
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（单位：亿元）	-										
项目简要描述	项目主体申报新建新北区人民法院二期项目1,000床，用地面积150,24亩，建筑面积约23万平方米。										
项目建设期	2021 年至 2028 年										
项目运营期	2028 年至 2055 年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	23.0000										
其中：不含专项债券的项目资本金	-										
专项债券融资	18.7										
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			1.35	2.4	1.9	5	8.05				
其他债券融资											
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年及以后
2019年及以前											
2025年	0	0	0	0	1.0744	1.7083	1.7083	1.7083	1.8108		
2031年	1.9194	2.0346	2.1567	2.2861	2.4211	2.5611	2.7061	2.8561	3.0111	3.1711	3.3361
2037年	3.7653	3.7653	3.7653	3.7653	3.7653	3.7653	3.7653	3.7653	3.7653	3.7653	3.7653
2043年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2049年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2050年	0	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）											
债券存续期内项目总债务融资本息	23.1506										
债券存续期内项目总债务融资本金	18.7000										
债券存续期内项目总地方债券融资本息	23.1506										
债券存续期内项目总地方债券融资本金	18.7000										
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与预测数据。

安家工业园区基础设施提升 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4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: 安家工业园区基础设施提升

发改委投资项目代码: 2306-320411-04-05-956217

主要建设内容: 本项目主要对安家片区各个工业园的雨污水管道、给水管道、供电管线、通讯管道、燃气管道、路灯照明、绿化工程等基础设施改造升级。综合管网提升涉及道路总长 2600 米, 其中安宁路长约 750 米, 安西路长约 800 米, 永安路长约 1050 米。

(二) 项目投资总额

根据项目初设批复(常新行审政投(2023)121号), 本项目概算总投资 3,500.00 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	3,027.85	
2	工程建设及其他费用	305.48	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	166.67	
项目总投资		3,500.00	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券 1,700.00 万元, 期限为 10 年。其他资金 1,800.00 万元(其中: 其他资本金 1,800.00 万元), 合计 3,500.00 万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨		
安家工业园区基础设施提升	3,500.00			1,800.00		1,700.00	

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管道收益分成收入、沿线广告设施出租分成收入、停车位出租分成收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年3月-2024年8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，预计收入分别为：①管道收益分成收入：项目建成后，污水、信息等市政管网运营公司将返还部分收入，预计第一年返还收入为100万元，此后每年上涨5%。②沿线广告设施出租分成收入：项目沿线共广告设施0.17万m²，广告设施出租费用平均30元/平·月计算，按照出租率65%的比率测算作为收益来源。预计债券存续期广告设施出租收入第一年约40万元，此后每年上涨5%。③停车位出租分成收入：根据常州市最新城市道路停车泊位机动车停放服务收费标准：三类区每15分钟0.5元，连续停放累计最高收费不超过15元。本项目参考以上收费标准，按每次停车5元（半小时内免费），共有停车位290个，车位日周转率平均4次，按照停车率80%预测，预计第一年收入170万，此后每年上涨5%。。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
管道收益分成收入			100.00	105.00	110.25	115.76
沿线广告设施出租分成收入			40.00	42.00	44.10	46.31
停车位出租分成收入			170.00	178.50	187.43	196.80
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
管道收益分成收入	121.55	127.63	134.01	140.71	147.75	155.14

沿线广告设施出租分成收入	48.63	51.06	53.61	56.29	59.10	62.06
停车位出租分成收入	206.64	216.97	227.82	239.21	251.17	263.73
2025-2034 年合计	3,899.23					

(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，2025年至2034年预计成本费用合计655.07万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得管道收益分成收入1,257.80万元，沿线广告设施出租分成收入503.16万元，停车位出租分成收入2,138.27万元，合计3,899.23万元；预计成本费用655.07万元，项目净收益3,244.16万元。

债券全周期期间预计可取得管道收益分成收入1,257.80万元，沿线广告设施出租分成收入503.16万元，停车位出租分成收入2,138.27万元，合计3,899.23万元；预计成本费用655.07万元，项目净收益3,244.16万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

本次计划发行债券1,700.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。安家工业园区基础设施提升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	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
安家工业园区基础设施提升	2024		1,700.00		1,700.00	20.23	20.23
	2025	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2026	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2027	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2028	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2029	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2030	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2031	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2032	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2033	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2034	1,700.00		1,700.00		20.23	1,720.23
2024-2034 年合计（全周期）			1,700.00	1,700.00		404.60	2,104.60
2024-2034 年合计（本期）			1,700.00	1,700.00		404.60	2,104.60

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
安家工业园区基础设施提升	2,104.60	3,244.16	1.54	2,104.60	3,244.16	1.54

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，本次测算的安家工业园区基础设施提升的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.54，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.54，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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		安家工业园区基础设施提升									
项目类型（一级）		市政和产业园区基础设施									
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）		0.1700									
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		本项目主要对安家片区各个工业园的雨水污水管道、给水管道、供电管线、通讯管道、燃气管道、路灯照明、绿化工程等基础设施改造升级。结合管网提升涉及道路总长2600米，其中安宁路长约750米，安西路长约800米，永安路长约1050米。									
项目建设期		2023 年至 2024 年									
项目运营期		2025 年至 2034 年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		10									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		0.18									
其中：不含专项债券的项目资本金		0.17									
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			0.17								
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）											
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年及以后
2019年及以前											
2025年	0.0258	0.0271	0.0284	0.0284	0.0284	0.0284	0.0284	0.0314	0.0329	0.0329	
2031年	0.0346	0.0363	0.0381	0.0381	0.04	0.04	0.04	0	0	0	
2037年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
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、项目总投资											
债券存续期内项目总债务融资本息	0.2105										
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1700										
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2105										
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1700										
收入成本测算资料等											
项目收益预测依据											

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。

新能源产业园基础设施提升改造工程（五期）

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债〔2020〕67号）；
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4号）；
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 新能源产业园基础设施提升改造工程(五期)

发改委投资项目代码: 2308-320411-04-01-744566

主要内容:该项目总建筑面积 11,295 平方米,规划建设道路、雨污水管线、信息管线、供电管线、路灯、绿化、标志标线交通设施、新能源充电桩及车位增设等涉及罗东路(延河路-天河路)段道路。①道路工程:南起延河路,北至天河路,新建道路总长 935 米,道路红线宽度 12 米,一般标准横断面为 12 米车行道。②管线工程:雨水主管管径 d500-d1000,主管管长约 935 米,采用钢筋砼管;污水主管管径 DN400,主管管长约 935 米,采用球墨铸铁管;信息管主管管径 4Φ110,主管管长约 935 米,采用塑料管;供电管主管管径 6Φ200,主管管长约 935 米,采用塑料管。③配套工程:同步实施交通设施、路灯、绿化等附属工程。

(二) 项目投资总额

根据初设批复(常新行审政投(2023)197号),本项目概算总投资 3,420.00 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	1,943.58	
2	工程建设及其他费用	1,165.90	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	310.52	
项目总投资		3,420.00	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券 1,800.00 万元,期限为 10 年。其他资金 1,620.00 万元(其中:其他资本金 1,620.00 万元),合计 3,420.00 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
新能源产业园 基础设施提升 改造工程(五 期)	3,420.00			1,620.00		1,800.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。其他资金（非资本金）⑨为后期地方发债资金，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广告设施出租收入、停车位出租收入、新能源充电桩收入、管道收益分成收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024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，预计收入分别为：①广告设施出租收入：本项目道路两侧可提供广告设施出租，广告位数量100个，单价为5500元/个/年，预计年收入为55.00万元。②停车位出租收入：本项目道路两侧设置80个停车位，每个停车位预计收入23.55元/天，预计年收入为68.77万元。③新能源充电桩收入：本项目道路两侧设置40个新能源充电桩，电费按同口径扣除考虑，本测算仅考虑充电服务费，单价按0.4元/kwh，每个桩预计充电600kwh/天，预计年收入为350.40万元。④管道收益分成收入：本次改造管道，相关运营单位将提供收益分成，预计运营期首年收入为50.00

万元，以后每三年上涨10%。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
广告设施出租收入		55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
停车位出租收入		68.77	68.77	68.77	68.77	68.77
新能源充电桩收入		350.40	350.40	350.40	350.40	350.40
管道收益分成收入		50.00	50.00	50.00	55.00	55.00
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
广告设施出租收入	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	550.00
停车位出租收入	68.77	68.77	68.77	68.77	68.73	687.66
新能源充电桩收入	350.40	350.40	350.40	350.40	350.40	3,504.00
管道收益分成收入	55.00	60.50	60.50	60.50	66.55	563.05
2025-2034年合计	5,304.71					

（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，2025年至2034年预计成本费用合计1,223.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得广告设施出租收入550.00万元，停车位出租收入687.66万元，新能源充电桩3,504.00万元，管道收益分成收入563.05万元，合计5,304.71万元；预计成本费用1,223.00万元，项目净收益4,081.71万元。

债券全周期期间预计可取得广告设施出租收入550.00万元，停车位出租收入687.66万元，新能源充电桩3,504.00万元，管道收益分成收入563.05万元，合计5,304.71万元；预计成本费用1,223.00万元，项目净收益4,081.71万元，可用于本项目还本付息。

（二）测算融资本息

本次计划发行债券1,800.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。新能源产业园基础设施提升改造工程（五期）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	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2024		1,800.00		1,800.00	21.42	21.42
	2025	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2026	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2027	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2028	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2029	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2030	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2031	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2032	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2033	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2034	1,800.00		1,800.00		21.42	1,821.42
2024-2034 年合计（全周期）			1,800.00	1,800.00		428.40	2,228.40
2024-2034 年合计（本期）			1,800.00	1,800.00		428.40	2,228.40

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
新能源产业园基础设施提升改造工程（五期）	2,228.40	4,081.71	1.83	2,228.40	4,081.71	1.83

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的新能源产业园基础设施提升改造工程（五期）的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.83，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.83，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目20		新能源产业园区基础设施提升改造工程（五期）									
		市政和产业园区基础设施									
项目名称											
项目类型（一级）											
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）	0.1800										
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（单位：亿元）											
项目简要描述	项目批复建设内容为：该项目总建筑面积11295平方米，规划建设道路、雨水污水管线、信息管线、路灯、绿化、标志标线交通设施、新能源充电桩及车位增设等涉及罗东路（延河路-大河路）段道路。①道路工程：南起延河路，北至大河路，新建道路总长935米，道路红线宽度12米，一般标准断面为12米车行道。②管线工程：雨水主管管径1500-11000，主管管长约935米，采用钢筋混凝土管；污水主管管径DN1000，主管管长约935米，采用球墨铸铁管；信息管主管管径Φ110，主管管长约935米，采用塑料管；供电管主管管径Φ200，主管管长约935米，采用塑料管。③配套工程：同步实施交通设施、路灯、绿化等附属工程。										
项目建设期		2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021
项目运营期		2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.3120										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1620										
专项债券融资	0.18										
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	2030年及以后年度	
专项债券融资					0.18						
其他债券融资											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）											
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年及以后
	0.014	0.013	0.0413	0.0413	0.0417	0.0382	0.0116				
	0.042	0.0419	0.0419	0.037	0.037	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	0	0	0	0	0	0	0
债券存续期内项目总收益/项目总投资											
	0.2228										
债券存续期内项目总债务融资本息											
	0.1800										
债券存续期内项目总地方债券融资本息											
	0.2228										
债券存续期内项目总地方债券融资本息											
	0.1800										
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。

空港产业园基础设施提升（一期） 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债〔2020〕67号）；
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4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: 空港产业园基础设施提升(一期)

发改委投资项目代码: 2208-320411-04-01-755711

主要内容: 项目主体申报空港产业园基础设施提升(一期)项目, 建设内容涉及对园区内新能源充电桩建设、车位增设、道路污水管道、给水管道、供电管线、通讯管道、燃气管道、路灯照明等基础设施改造升级。涉及罗浮山路(黄河西路-龙城大道), 道路工程: 南起龙城大道, 北至黄河西路, 道路全长约 800 米, 一般道路红线 16 米, 改造面积约 12257 平方米, 现状为水泥混凝土路面, 本次改造为沥青路面, 城市支路标准。车行道结构层采用 4cmAC-13C 细粒式沥青砼(SBS 改性改性)+粘层油+6cmAC-20C 中粒式沥青砼(SBS 改性)+1cm 沥青下封层+36cm 水泥稳定碎石+20cm10%灰土; 雨水管线: 雨水支管管径 DN200-DN300, 改造长度约 950 米, 采用 HDPE 波纹管; 雨水主管管径 d600-d800, 改造长度 160 米, 采用钢筋混凝土管; 配套工程: 同步实施绿化、绿灯、交通设施等配套工程。

(二) 项目投资总额

根据项目初设批复(常新行审政投(2023)136号), 本项目概算总投资 3,162.45 万元, 各项明细如下表所示:

单位: 万元

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	1,847.20	
2	工程建设及其他费用	1,027.75	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	287.50	
项目总投资		3,162.45	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券 1,700.00 万元, 期限为 10 年。其他资金 1,462.45 万元(其中: 其他资本金 1,462.45 万元), 合计 3,162.45 万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本金) ⑨
空港产业园基 础设施提升 (一期)	3,162.45			1,462.45		1,700.00	

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广告设施出租收入、停车位出租收入、新能源充电桩收入、管道收益分成收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年2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，预计收入分别为：①广告设施出租收入：本项目道路两侧可提供广告设施出租，广告位数量100个，单价为9,600元/个/年，预计年收入为96.00万元。②停车位出租收入：本项目道路两侧设置70个停车位，每个停车位预计收入24元/天，预计年收入为60.00万元。③新能源充电桩收入：本项目道路两侧设置30个新能源充电桩，电费按同口径扣除考虑，本测算仅考虑充电服务费，单价按0.4元/kwh，每个桩预计充电600kwh/天，预计年收入为263.00万元。④管道收益

分成收入：本次改造管道，相关运营单位将提供收益分成，预计运营期首年收入为70.00万元，以后每三年上涨10%。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
广告设施出租收入		96	96	96	96	96
停车位出租收入		60	60	60	60	60
新能源充电桩收入		263	263	263	263	263
管道收益分成收入		70	70	70	77	77
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
广告设施出租收入	96	96	96	96	96	960
停车位出租收入	60	60	60	60	60	600
新能源充电桩收入	263	263	263	263	263	2,630
管道收益分成收入	77	85	85	85	92	788
2025-2034年合计						4,978

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理费等，2025年至2034年预计成本费用合计964.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得广告设施出租收入960.00万元，停车位出租收入600.00万元，新能源充电桩2,630.00万元，管道收益分成收入788.00万元，合计4,978.00万元；预计成本费用964.00万元，项目净收益4,014.00万元。

债券全周期期间预计可取得广告设施出租收入960.00万元，停车位出租收入600.00万元，新能源充电桩2,630.00万元，管道收益分成收入788.00万元，合计4,978.00万元；预计成本费用964.00万元，项目净收益4,014.00万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

本次计划发行债券1,700.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。空港产业园基础设施提升（一期）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	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
空港产业园基础设施提升（一期）	2024		1,700.00		1,700.00	20.23	20.23
	2025	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2026	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2027	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2028	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2029	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2030	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2031	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2032	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2033	1,700.00			1,700.00	40.46	40.46
	2034	1,700.00		1,700.00		20.23	1,720.23
2024-2034 年合计（全周期）			1,700.00	1,700.00		404.60	2,104.60
2024-2034 年合计（本期）			1,700.00	1,700.00		404.60	2,104.60

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
空港产业园基础设施提升（一期）	2,104.60	4,014.00	1.91	2,104.60	4,014.00	1.91

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，本次测算的空港产业园基础设施提升（一期）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1.91，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.91，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目21		空港产业园基础设施提升(二期)						
项目名称		市政和产业园区基础设施						
项目类型(一级)								
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)		0.1700						
其中,用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)								
项目简要描述								
项目主体申报空港产业园基础设施提升(二期)项目,建设内容包括对园区内新能源充电桩建设、车位增设、道路污水管道、供水管道、供电管线、通讯管道、燃气管道、路灯照明等基础设施改造升级。涉及罗浮山路(黄河西路-龙城大道),①道路工程:南起龙城大道,北至黄河西路,道路全长约800米,改造道路红线16米,改造面积约12257平方米,取基层为水泥混凝土路面,本次改造为沥青路面,城市支路标准。车行道结构层采用4cmAC-13C细粒式沥青砼(SBS改性改性)+1cm沥青封层+36cm水泥稳定碎石+20cm10%灰土;②雨水管线:雨水支管管径DN200-DN300,改造长度约950米,采用100%波浪纹管;雨水主管管径DN400-DN600,改造长度160米,采用钢筋混泥土管。③配套工程:同步实施绿化、路灯、交通设施等配套工程。								
项目建设期		2021年至2024年						
项目运营期		2025年至2031年						
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10						
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		0.3162						
其中:不含专项债券的项目资本金		0.1462						
专项债券融资		0.17						
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
				0.17				
专项债券融资		0.0387	0.0387	0.0387	0.0387	0.0402	0.0402	0.0401
其他债券融资		0.0407	0.0407	0.0407	0.0396	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收益(单位:亿元)		债券存续期内项目总收益/项目总投资						
		1.2698						
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/项目总债务融资本息						
		1.9077						
债券存续期内项目总债务融资本金		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						
		2.3618						
债券存续期内项目总地方债券融资本息		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						
		1.9077						
债券存续期内项目总地方债券融资本金		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						
		2.3618						
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与实际数据,未来年度的项目收益填写预测数据。

新能源产业园基础设施提升改造工程（一期）

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债〔2020〕67号）；
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4号）；
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 新能源产业园基础设施提升改造工程(一期)

发改委投资项目代码: 2307-320411-04-01-655886

主要内容: 工程位于常州市新北区罗溪镇,工程新增用地面积 7987 平方米。工程主要内容涉及雨污水管道、信息管线、供电管线、绿化、路灯、交通设施等工程,涉及通和路(黄河西路-延河西路)段道路。道路工程:南起黄河西路,北至延河西路,新建道路总长 393 米,道路红线宽度 20 米,一般标准横断面为 3 米人行道+14 米车行道+3 米人行道。管线工程:雨水主管管径 d500-d1000,主管管长约 400 米采用钢筋砼管;污水主管管径 DN400,主管管长约 400 米,采用球墨铸铁管;信息管主管管径 4Φ110,主管管长约 400 米,采用塑料管;供电管主管管径 9Φ200,主管管长约 400 米,采用塑料管。配套工程:同步实施交通设施、路灯、绿化等附属工程。

(二) 项目投资总额

根据项目可研批复(常新行审政投〔2023〕184号),本项目概算总投资 2,100.00 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	1,052.56	
2	工程建设及其他费用	854.37	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	193.07	
项目总投资		2,100.00	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券1,000.00万元,期限为10年。其他资金1,100.00万元(其中:其他资本金1,100.00万元),合计2,100.00万元。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
新能源产业园 基础设施提升 改造工程(一 期)	2,100.00			1,100.00		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广告设施出租收入、停车位出租收入、新能源充电桩收入、管道收益分成收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024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，预计收入分别为：①广告设施出租收入：本项目道路两侧可提供广告设施出租，广告位数量80个，单价为5,500元/个/年，预计年收入为44.00万元。②停车位出租收入：本项目道路两侧设置40个停车位，每个停车位预计收入23.55元/天，预计年收入为34.38万元。③新能源充电桩收入：本项目道路两侧设置22个新能源充电桩，电费按同口径扣除考虑，本测算仅考虑充电服务费，单价按0.4元/kwh，每个桩预计充电600kwh/天，预计年收入为192.72万元。④管道收

益分成收入：本次改造管道，相关运营单位将提供收益分成，预计运营期首年收入为30.00万元，以后每三年上涨10%。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
广告设施出租收入		44.00	44.00	44.00	44.00	44.00
停车位出租收入		34.38	34.38	34.38	34.38	34.38
新能源充电桩收入		192.72	192.72	192.72	192.72	192.72
管道收益分成收入		30.00	30.00	30.00	33.00	33.00
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
广告设施出租收入	44.00	44.00	44.00	44.00	44.00	440.00
停车位出租收入	34.38	34.38	34.38	34.38	34.41	343.83
新能源充电桩收入	192.72	192.72	192.72	192.72	192.72	1,927.20
管道收益分成收入	33.00	36.30	36.30	36.30	39.93	337.83
2025-2034年合计						3,048.86

(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，2025年至2034年预计成本费用合计493.57万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得广告设施出租收入440.00万元，停车位出租收入343.83万元，新能源充电桩收入1,927.20万元，管道收益分成收入337.83万元，合计3,048.86万元；预计成本费用493.57万元，项目净收益2,555.29万元。

债券全周期期间预计可取得广告设施出租收入440.00万元，停车位出租收入343.83万元，新能源充电桩收入1,927.20万元，管道收益分成收入337.83万元，合计3,048.86万元；预计成本费用493.57万元，项目净收益2,555.29万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

本次计划发行债券1,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。新能源产业园基础设施提升改造工程（一期）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	当年新增 本金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
新能源产 业园基础 设施提升 改造工程 (一期)	2024		1,000.00		1,000.00	11.90	11.90
	2025	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2026	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2027	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2028	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2029	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2030	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2031	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2032	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2033	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2034	1,000.00		1,000.00		11.90	1,011.90
2024-2034 年合计 (全周期)			1,000.00	1,000.00		238.00	1,238.00
2024-2034 年合计 (本期)			1,000.00	1,000.00		238.00	1,238.00

(三) 测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
新能源产业园基础 设施提升改造工程 (一期)	1,238.00	2,555.29	2.06	1,238.00	2,555.29	2.06

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的新能源产业园基础设施提升改造工程（一期）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2.06，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.06，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目22		新能源产业园基础设施提升改造工程(一期)									
项目名称		市政和产业园区基础设施									
项目类型(一级)											
项目类型(二级)											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		0.1000									
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)											
项目简要描述		工程位于常州市新北区罗溪镇,工程新增用地面积7987平方米。工程主要建设内容涉及雨水污水管道、信息管线、供电管线、绿化、路灯、交通设施等工程,涉及通和路(黄河西路-延河西路)段道路工程。 1.道路工程:南起黄河西路,北至延河西路,新建道路总长383米,道路红线宽度20米,一般标准横断面为3米人行道+3米车行道+3米人行道。 2.管线工程:雨水主管管径4500-11000,主管管长约100米采用钢筋混凝土管;污水主管管径400,主管管长约100米,采用球墨铸铁管;信息管主管管径4Φ110,主管管长约100米,采用塑料管;供电管主管管径9Φ200,主管管长约100米,采用塑料管。 3.配套工程:同步实施交通设施、路灯、绿化等附属工程。									
项目建设期		2024年至2024年									
项目运营期		2025年至2031年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		0.2100									
其中:不含专项债券的项目资本金		0.11									
专项债券融资		0.10									
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			
			0.1								
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年及以后年度	
0.0255	0.0254	0.0254	0.0254	0.0254	0.0256	0.0256	0.0256	0.0255	0.0255	0.0255	
0.0258	0.0257	0.0257	0.0256	0.0256	0.0256	0.0256	0.0256	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	0	0	0	0	
债券存续期内项目总收益/项目总收益/项目总收益/项目总收益/项目总收益/项目总收益/项目总收益/项目总收益/项目总收益/项目总收益/项目总收益/项目总收益											
0.1238											
0.1000											
0.1238											
0.1000											
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。

空港产业园基础设施提升（二期）

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债〔2020〕67号）；
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4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: 空港产业园基础设施提升(二期)

发改委投资项目代码: 2208-320411-04-01-125827

主要建设内容: 本项目位于州市新北区罗溪镇。建设内容涉及道路雨污水管道、路灯、交通标识标牌、新能源停车位等配套工程。涉及罗南路(通达路-碧春路), 350米×13米。

(二) 项目投资总额

根据可研批复(常新行审政投(2023)140号), 本项目概算总投资1,265.00万元, 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	801.25	
2	工程建设及其他费用	370.47	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	93.28	
项目总投资		1,265.00	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券1,000.00万元, 期限为10年。其他资金265.00万元(其中: 其他资本金265.00万元), 合计1,265.00万元。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		
空港产业园基础设施提升(二期)	1,265.00			265.00		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广告设施出租收入、新能源充电桩、停车位出租收入、管道收益分成收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024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，预计收入分别为：①广告设施出租收入：本项目道路两侧可提供广告设施出租，预计年收入为50.00万元。②新能源充电桩：本项目道路两侧设置12个新能源充电桩，电费按同口径扣除考虑，本测算仅考虑充电服务费，单价按0.4元/kwh，每个桩预计充电600kwh/天，预计年收入为105.12万元。③停车位出租收入：本项目道路两侧设置50个停车位，每个停车位预计收入20元/天，预计年收入为36.50万元。④管道收益分成收入：本次改造管道，相关运营单位将提供收益分成，预计年收入为25.00万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
广告设施出租收入		50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
新能源充电桩		105.12	105.12	105.12	105.12	105.12
停车位出租收入		36.50	36.50	36.50	36.50	36.50
管道收益分成收入		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
广告设施出租收入	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	500.00
新能源充电桩	105.12	105.12	105.12	105.12	105.12	1,051.20
停车位出租收入	36.50	36.50	36.50	36.50	36.50	365.00
管道收益分成收入	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	250.00
2025-2034年合计				2,166.20		

(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，2025年至2034年预计成本费用合计522.49万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得广告设施出租收入500.00万元，新能源充电桩1,051.20万元，停车位出租收入365.00万元，管道收益分成收入250.00万元，合计2,166.20万元；预计成本费用522.49万元，项目净收益1,643.71万元。

债券全周期期间预计可取得广告设施出租收入500.00万元，新能源充电桩1,051.20万元，停车位出租收入365.00万元，管道收益分成收入250.00万元，合计2,166.20万元；预计成本费用522.49万元，项目净收益1,643.71万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

本次计划发行债券1,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。空港产业园基础设施提升（二期）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	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
空港产业园基础设施提升（二期）	2024		1,000.00		1,000.00	11.90	11.90
	2025	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2026	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2027	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2028	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2029	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2030	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2031	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2032	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
	2033	1,000.00			1,000.00	23.80	23.80
2034	1,000.00		1,000.00		11.90	1,011.90	
2024-2034年合计（全周期）			1,000.00	1,000.00		238.00	1,238.00
2024-2034年合计（本期）			1,000.00	1,000.00		238.00	1,238.00

(三) 测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
空港产业园基础设施提升（二期）	1,238.00	1,643.71	1.33	1,238.00	1,643.71	1.33

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的空港产业园基础设施提升（二期）的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.33，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.33，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目23		空港产业园基础设施提升（二期）									
		市政和产业园区基础设施									
项目名称											
项目类型（一级）											
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.1000										
其中:用于符合条件的重大项目资本金金额(单位:亿元)											
项目简要描述	本项目位于州市新北区罗溪镇。建设内容涉及道路雨水管道、路灯、交通标识标牌、新能源停车位等配套工程。涉及罗南路（通达路-碧春路），350米×13米。										
项目建设期	2024年至2024年										
项目运营期	2025年至2034年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.1265										
其中:不含专项债券的项目资本金	0.0265										
专项债券融资	0.1										
其他债务融资											
项目分年融资计划(单位:亿元)											
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度		
专项债券融资				0.1							
其他债务融资											
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年及以后	
2019年及以前											
2025年	0.0177	0.0177	0.0176	0.0176	0.0175	0.0175	0.0168	0.0163	0.0163		
2031年	0.0154	0.0153	0.0153	0.0153	0.0146	0.0146	0	0	0		
2037年	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2043年	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2049年	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
债券存续期内项目总收益/项目总融资											
债券存续期内项目总债务融资本息	1.2980										
债券存续期内项目总债务融资本息	1.3263										
债券存续期内项目总债务融资本金	1.6120										
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.3263										
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.6120										
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。

常州东南园区工业水厂 15000 吨/天河水净化处理工程

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估，测算常州市本级项目还本付息情况，实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债〔2020〕67号）；
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕4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: 常州东南园区工业水厂 15000 吨/天河水净化处理工程

发改委投资项目代码: 2203-320402-89-01-730958

主要建设内容: 该项目用地面积 2105 平方米, 新建一体化泵站(预制) 1 套, 取水规模为 15000 吨/天; 压力机房 1 座、地下泵房 1 座、泥水沉淀池 1 座、清液池 1 座、净水池 1 座, 新建总建筑面积约 2075 平方米, 同步实施道路场地及水、电等综合配套设施; 外圍管网建设取水管 500 米, 配水管 1500 米; 购置净水设备。

(二) 项目投资总额

根据项目核准文件(常天行审(2022)4号、常天行审(2023)17号), 本项目概算总投资 2,250.66 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	701.75	
2	工程建设及其他费用	349.63	
3	设备购置及安装费	1,003.95	
4	预备费用	195.33	
项目总投资		2,250.66	

(三) 资金筹措方式

本次计划发行债券 1,800.00 万元, 期限为 10 年。其他资金 450.66 万元(其中: 其他资本金 450.66 万元), 合计 2,250.66 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	
常州东南园区工业水厂 15000 吨/天河水净化处理工程	2,250.66			450.66		1,800.00

备注：其他资本金⑥为单位自有资金。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工业供水水费、自来水供水水费实现。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-2024年6月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计收入分别为：①工业供水水费：本项目建成后，总供水规模15000t/d，其中工业供水6200t/d，年供水天数按300天计，每年工业供水合计186万t，按目前市场价2元/t计算，年工业供水水费收入为372.00万元。运营期首年生产负荷率70%，产生工业供水水费收入260.40万元。②自来水供水水费：本项目建成后，自来水供水规模为8800t/d，年供水天数按300天计，每年自来水供水合计264万t，按目前市场价4.25元/t计算，年自来水供水水费收入为1,122.00万元。运营期首年生产负荷率70%，产生自来水供水水费收入785.40万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
工业供水水费			260.40	297.60	334.80	372.00
自来水供水水费			785.40	897.60	1,009.80	1,122.00
项目	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
工业供水水费	372.00	372.00	372.00	372.00	372.00	372.00
自来水供水水费	1,122.00	1,122.00	1,122.00	1,122.00	1,122.00	1,122.00
2025-2034年合计	14,043.60					

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理等，2025年至2034年预计成本费用合计6,318.27万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得工业供水水费3,496.80万元，自来水供水水费10,546.80万元，合计14,043.60万元；预计成本费用6,318.27万元，项目净收益7,725.33万元。

债券全周期期间预计可取得工业供水水费3,496.80万元，自来水供水水费10,546.80万元，合计14,043.60万元；预计成本费用6,318.27万元，项目净收益7,725.33万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

本次计划发行债券1,800.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。常州东南园区工业水厂15000吨/天河水净化处理工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
常州东南园区工业水厂15000吨/天河水净化处理工程	2024		1,800.00		1,800.00	21.42	21.42
	2025	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2026	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2027	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2028	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2029	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2030	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2031	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2032	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
	2033	1,800.00			1,800.00	42.84	42.84
2034	1,800.00		1,800.00		21.42	1,821.42	
2024-2034年合计（全周期）			1,800.00	1,800.00		428.40	2,228.40
2024-2034年合计（本期）			1,800.00	1,800.00		428.40	2,228.40

(三) 测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
常州东南园区工业 水厂 15000 吨/天河 水净化处理工程	2,228.40	7,725.33	3.47	2,228.40	7,725.33	3.47

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的常州东南园区工业水厂15000吨/天河水净化处理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3.47，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.47，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目24		常州东南园区工业水厂15000吨/天河水净化处理工程										
项目名称		市政和产业园区基础设施										
项目类型（一级）												
项目类型（二级）		0.1800										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		0.1800										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)												
项目简要描述		该项目用地面积2105平方米,新建一体化泵站(预制)1套,取水规模为15000吨/天;压力机房1座,地下泵房1座,脱水沉淀池1座、清液池1座、清水池1座,新建总建筑面积约2075平方米,同步实施道路场地及水、电等综合配套设施;外网管网建设取水管500米,配水管1500米;购置净水设备。										
项目建设期		2023年至2024年										
项目运营期		2024年至2051年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		0.2251										
其中:不含专项债券的项目资本金		0.0451										
专项债券融资		0.18										
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				0.18								
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)		0.7721										
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年及以后
0.0595	0.0701	0.0762	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809
0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809	0.0809
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	0	0	0	0	0	0	0
债券存续期内项目总债务融资本息		3.1314										
债券存续期内项目总债务融资本金		3.4662										
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.2911										
债券存续期内项目总地方债券融资本金		3.4662										
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。

钟楼开发区产业园区基础设施改造提升工程 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4号);
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称: 钟楼开发区产业园区基础设施改造提升工程

发改委投资项目代码: 2103-320404-04-01-362675

主要建设内容: 项目主要对工业产业园区基础设施改造提升, 实施内容为雨污水改造、厂房外立面出新和防水修缮、园区消防更新和增设安全设施、停车设施增设及改造等。

(二) 项目投资总额

根据项目初设批复(钟发改审(2021)150号), 本项目概算总投资6,288.24万元, 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	5,430.00	
2	工程建设及其他费用	374.96	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	483.28	
项目总投资		6,288.24	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券4,000.00万元, 本次计划发行债券1,000.00万元, 期限为10年。其他资金1,288.24万元(其中: 其他资本金1,288.24万元), 合计6,288.24万元。具体明细如下:

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨		
钟楼开发区产业园区基础设施改造提升工程	6,288.24			1,288.24	4,000.00	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广告位出租收入、车位出租收入、充电桩位出租收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2021年9月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。根据该项目建成后的规模，预计收入分别为：①广告位出租收入：本项目道路两侧可提供广告设施出租，广告位面积1,200平方米，每平方单价3000元/年，预计运营期首年收入为360.00万元，以后每5年增长5%。②车位出租收入：本项目道路两侧设置900个停车位，每个停车位预计收入20元/天，预计运营期首年收入为648.00万元，以后每5年增长5%。③充电桩位出租收入：本项目道路两侧设置90个新能源充电桩，使用率40%，电费按同口径扣除考虑，本测算仅考虑充电服务费，单价按1.15元/kwh，每个桩预计充电180kwh/天，预计运营期首年收入为268.27万元，以后每5年增长5%。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	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
广告位出租收入					360.00	378.00
车位出租收入					648.00	680.40
充电桩位出租收入					268.27	281.68
项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年

广告位出租收入	378.00	378.00	378.00	378.00	396.90	396.90
车位出租收入	680.40	680.40	680.40	680.40	714.42	714.42
充电桩位出租收入	281.68	281.68	281.68	281.68	295.76	295.76
项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	合计
广告位出租收入	396.90	396.90	396.90	416.75	416.75	5,068.00
车位出租收入	714.42	714.42	714.42	750.14	750.14	9,122.38
充电桩位出租收入	295.76	295.76	295.76	310.55	310.55	3,776.57
2025-2034年合计	17,966.95					

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为维护成本、电费成本等，2025年至2034年预计成本费用合计4,359.68万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得广告位出租收入3,837.60万元，车位出租收入6,907.68万元，充电桩位出租收入2,859.71万元，合计13,604.99万元；预计成本费用3,301.25万元，项目净收益10,303.74万元。

债券全周期期间预计可取得广告位出租收入5,068.00万元，车位出租收入9,122.38万元，充电桩位出租收入3,776.57万元，合计17,966.95万元；预计成本费用4,359.68万元，项目净收益13,607.27万元，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4,000.00万元，本次计划发行债券1,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。钟楼开发区产业园区基础设施改造提升工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
钟楼开发区产业园区基础设施改造提升工程	2021		2,000.00		2,000.00	33.70	33.70
	2022	2,000.00	2,000.00		4,000.00	99.60	99.60
	2023	4,000.00			4,000.00	131.80	131.80
	2024	4,000.00	1,000.00		5,000.00	143.70	143.70
	2025	5,000.00			5,000.00	155.60	155.60
	2026	5,000.00			5,000.00	155.60	155.60

	2027	5,000.00			5,000.00	155.60	155.60
	2028	5,000.00			5,000.00	155.60	155.60
	2029	5,000.00			5,000.00	155.60	155.60
	2030	5,000.00			5,000.00	155.60	155.60
	2031	5,000.00			5,000.00	155.60	155.60
	2032	5,000.00			5,000.00	155.60	155.60
	2033	5,000.00			5,000.00	155.60	155.60
	2034	5,000.00		1,000.00	4,000.00	143.70	1,143.70
	2035	4,000.00			4,000.00	131.80	131.80
	2036	4,000.00		2,000.00	2,000.00	98.10	2,098.10
	2037	2,000.00		2,000.00		32.20	2,032.20
2021-2037年合计（全周期）		5,000.00	5,000.00			2,215.00	7,215.00
2024-2034年合计（本期）		1,000.00	1,000.00			1,687.80	2,687.80

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

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
钟楼开发区产业园区基础设施改造提升工程	2,687.80	10,303.74	3.83	7,215.00	13,607.27	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，本次测算的钟楼开发区产业园区基础设施改造提升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3.83，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10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目 25

项目名称	钟楼开发区产业园区基础设施改造提升工程									
项目类型（一-致）	市政和产业园区基础设施									
项目类型（二-致）										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.1000									
其中:用于符合条件的重大项目资本金金额(单位:亿元)										
项目简要描述	项目主要对工业产业园区基础设施改造提升,实施内容为雨水改造、厂外立面出新和防水修缮、园区消防更新和增设安全设施、停车设施增设及改造等。									
项目建设期	2021年至2025年									
项目运营期	2026年至2055年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.6288									
其中:不含专项债券的项目资本金	0.1288									
专项债券融资	0.5									
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	0.2	0.2	0.1							
其他债券融资										
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)										
债券存续期内项目总收益	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
2019年及以前										
2025年	0.0867	0.1015	0.1015	0.1015	0.1015	0.1015	0.1015	0.1015	0.1015	0.1015
2031年	0.1066	0.1066	0.1066	0.1066	0.1066	0.1066	0.1066	0.1066	0.1066	0.1119
2037年	0.1119	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0.7215	0.7215	0.7215	0.7215	0.7215	0.7215	0.7215	0.7215	0.7215	0.7215
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收益/项目总投资	1.8663									
债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.7220									
债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.8663									
债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.7220									
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。

常州市鸣珂巷幼儿园改扩建 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)常州市本级项目预期收益涉及的相关收费政策内容、收费政策合法合规依据、覆盖群体分布、预计产生反映为项目自身稳定现金流收益或政府性基金收入规模分析进行评估,测算常州市本级项目还本付息情况,实现项目收益和融资平衡。

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预〔2020〕94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债〔2020〕67号);
- 7、《关于做好2024年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕4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: 常州市鸣珂巷幼儿园改扩建

发改委投资项目代码: 2202-320404-04-01-612457

主要内容: 项目拟建 1 幢综合楼, 改造加固现状保留 1-4#楼、门卫建筑, 同步实施体育活动场地、环境绿化、道路、地面停车场地、水、电、气等综合配套设施。总占地面积 8773 平方米, 其中现状占地面积 5226.68 平方米, 总建筑面积 8723.04 平方米, 其中地上建筑面积 8337.94 平方米, 新建综合楼建筑面积 3111.26 平方米, 容积率 0.95。

（二）项目投资总额

根据初设批复（钟发改审〔2023〕36 号），本项目概算总投资 5,553.00 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	4,150.00	
2	工程建设及其他费用	541.00	
3	设备购置及安装费	700.00	
4	预备费用	162.00	
项目总投资		5,553.00	

（三）资金筹措方式

以前年度已发行债券2,000.00万元，本次计划发行债券500.00万元，期限为10年。其他资金3,053.00万元（其中：期后发行债券1,500.00万元（10年期），其他资本金1,553.00万元），合计5,553.00万元。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
常州市鸣珂巷 幼儿园改扩建	5,553.00			1,553.00	2,000.00	500.00	1,500.00

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

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过幼儿-保育教育费实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年6月-2025年6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，拟招生规模增加3轨10班。每年按照目前新建配套幼儿园保育教育费收费标准为1,500.00元/月/人，剔除寒暑假后每年营业9个月，运营首年收费预计405.00万元，以后每年递增1.00万元。项目全周期内收益现金流入如下表所示：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
幼儿-保育教育费					405.00	406.00
项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年

幼儿-保育教育费	407.00	408.00	409.00	410.00	411.00	412.00
项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
幼儿-保育教育费	413.00	414.00	415.00	416.00	417.00	418.00
项目	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
幼儿-保育教育费	419.00	420.00	421.00	422.00	423.00	424.00
项目	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年
幼儿-保育教育费	425.00	426.00	427.00	428.00	429.00	430.00
项目	2052年	2053年				合计
幼儿-保育教育费	431.00	432.00				11,718.00
2026-2053年合计		11,718.00				

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为营业成本、运营管理等，2026年至2053年预计成本费用合计1,400.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得幼儿-保育教育费3,645.00万元；预计成本费用450.00万元，项目净收益3,195.00万元。

债券全周期期间预计可取得幼儿-保育教育费11,718.00万元；预计成本费用1,400.00万元，项目净收益10,318.00万元，可用于本项目还本付息。

(二) 测算融资本息

以前年度已发行债券2,000.00万元，本次计划发行债券500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金1,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.38%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。常州市鸣珂巷幼儿园改扩建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	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
常州市鸣珂巷幼儿园改扩建	2022		500.00		500.00	7.33	7.33
	2023	500.00	1,500.00		2,000.00	37.83	37.83
	2024	2,000.00	500.00		2,500.00	66.95	66.95
	2025	2,500.00	1,500.00		4,000.00	90.75	90.75
	2026	4,000.00			4,000.00	108.60	108.60
	2027	4,000.00			4,000.00	108.60	108.60

2028	4,000.00			4,000.00	108.60	108.60
2029	4,000.00			4,000.00	108.60	108.60
2030	4,000.00			4,000.00	108.60	108.60
2031	4,000.00			4,000.00	108.60	108.60
2032	4,000.00		500.00	3,500.00	101.28	601.28
2033	3,500.00			3,500.00	93.95	93.95
2034	3,500.00		500.00	3,000.00	88.00	588.00
2035	3,000.00		1,500.00	1,500.00	64.20	1,564.20
2036	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2037	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2038	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2039	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2040	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2041	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2042	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2043	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2044	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2045	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2046	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2047	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2048	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2049	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2050	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2051	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2052	1,500.00			1,500.00	46.35	46.35
2053	1,500.00		1,500.00		23.18	1,523.18
2022-2053 年合计（全周期）		4,000.00	4,000.00		2,013.00	6,013.00
2024-2034 年合计（本期）		500.00	1,000.00		1,092.53	2,092.53

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
常州市鸣珂巷幼儿园改扩建	2,092.53	3,195.00	1.53	6,013.00	10,318.00	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，本次测算的常州市鸣珂巷幼儿园改扩建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1.53，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10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目26		常州市鸣珂巷幼儿园改扩建									
项目名称		民生服务									
项目类型（一级）		托幼									
项目类型（二级）		0.0500									
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的金额(单位:亿元)											
项目简要描述		项目拟建1幢综合楼,改造加固现状保留1幢楼、门卫建筑,同步实施体育活动场地、环境绿化、道路、地面停车场、水、电、气等综合配套设施。总占地面积8773平方米,其中建筑面积5226.68平方米,总建筑面积8723.04平方米,其中地上建筑面积8337.94平方米,新建综合楼建筑面积3111.28平方米,容积率0.95。									
项目建设期		2022年至2025年									
项目运营期		2026年至2053年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		0.5553									
其中:不含专项债券的项目资本金		0.16									
专项债券融资		0.4									
其他债务融资											
项目分年融资计划(单位:亿元)											
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度		
专项债券融资		0.05	0.15	0.15	0.05						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)											
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年及以后
2019年及以前											
2025年	0	0.0355	0.0356	0.0357	0.0357	0.0357	0.0358	0.0358	0.0359	0.0359	
2031年	0.036	0.0361	0.0362	0.0363	0.0363	0.0363	0.0364	0.0364	0.0365	0.0365	
2037年	0.0366	0.0367	0.0368	0.0369	0.0369	0.0369	0.037	0.037	0.0371	0.0371	
2043年	0.0372	0.0373	0.0374	0.0374	0.0375	0.0375	0.0376	0.0376	0.0377	0.0377	
2049年	0.0378	0.0379	0.038	0.038	0.0381	0.0381	0.0382	0.0382	0.0382	0.0382	0
债券存续期内项目总收益/项目总投资											
1.8581											
债券存续期内项目总债务融资本息											
1.7159											
债券存续期内项目总债务融资本金											
2.5795											
债券存续期内项目总地方债券融资本息											
1.7159											
债券存续期内项目总地方债券融资本金											
2.5795											
收入成本测算资料等											
项目收益预测依据											

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。

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

溧阳众诚会计师事务所有限公司

二〇二四年五月二十日



目录

第一部分报告正文..... 1

第二部分报告附件..... 2

附件 1: 江苏中关村水电气综合管线项目预期收益及融资平衡评价说明.....	3
附件 2: 江苏中关村水电气综合管线项目明细表.....	10
附件 3: 溧阳港二期工程预期收益及融资平衡评价说明.....	11
附件 4: 溧阳港二期工程明细表.....	18
附件 5: 高新区综合医院工程项目预期收益及融资平衡评价说明.....	19
附件 6: 高新区综合医院工程项目明细表.....	26
附件 7: 溧阳市上兴镇 200MW/400MWh 共享储能电站项目预期收益及融资平衡评价说明.....	26
附件 8: 溧阳市上兴镇 200MW/400MWh 共享储能电站项目明细表.....	33
附件 9: 溧城街道老小区改造提升项目预期收益及融资平衡评价说明.....	33
附件 10: 溧城街道老小区改造提升项目明细表.....	40



溧阳众诚会计师事务所有限公司

溧众评咨[2024]003号



溧阳市 2024 年江苏省政府债券 (城镇建设专项债券)

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

溧阳市财政局：

我们接受溧阳市财政局委托，对溧阳市 2024 年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

经专项审核，我们认为，在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的溧阳市 2024 年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）5 个项目，预期租金收入、停车费收入、医疗收入、港口装卸收入、物业服务收入、售电收入等专项收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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



- 附件 1 江苏中关村水电气综合管线项目预期收益及融资平衡评价说明
- 附件 2 江苏中关村水电气综合管线项目明细表
- 附件 3 溧阳港二期工程预期收益及融资平衡评价说明
- 附件 4 溧阳港二期工程明细表
- 附件 5 高新区综合医院工程项目预期收益及融资平衡评价说明
- 附件 6 高新区综合医院工程项目明细表
- 附件 7 溧阳市上兴镇 200MW/400MWh 共享储能电站项目预期收益及融资平衡评说明
- 附件 8 溧阳市上兴镇 200MW/400MWh 共享储能电站项目明细表
- 附件 9 溧城街道老小区改造提升项目预期收益及融资平衡评价说明
- 附件 10 溧城街道老小区改造提升项目明细表

溧阳众诚会计师事务所有限公司



燕鸣路 1 号龙泉大厦 B 座 4 楼

中国注册会计师：
(签名并盖章)



中国注册会计师：
(签名并盖章)



2024 年 5 月 20 日



附件 1:

江苏中关村水电气综合管线项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

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

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

(六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

(一) 项目概况

本项目建设地址位于江苏省溧阳高新区范围内。建设综合管线工程，位于道路下方，与道路协同建设，总长度约为 19.833 公里。主要建设内容包括干线长度约为 6.217 公里，支线长度约为 16.616 公里。项目建设期约 2 年，自 2022 年 7 月至 2024 年 6 月。

(二) 投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改[2022]154 号），投资项目编码 2207-320481-04-01-780212，本项目总投资估算 35,000.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	30,855.08	
2	工程建设及其他费用	1,819.68	
3	预备费用	980.24	
4	建设期利息	1,345.00	
项目总投资		35,000.00	

(三) 资金筹措方式

2022 年已发行债券 1,000.00 万元，期限 15 年；2024 年拟发行债券 15,000.00 万元，期限 10 年；项目资本金 19,000.00 万元，合计 35,000.00 万元。具体明细如下表所示：

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

			金额⑤		金额⑦		
江苏中关村水电 气综合管线项目	35,000.00	0.00	0.00	19,000.00	1,000.00	15,000.00	0.00

资本金中其他资本金 19,000.00 万元为建设单位/运营单位自有资金，其中投资者投入项目专项资金 19,000.00 万元。

（四）预期收益及成本分析

1. 项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过收取综合管线出租费用实现。根据类似行业收费标准以及溧阳市高新区实际情况，预计项目建成后给水管道的出租数量为 20000 米，年出租单价为 280 元/米，预计每年产生收入为 560.00 万元；供电管线的出租数量为 42000 米，年出租单价为 350 元/米，预计每年产生收入为 1,470.00 万元；燃气管道的出租数量为 20000 米，年出租单价为 280 元/米，预计每年产生收入为 560 万元，每年合计产生出租收入为 2,590.00 万元。

收入的测算年限为 2024-2034 年，2022-2024 年为建设期，无经营收入，共 10 年有经营收入，经计算，债券存续期内项目收入共计为 25,900.00 万元，整个债券期（2022-2037 年）项目收入共计为 33,670.00 万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项 目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
给水管道的出租收入				560.00	560.00	560.00
供电管线的出租收入				1,470.00	1,470.00	1,470.00
燃气管道的出租收入				560.00	560.00	560.00
合 计				2,590.00	2,590.00	2,590.00
项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
给水管道的出租收入	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
供电管线的出租收入	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00
燃气管道的出租收入	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
合 计	2,590.00	2,590.00	2,590.00	2,590.00	2,590.00	2,590.00

项 目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2024-2034 合 计	2022-2037 合 计
给水管道出租收入	560.00	560.00	560.00	560.00	5,600.00	7,280.00
供电管线出租收入	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	14,700.00	19,110.00
燃气管道出租收入	560.00	560.00	560.00	560.00	5,600.00	7,280.00
合 计	2,590.00	2,590.00	2,590.00	2,590.00	25,900.00	33,670.00

经测算，本项目计算期内（2024-2034 年）预计将产生的收入合计 25,900.00 万元，2022-2037 年预计将产生的收入合计 33,670.00 万元，可用于偿还专项债券本息。

2. 成本费用分析

本项目债券存续期内成本费用主要包括：固定资产修理维护、日常办公费用、工资薪酬等费用。

固定资产修理维护、日常办公费用约 200 万元/年；工资及福利费：本项目劳动定员 15 人，人均工资按 6 万元/年，每年支付工资额 90 万，预计每年合计发生成本费用为 290.00 万元。

成本费用的测算年限为 2024-2037 年，2022-2024 年为建设期，无经营成本，共 10 年有经营成本，预计每年发生成本 290.00 万元，经测算，本项目计算期内（2024-2034 年）预计将产生的成本费用合计 2,900.00 万元，2022-2037 年预计将产生的成本费用合计 3,770.00 万元。

（五）融资本息测算

2022 年已发行债券总额为 1,000.00 万元，期限 15 年，专项债券利率为 2.93%；2024 年计划发行债券总额为 15,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.38%。融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余 额	本期新增本 金	本期偿还本 金	期末本金余 额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
----	----	------------	------------	------------	------------	------------	--------------

江苏中 关村水 电气综 合管线 项目 江苏中 关村水 电气综 合管线 项目	2022	0	1,000.00		1,000.00		0	
	2023	1,000.00			1,000.00	29.3	29.3	
	2024	1,000.00	15,000.00		16,000.00	29.3	29.3	
	2025	15,000.00			15,000.00	386.3	386.3	
	2026	15,000.00			15,000.00	386.3	386.3	
	2027	15,000.00			15,000.00	386.3	386.3	
	2028	15,000.00			15,000.00	386.3	386.3	
	2029	15,000.00			15,000.00	386.3	386.3	
	2030	15,000.00			15,000.00	386.3	386.3	
	2031	15,000.00			15,000.00	386.3	386.3	
	2032	15,000.00			15,000.00	386.3	386.3	
	2033	15,000.00			15,000.00	386.3	386.3	
	2034	15,000.00		15,000.00	1,000.00	386.3	15,386.3	
	2035	1,000.00			1,000.00	29.3	29.3	
	2036	1,000.00			1,000.00	29.3	29.3	
	2037	1,000.00		1,000.00		29.3	1,029.30	
	2024-2034年合计			15,000.00	15,000.00		3,892.30	18,892.30
	2022-2037年合计			16,000.00	16,000.00		4,009.50	20,009.50

(六) 净现金流量(包含利息)测算

单位: 人民币万元

项 目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
收入合计	0.00	0	0	2,590.00	2,590.00	2,590.00
成本费用总额				290	290	290
财务费用	0.00	29.3	29.3	386.3	386.3	386.3
利润总额	0.00	-29.3	-29.3	1,913.70	1,913.70	1,913.70
息税前利润	0.00	0	0	2,300.00	2,300.00	2,300.00
净现金流量(包含利息)	0.00	0	0	2,300.00	2,300.00	2,300.00
项 目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年

收入合计	2,590.00	2,590.00	2,590.00	2,590.00	2,590.00	2,590.00
成本费用总额	290	290	290	290	290	290
财务费用	386.3	386.3	386.3	386.3	386.3	386.3
利润总额	1,913.70	1,913.70	1,913.70	1,913.70	1,913.70	1,913.70
息税前利润	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00
净现金流量(包含利息)	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00
项 目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2024-2034 合 计	2022-2037 合 计
收入合计	2,590.00	2,590.00	2,590.00	2,590.00	25,900.00	33,670.00
成本费用总额	290	290	290	290	2,900.00	3,770.00
财务费用	386.3	29.3	29.3	29.3	3,892.30	4,009.50
利润总额	1,913.70	2,270.70	2,270.70	2,270.70	19,107.70	25,890.50
息税前利润	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	23,000.00	29,900.00
净现金流量(包含利息)	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	23,000.00	29,900.00

(七) 项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示:

单位: 人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
江苏中关村水电气综合管线项目	23,000.00	10	18,892.30	1.22

经过测算, 在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下, 本次测算的江苏中关村水电气综合管线项目的收益能覆盖融资成本, 项目收益对债券本息的覆盖率为 1.22 倍, 能够合理保障偿还债券本息, 实现项目收益与融资自求平衡。

(八) 项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为 2022 年至 2037 年, 期间预计共取得收入 33,670.00 万元, 预计共发生成本及管理费用 3,770.00 万元, 预计项目全周期收益为 29,900.00 万元; 预计共发行债券 16,000.00 万元, 预计债券利息 4,009.50 万元, 应付债券本息和 20,009.50 万元;

项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.49 倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的江苏中关村水电气综合管线项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.49 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

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

2. 资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 2:

江苏中关村水电气综合管线项目明细表

单位: 亿元

项目名称		江苏中关村水电气综合管线项目									
项目类型 (一级)		市政和产业园区基础设施									
项目类型 (二级)											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		1.5000									
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)		0.0000									
项目简要描述		建设综合管线工程, 位于道路下方, 与道路协同建设, 总长度约为 19.833 公里。主要建设内容包括干线长度约为 6.217 公里, 支线长度约为 16.616 公里。									
项目建设期		2022 年至 2024 年									
项目运营期		2025 年至 2050 年									
本项目拟发行债券期限 (单位: 年)		15									
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		3.5									
其中: 不含专项债券的项目资本金		1.9									
专项债券融资		1.6									
其他债务融资		0									
项目分年融资计划(单位: 亿元)											
	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资				0.1000		1.5000					
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		2.3000									
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.2300	2026 年	0.2300	2027 年	0.2300
2028 年	0.2300	2029 年	0.2300	2030 年	0.2300	2031 年	0.2300	2032 年	0.2300	2033 年	0.2300
2034 年	0.2300	2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年	
2040 年		2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年	
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	
						债券存续期内项目总收益/项目总投资			0.66		
债券存续期内项目总债务融资本息			1.8892	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.22				
债券存续期内项目总债务融资本金			1.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			1.53				
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.8892	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.22				
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			1.53				
项目收益预测依据	项目收益预测依据 该项目收益现金流入主要通过收取综合管线出租费用实现, 预计每年出租收入为 2590 万元, 债券存续期内收入合计为 25900 万元。成本费用主要包括固定资产修理维护、日常办公费用、工资薪酬等费用, 预计每年发生成本费用 290 万元, 债券存续期内成本费用合计 2900 万元, 净收益为 23000 万元。										

附件 3:

溧阳港二期工程 预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

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

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

(六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

(一) 项目概况

本项目位于常州市江苏中关村科技产业园，溧阳市史侯大道 499 号。项目新建道路、堆场和生产及辅助生产建筑物，占地面积 213653 平方米（约 321 亩）。其中生产及辅助生产建筑物包括商务楼、保税仓库、变电所、1#-5#仓库、机修间、门卫等，结构形式为框架结构、钢结构，总建筑面积约 75364.9 平方米。项目建设期自 2024 年 5 月至 2026 年 5 月。

(二) 投资估算

根据溧阳港二期工程备案证（溧中行审备〔2023〕136 号），投资项目编码 2309-320457-89-01-302181，项目总投资估算 67947.37 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	47,984.00	
2	工程建设其他费用	13,714.00	
3	预备费等	6,249.37	
项目总投资		67,947.37	

(三) 资金筹措方式

2024 年拟发行债券 35,000.00 万元，期限 10 年；2025 年拟发行债券 19,000.00 万元，期限 15 年；项目资本金 13,947.37 万元，合计 67,947.37 万元。具体明细如下表所示：

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

		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
溧阳港二期工程	67,947.37	0.00	0.00	13,947.37	0.00	35,000.00	19,000.00

资本金中其他资本金 13,947.37 万元为建设单位/运营单位自有资金，其中投资者投入项目专项资金 13,947.37 万元。

(四) 预期收益及成本分析

1. 项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过仓库装卸收入、堆场收入、办公楼出租收入、杂项收入实现。

(1) 根据可行性研究报告，仓库年通过量为 200 万吨，装卸平均价格为 30 元/吨，装卸收入约 6000 万元/年。(2) 堆场年通过量为 220 万吨，堆场平均价格为 15 元/吨，堆场收入约 3300 万元/年。(3) 办公楼出租面积为 4000 平方米，出租价格按 80 元/平方米/月计算，租金收入约 384 万元/年。(4) 杂项收入按上述收入的 5%估算，约 484 万元/年。该项目 2024-2026 年为建设期无收入实现，自 2027 年开始投产使用，每年取得仓库装卸收入、堆场收入、办公楼出租收入、杂项收入合计 10,168.00 万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
仓库装卸收入				6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
堆场收入				3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
办公楼出租收入				384.00	384.00	384.00	384.00
杂项收入				484.00	484.00	484.00	484.00
合计	0.00	0.00	0.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00
项目	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
仓库装卸收入	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00

堆场收入	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00	3,300.00
办公楼出租收入	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00
杂项收入	484.00	484.00	484.00	484.00	484.00	484.00	484.00
合 计	10,168.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00
项 目	2038年	2039年	2040年	2024-2034年合计		2024-2040年合计	
仓库装卸收入	6,000.00	6,000.00	6,000.00	48,000.00		84,000.00	
堆场收入	3,300.00	3,300.00	3,300.00	26,400.00		46,200.00	
办公楼出租收入	384.00	384.00	384.00	3,072.00		5,376.00	
杂项收入	484.00	484.00	484.00	3,872.00		6,776.00	
合 计	10,168.00	10,168.00	10,168.00	81,344.00		142,352.00	

经测算，本期债券计算期内（2024-2034）预计将产生的收入合计 81,344.00 万元；债券全周期（2024-2040 年）预计将产生的收入合计 142,352.00 万元，可用于偿还专项债券本息。

2. 成本费用分析

本项目债券存续期内资金流出主要包括工资性支出、燃动力购置费、修理费、其它支出等。

根据可行性研究报告及项目单位调查，本项目劳动定员 25 人，工资性支出按 8 万元/人/年计算，约 200 万元/年；燃动力购置费按当年收入的 15%估算，约 1500 万元/年；修理费按当年收入的 3.5%估算，约 350 万元/年；其它费用按上述各项费用的 5%估算，约 100 万元/年。2024-2026 年为建设期，无经营成本，2027-2040 年每年预计产生成本费用 2150 万元。经测算，本期债券计算期内（2024-2034）预计将产生的成本费用合计 17,200.00 万元，债券全周期（2024-2040 年）预计将产生的成本费用合计 30,100.00 万元。

（五）融资本息测算

2024 年拟发行债券 35,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.38%；2025 年拟发行债券 19,000.00 万元，期限 15 年，假设专项债券利率为 2.89%，融资期内每年支付利息，到期偿还本金。除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付息 合计
溧阳港二期工 程	2024	0.00	35,000.00		35,000.00	0.00	0.00
	2025	35,000.00	19,000.00		54,000.00	833.00	833.00
	2026	54,000.00			54,000.00	1,382.10	1,382.10
	2027	54,000.00			54,000.00	1,382.10	1,382.10
	2028	54,000.00			54,000.00	1,382.10	1,382.10
	2029	54,000.00			54,000.00	1,382.10	1,382.10
	2030	54,000.00			54,000.00	1,382.10	1,382.10
	2031	54,000.00			54,000.00	1,382.10	1,382.10
	2032	54,000.00			54,000.00	1,382.10	1,382.10
	2033	54,000.00			54,000.00	1,382.10	1,382.10
	2034	54,000.00		35,000.00	19,000.00	1,382.10	36,382.10
	2035	19,000.00			19,000.00	549.10	549.10
	2036	19,000.00			19,000.00	549.10	549.10
	2037	19,000.00			19,000.00	549.10	549.10
	2038	19,000.00			19,000.00	549.10	549.10
	2039	19,000.00			19,000.00	549.10	549.10
	2040	19,000.00		19,000.00	0.00	549.10	19,549.10
2024年-2034年合计		0.00	54,000.00	35,000.00	19,000.00	13,271.90	48,271.90
2024年-2040年合计		0.00	54,000.00	54,000.00	0.00	16,566.50	70,566.50

(六) 净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项 目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
收入合计				10,168.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00
成本及管理费				2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00
财务费用	0.00	833.00	1,382.10	1,382.10	1,382.10	1,382.10	1,382.10

利润总额	0.00	-833.00	-1,382.10	6,635.90	6,635.90	6,635.90	6,635.90
息税前利润	0.00	0.00	0.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00
净现金流量(包含利息)	0.00	0.00	0.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00
项 目	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
收入合计	10,168.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00	10,168.00
成本及管理费	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00
财务费用	1,382.10	1,382.10	1,382.10	1,382.10	549.10	549.10	549.10
利润总额	6,635.90	6,635.90	6,635.90	6,635.90	7,468.90	7,468.90	7,468.90
息税前利润	8,018.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00
净现金流量(包含利息)	8,018.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00	8,018.00
项 目	2038年	2039年	2040年	2024-2034年合计		2024-2040年合计	
收入合计	10,168.00	10,168.00	10,168.00	81,344.00		142,352.00	
成本及管理费	2,150.00	2,150.00	2,150.00	17,200.00		30,100.00	
财务费用	549.10	549.10	549.10	13,271.90		16,566.50	
利润总额	7,468.90	7,468.90	7,468.90	50,872.10		95,685.50	
息税前利润	8,018.00	8,018.00	8,018.00	64,144.00		112,252.00	
净现金流量(包含利息)	8,018.00	8,018.00	8,018.00	64,144.00		112,252.00	

(七) 项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示:

单位: 人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
溧阳港二期工程	64,144.00	10	48,271.90	1.33

经过测算, 在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下, 本次测算的溧阳港二期工程的收益能覆盖融资成本, 项目收益对债券本息的覆盖率为 1.33 倍, 能够合理保障偿还债券本息, 实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为 2024 年至 2040 年，期间预计共取得收入 142,352.00 万元，预计共发生成本及管理费用 30,100.00 万元，预计项目全周期收益为 112,252.00 万元；预计共发行债券 54,000.00 万元，预计债券利息 16,566.50 万元，应付债券本息和 70,566.50 万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.59 倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的溧阳港二期工程的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.59 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

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

2. 资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 4:

溧阳港二期工程明细表

单位: 亿元

项目名称		溧阳港二期工程									
项目类型(一级)		市政和产业园区基础设施									
项目类型(二级)											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		3.5000									
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)		0.0000									
项目简要描述		项目新建新建道路、堆场和生产及辅助生产建筑物, 占地面积 213653 平方米(约 321 亩)。其中生产及辅助生产建筑物包括商务楼、保税仓库、变电所、1#-5#仓库、机修间、门卫等, 结构形式为框架结构、钢结构, 总建筑面积约 75364.9 平方米。									
项目建设期		2024 年至 2026 年									
项目运营期		2027 年至 2051 年									
本项目拟发行债券期限(单位: 年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		6.7947									
其中: 不含专项债券的项目资本金		1.3947									
专项债券融资		5.4000									
其他债务融资		0.0000									
项目分年融资计划(单位: 亿元)											
	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
专项债券融资					3.5000	1.9000					
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		6.4144									
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	0.8018	2028 年	0.8018
2029 年	0.8018	2030 年	0.8018	2031 年	0.8018	2032 年	0.8018	2033 年	0.8018	2034 年	0.8018
2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年	
2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年	
2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.94			
债券存续期内项目总债务融资本息			4.82719	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.33			
债券存续期内项目总债务融资本金			3.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				1.83			
债券存续期内项目总地方债券融资本息			4.82719	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.33			
债券存续期内项目总地方债券融资本金			3.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				1.83			
项目收益预测依据	根据可行性研究报告, 该项目自 2027 年开始实现收入, 预计每年取得仓库装卸收入、堆场收入、办公楼出租收入、杂项收入合计 10168 万元, 本期债券存续期内收入共计 81344 万元。成本费用包含工资性支出、燃动力购置费、修理费、其它支出等, 预计每年产生成本费用 2150 万元, 本期债券存续期合计发生成本费用 17200 万元。本期债券存续期内累计实现净收益 64144 万元。										

附件 5:

高新区综合医院工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

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

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

(六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

(一) 项目概况

高新区综合医院工程项目位于溧阳市高新区，陶家河东侧、中关村大道西侧、码头西街北侧。规划用途为新建医院。用地面积为 34356.00m²，总建筑面积为 58243.00m²（地上建筑面积为 37854.00m²，地下建筑面积 20389.00m²），建设内容主要包括：新建综合医院、公共卫生中心、体检中心、养老服务中心、康复中心、地下室等，新增床位数量约 250 个。同步实施室外综合管网工程、环境绿化、场地道路、停车位、充电桩、设备购置及相关基础配套设施等。

项目建设期共 3 年，自 2024 年 7 月—2027 年 6 月。

(二) 投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改[2023]228 号），投资项目编码 2309-320481-04-01-669105，本项目总投资估算 50,000.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	37,048.64	
2	工程建设其他费用	2,856.13	
3	设备购置费	8,100.00	
4	预备费	1,995.24	
项目总投资		50,000.00	

(三) 资金筹措方式

2024 年拟发行债券 30,000.00 万元，期限 10 年，其中本次计划发行 10,000.00 万元，期限 10 年；项目资本金 20,000.00 万元，合计 50,000.00 万元。具体明细如下表所示：

项目名称	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源(万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑤	其他资本 金⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
高新区综合医 院工程项目	50,000.00	0.00	0.00	20,000.00	0.00	10,000.00	20,000.00

资本金中其他资本金 20,000.00 万元为建设单位/运营单位自有资金,其中投资者投入项目专项资金 20,000.00 万元。

(四) 预期收益及成本分析

1. 项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过综合医院的收入,体检收入,养老、康复中心收入,停车位收入实现。

(1) 综合医院收入包括检查收入、治疗收入、医药收入等,根据医院规模及床位情况,预计年收入小计 2600 万元。

(2) 体检收入包括公共卫生中心和体检中心的收入,主要为体检检查收入,包括入职检查及健康体检等。预计每年 10000 人进行体检检查,按人均 1500 元/次,预计年收入 1500 万元。

(3) 养老、康复中心收入包括养老服务中心寄养服务收入及康复中心康复治疗等收入。预计养老服务收费 5 万元/人/年,预计寄养人员 300 人,年收入 1500 万元;康复中心服务收费预计 10 万元/人/年,预计收治病人 200 人,年收入 2000 万元。两项合计年收入 3500 万元。

(4) 停车位收入包括地下车位收入和地面车位收入。地下车位 551 个,地面车位预计 550 个,预计每车位 15 元/天,预计每年停车费收入 600 万元。

该项目 2024-2027 年为建设期无收入实现,自 2028 年开始正式投产使用,每年取得综合医院的收入,体检收入,养老、康复中心收入,停车位收入等合计 8,200.00 万元。

项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项 目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
医院收入					2,600.00	2,600.00
体检收入					1,500.00	1,500.00
养老、康复中心收入					3,500.00	3,500.00
停车位收入					600.00	600.00
合 计	0.00	0.00	0.00	0.00	8,200.00	8,200.00
项 目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2024-2034 年合计
医院收入	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	18,200.00
体检收入	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	10,500.00
养老、康复中心收入	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	24,500.00
停车位收入	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	4,200.00
合 计	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	57,400.00

经测算，本期债券计算期内（2024-2034）预计将产生的收入合计 57,400.00 万元，可用于偿还专项债券本息。

2. 成本费用分析

本项目债券存续期内资金流出主要包括工资及福利费、材料、燃料动力费、运营期管理费、维护费等。

根据项目实施单位调查，工资及福利费按年收入的 15% 估算，每年预计 1,230.00 万元；材料、燃料动力费按年收入的 3% 估算，每年预计 246.00 万元。运营期管理费、维护费按当年收入的 2% 估算，每年预计 164.00 万元。

2024-2027 年为建设期，无经营成本费用。2028 年开始预计每年产生成本费用 1,640.00 万元。

经测算，本期债券计算期内（2024-2034）预计将产生的成本费用合计 11,480.00 万元。

（五）融资本息测算

2024 年计划发行债券总额为 30,000.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.38%；

本次计划发行债券总额为 10,000.00 万元。融资期内每年支付利息，到期偿还本金。除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
高新区综合医院工程项目	2024 第一期		10,000.00		10,000.00		
	2024 其他期		20,000.00		30,000.00		
	2025	30,000.00			30,000.00	714.00	714.00
	2026	30,000.00			30,000.00	714.00	714.00
	2027	30,000.00			30,000.00	714.00	714.00
	2028	30,000.00			30,000.00	714.00	714.00
	2029	30,000.00			30,000.00	714.00	714.00
	2030	30,000.00			30,000.00	714.00	714.00
	2031	30,000.00			30,000.00	714.00	714.00
	2032	30,000.00			30,000.00	714.00	714.00
	2033	30,000.00			30,000.00	714.00	714.00
	2034 第一期	30,000.00		10,000.00	20,000.00	238.00	10,238.00
	2034 其他期	20,000.00		20,000.00		476.00	20,476.00
	本次发行		/	10,000.00	10,000.00	/	6,664.00
2024 年-2034 年合计		/	30,000.00	30,000.00	/	7,140.00	37,140.00

(六) 净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入合计		-	-	-	8,200.00	8,200.00
成本及管理费		-	-	-	1,640.00	1,640.00
财务费用		714.00	714.00	714.00	714.00	714.00
利润总额		-714.00	-714.00	-714.00	5,846.00	5,846.00
息税前利润		-	-	-	6,560.00	6,560.00

净现金流量（包含利息）		-	-	-	6,560.00	6,560.00
项 目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2024-2034 年合计
收入合计	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	57,400.00
成本及管理费	1,640.00	1,640.00	1,640.00	1,640.00	1,640.00	11,480.00
财务费用	714.00	714.00	714.00	714.00	714.00	7,140.00
利润总额	5,846.00	5,846.00	5,846.00	5,846.00	5,846.00	38,780.00
息税前利润	6,560.00	6,560.00	6,560.00	6,560.00	6,560.00	45,920.00
净现金流量（包含利息）	6,560.00	6,560.00	6,560.00	6,560.00	6,560.00	45,920.00

（七）项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
高新区综合医院 工程项目	45,920.00	10	16,664.00	2.76

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的高新区综合医院工程项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为 2.76 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为 2024 年至 2034 年，期间预计共取得收入 57,400.00 万元，预计共发生成本及管理费用 11,480.00 万元，预计项目全周期收益为 45,920.00 万元；预计共发行债券 30,000.00 万元，预计债券利息 7,140.00 万元，应付债券本息和 37,140.00 万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.24 倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的高新区综合医院工程项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为 1.24 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

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

2. 资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 6:

高新区综合医院工程项目明细表

单位: 亿元

项目名称		高新区综合医院工程项目										
项目类型 (一级)		民生服务										
项目类型 (二级)		医疗										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		1.0000										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)		0.0000										
项目简要描述		用地面积为 34356.00m ² , 总建筑面积为 58243.00m ² (地上建筑面积为 37854.00m ² , 地下建筑面积 20389.00m ²), 建设内容主要包括: 新建综合医院、公共卫生中心、体检中心、养老服务中心、康复中心、地下室等, 新增床位数量约 250 个。同步实施室外综合管网工程、环境绿化、场地道路、停车位、充电桩、设备购置及相关基础配套设施等。										
项目建设期		2024 年至 2027 年										
项目运营期		2028 年至 2075 年										
本项目拟发行债券期限 (单位: 年)		10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		5.0000										
其中: 不含专项债券的项目资本金		2.0000										
专项债券融资		3.0000										
其他债务融资		0.0000										
项目分年融资计划(单位: 亿元)												
		2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度		
专项债券融资					3.0000							
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益		4.5920										
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)												
2019 年及		2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		
2025 年		2026 年		2027 年		2028 年	0.6560	2029 年	0.6560	2030 年	0.6560	
2031 年	0.6560	2032 年	0.6560	2033 年	0.6560	2034 年	0.6560	2035 年		2036 年		
2037 年		2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		
2043 年		2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		
2049 年		2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年及		
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.92		
债券存续期内项目总债务融资本息			1.6664	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.76		
债券存续期内项目总债务融资本金			1.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						4.59		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.6664	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.76		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						4.59		
项目收益预测依据	根据项目单位提供的资料, 该项目收益主要通过综合医院的收入, 体检收入, 养老、康复中心收入, 停车位收入等实现。综合医院收入包括检查收入、治疗收入、医药收入等, 预计第一年收入小计 2600 万元; 体检收入预计每年 10000 人进行健康体检, 按人均 1500 元/次, 预计年收入 1500 万元; 预计养老服务收费 5 万元/人/年, 预计寄养人员 300 人, 年收入 1500 万元; 康复中心服务收费预计 10 万元/人/年, 预计收治病人 200 人, 年收入 2000 万元; 地下车位 551 个, 地面车位预计 550 个, 预计每车位 15 元/天, 预计每年停车费收入 600 万元, 合计年收入 8200 万元。经计算, 债券存续期内各项收入预计 57,400.00 万元。本项目成本费用主要包括工资及福利费、材料、燃料动力费、运营期管理费、维护费等。本项目计算期内预计将产生的成本费用合计 11,480.00 万元。项目净收益预计为 45,920.00 万元。											

附件 7:

溧阳市上兴镇 200MW/400MWh 共享储能电站项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

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

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

(六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

(一) 项目概况

该项目建设地址位于溧阳市上兴镇，子午路东侧、规划下姚路北侧。项目用地面积约 26640 平方米，新建 200 兆瓦/400 兆瓦时储能升压站 1 座；220 千伏/110 千伏同杆双回架空线路路径长约 800 米，220 千伏电缆线路路径长约 160 米，110 千伏电缆线路路径长约 350 米；购置 220 千伏变压器（180 兆伏安）、110 千伏变压器（63 兆伏安）各 1 台。主要建设内容包括储能升压站、变压器、电缆等。项目建设期约 1 年。

(二) 投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改〔2024〕56 号），投资项目编码 2402-320481-04-01-489974，本项目总投资估算 74,000.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	建筑工程费用	5,400.00	
2	设备购置费用	58,000.00	
3	安装工程费用	4,000.00	
4	其他费用	6,600.00	
项目总投资		74,000.00	

(三) 资金筹措方式

2024 年拟发行债券 59,200.00 万元，期限 10 年，其中本次计划发行债券 20,000.00 万元，期限 10 年；项目资本金 14,800.00 万元，合计 74,000.00 万元。具体明细如下表所示：

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

	资（万元） ①=②+③	资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
溧阳市上兴镇 200MW/400MWh 共 享储能电站项目	74,000.00	0.00	0.00	14,800.00	0.00	20,000.00	39,200.00

资本金中其他资本金 14,800.00 万元为建设单位/运营单位自有资金，其中投资者投入项目专项资金 14,800.00 万元。

（四）预期收益及成本分析

1. 项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要通过储能售电收入和租赁收入实现。参考可行性研究报告和各省类似项目的经营情况并结合当地收费标准估算，预测项目建成营运后储能售电收入年收入约为 7,200.00 万元，租赁收入约为 5,600.00 万元，合计年收入约为 12,800.00 万元。

本期收入的测算年限为 2024-2034 年，2024 年为建设期，无经营收入，2025 年建成营运后，年收入约为 12,800.00 万元。经计算，债券存续期内项目收入共计为 128,000.00 万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项 目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
储能售电收入		7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00
租赁收入		5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00
合 计		12,800.00	12,800.00	12,800.00	12,800.00	12,800.00
项 目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2024-2034 年合计
储能售电收入	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	72,000.00
租赁收入	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	5,600.00	56,000.00

合 计	12,800.00	12,800.00	12,800.00	12,800.00	12,800.00	128,000.00
-----	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------

经测算，本期债券计算期内（2024-2034年）预计将产生的收入合计128,000.00万元，可用于偿还专项债券本息。

2. 成本费用分析

本项目债券存续期内成本费用主要包括：维护修理费、工资及福利费和电池及材料费用。

维护修理费按设备投资额58,000万元的1.5%估算，约870.00万元/年；工资及福利费：本项目劳动定员10人，人均工资按10万元/年，福利费率70%，合计170万元/年；电池10年更换一次，更换费用约30,000.00万元，按10年分摊，每年约3,000.00万元/年。

本期债券成本费用的测算年限为2024-2034年，2024年为建设期，无经营成本，2025年建成营运后，自2025年开始预计每年发生成本4,040.00万元，经测算，本项目计算期内预计将产生的成本费用合计40,400.00万元。

（五）融资本息测算

2024年计划发行债券总额为59,200.00万元，期限10年，假设专项债券利率为2.38%；本次计划发行债券总额为20,000.00万元。融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
溧阳市上兴镇200MW/400MWh共享储能电站项目	2024第一期		20,000.00		20,000.00	0.00	0.00
	2024其他期		39,200.00		39,200.00	0.00	0.00
	2025	59,200.00			59,200.00	1,408.96	1,408.96
	2026	59,200.00			59,200.00	1,408.96	1,408.96
	2027	59,200.00			59,200.00	1,408.96	1,408.96
	2028	59,200.00			59,200.00	1,408.96	1,408.96

	2029	59,200.00			59,200.00	1,408.96	1,408.96
	2030	59,200.00			59,200.00	1,408.96	1,408.96
	2031	59,200.00			59,200.00	1,408.96	1,408.96
	2032	59,200.00			59,200.00	1,408.96	1,408.96
	2033	59,200.00			59,200.00	1,408.96	1,408.96
	2034 第一期	59,200.00		20,000.00	0.00	476.00	20,476.00
	2034 其他期	39,200.00		39,200.00		932.96	40,132.96
本次发行		/	20,000.00	20,000.00	/	13,156.64	33,156.64
2024-2034 年合计		/	59,200.00	59,200.00	/	14,089.60	73,289.60

(六) 净现金流量 (包含利息) 测算

单位: 人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业收入	-	12,800.00	12,800.00	12,800.00	12,800.00	12,800.00
成本及管理费	-	4,040.00	4,040.00	4,040.00	4,040.00	4,040.00
财务费用	-	476.00	1,408.96	1,408.96	1,408.96	1,408.96
利润总额	-	8,284.00	7,351.04	7,351.04	7,351.04	7,351.04
息税前利润	-	8,760.00	8,760.00	8,760.00	8,760.00	8,760.00
净现金流量 (包含利息)	-	8,760.00	8,760.00	8,760.00	8,760.00	8,760.00
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2024-2034 年合计
营业收入	12,800.00	12,800.00	12,800.00	12,800.00	12,800.00	128,000.00
成本及管理费	4,040.00	4,040.00	4,040.00	4,040.00	4,040.00	40,400.00
财务费用	1,408.96	1,408.96	1,408.96	1,408.96	1,408.96	13,156.64
利润总额	7,351.04	7,351.04	7,351.04	7,351.04	7,351.04	74,443.36
息税前利润	8,760.00	8,760.00	8,760.00	8,760.00	8,760.00	87,600.00
净现金流量 (包含利息)	8,760.00	8,760.00	8,760.00	8,760.00	8,760.00	87,600.00

(七) 项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示:

单位: 人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	本期应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
溧阳市上兴镇 200MW/400MWh 共 享储能电站项目	87,600.00	10	33,156.64	2.64

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的溧阳市上兴镇200MW/400MWh 共享储能电站项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为2.64倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）项目全周期收益覆盖本息倍数测算

该项目债券全周期为2024年至2034年，期间预计共取得收入128,000.00万元，预计共发生成本及管理费用40,400.00万元，预计项目全周期收益为87,600.00万元；预计共发行债券59,200.00万元，预计债券利息14,089.60万元，应付债券本息和73,289.60万元；项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.20倍。

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的溧阳市上兴镇200MW/400MWh 共享储能电站项目的全周期收益能覆盖融资成本，项目全周期收益对债券本息的覆盖率为1.20倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目全周期收益与融资自求平衡。

（九）其他事项说明

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

2. 资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 8:

溧阳市上兴镇 200MW/400MWh 共享储能电站项目明细表

单位: 亿元

项目名称		溧阳市上兴镇 200MW/400MWh 共享储能电站项目									
项目类型 (一级)		能源									
项目类型 (二级)											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		2.0000									
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)		0.0000									
项目简要描述		项目用地面积约 26640 平方米, 新建 200 兆瓦/400 兆瓦时储能升压站 1 座; 220 千伏/110 千伏同杆双回架空线路路径长约 800 米, 220 千伏电缆线路路径长约 160 米, 110 千伏电缆线路路径长约 350 米; 购置 220 千伏变压器 (180 兆伏安)、110 千伏变压器 (63 兆伏安) 各 1 台。									
项目建设期		2024 年至 2025 年									
项目运营期		2025 年至 2046 年									
本项目拟发行债券期限 (单位: 年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		7.4000									
其中: 不含专项债券的项目资本金		1.4800									
专项债券融资		5.9200									
其他债务融资		0.0000									
项目分年融资计划(单位: 亿元)											
	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后年度
专项债券融资						5.9200					
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		8.7600									
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2022 年		2023 年		2024 年	0	2025 年	0.8760	2026 年	0.8760	2027 年	0.8760
2028 年	0.8760	2029 年	0.8760	2030 年	0.8760	2031 年	0.8760	2032 年	0.8760	2033 年	0.8760
2034 年	0.8760	2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年	
2040 年		2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年	
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.18			
债券存续期内项目总债务融资本息			3.3157	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.64			
债券存续期内项目总债务融资本金			2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.38			
债券存续期内项目总地方债券融资本息			3.3157	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.64			
债券存续期内项目总地方债券融资本金			2.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.38			
项目收益预测依据	据我们的调查及项目实施单位提供的资料, 该项目 2024 年为建设期无收入, 自 2025 年开始投产使用, 预计 2025-2034 年每年取得储能售电收入和租赁收入 12,800.00 万元。经计算, 债券存续期内项目收入共计为 128,000.00 万元。本费用的测算年限为 2024-2034 年, 2024 年为建设期, 无经营成本, 自 2025 年开始预计每年发生成本 4,040.00 万元。经测算, 本项目计算期内预计将产生的成本费用合计 40,400.00 万元。项目净收益为 87,600.00 万元。										

附件 9:

溧城街道老小区改造提升项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、项目收益预测编制基础

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

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

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

二、项目收益预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

（四）政府制定的与项目相关的政策等能够顺利执行；

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

(六) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目投资估算与资金筹措

(一) 项目概况

本项目建设地址位于溧阳市溧城街道金水苑小区、昆仑南苑小区、竹墅园小区。对三个小区内道路黑色化改造约 35000 平方米；增设机动车停车位 600 个、监控设施约 100 处、非机动车停车棚 15 个、非机动车停车位 1500 个；改造机动车停车位 1000 个。主要建设内容包括基础设施、适老化、休闲设施、雨污水管网及相关配套设施改造等。项目建设期 6 个月，自 2024 年 7 月至 2024 年 12 月。

(二) 投资估算

根据本项目可行性研究报告及溧阳市发展和改革委员会对该项目可研报告的批复（溧发改[2024]46 号），投资项目编码 2402-320481-04-01-822338，本项目总投资估算 3,900.00 万元，各项明细如下表所示：

单位：人民币万元

序号	项目具体内容	投资	备注
1	工程费用	3,510.10	
2	工程建设及其他费用	233.90	
3	预备费	156.00	
项目总投资		3,900.00	

(三) 资金筹措方式

2024 年拟发行债券 3,100.00 万元，期限 10 年；项目资本金 800.00 万元，合计 3,900.00 万元。具体明细如下表所示：

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

		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
溧城街道老旧小区改造提升项目	3,900.00	0.00	0.00	800.00	0.00	3,100.00	0.00

资本金中其他资本金 800.00 万元为建设单位/运营单位自有资金。

（四）预期收益及成本分析

1. 项目预期收益情况

该项目收益现金流入主要包括小区停车费收入、物业服务费收入和广告收入。根据本项目可行性研究报告，项目建设停车位 1364 个，每个车位每年 1440 元租金，小区停车费年收入为 196.42 万元。临时停车费参照溧阳市及周边县市停车收费情况，结合溧阳市已收费的停车场收费标准，经测算每年预计将产生收 20.08 万元，预计 2025-2034 年每年取得小区停车费收入 216.50 万元；本项目可收物业费的建筑面积为 239937 平方米，因属于老旧小区，物业收费标准取为每月 0.9 元/平方米，预计 2025-2034 年每年取得物业服务费收入 259.13 元。本项目改造后广告年收益约 60 万元。

收入的测算年限为 2024-2034 年，2024 年为建设期，无经营收入，共 10 年有经营收入，经计算，债券存续期内项目收入共计为 5,356.30 万元。项目期内收益现金流入如下表所示：

单位：人民币万元

项 目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
小区停车费收入		216.50	216.50	216.50	216.50	216.50
物业服务费收入		259.13	259.13	259.13	259.13	259.13
广告收入		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
合 计		535.63	535.63	535.63	535.63	535.63
项 目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
小区停车费收入	216.50	216.50	216.50	216.50	216.50	2165.00
物业服务费收入	259.13	259.13	259.13	259.13	259.13	2591.30

广告收入	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	600.00
合计	535.63	535.63	535.63	535.63	535.63	5356.30

经测算，本项目计算期内预计将产生的收入合计 5,356.30 万元，可用于偿还专项债券本息。

2. 成本费用分析

本项目债券存续期内成本费用主要包括：工人工资福利、修理费、管理费等费用。该项目 2024 年为建设期，无经营成本，2025-2034 年进入运营稳定期。项目运营维护需配备管理及服务人员 13 人，其中管理人员 4 人，工资平均按每人 6 万元/年进行计算；服务人员 9 人，工资平均按每人 4.2 万元/年进行计算，福利费按工资的 10% 进行计算，预计每年发生工资及福利费 67.98 万元；根据项目可行性研究报告列示，该项目年折旧额为 196.56 万元，年修理费按年折旧额的 5% 计算，预计每年发生修理费 9.83 万元；管理费用按年营业收入的 2% 计算，预计每年发生管理费用 12.44 万元，项目运营稳定时每年发生经营成本为 90.25 万元。成本费用的测算年限为 2024-2034 年，2024 年 7 月至 2024 年 12 月为建设期，无经营成本，共 10 年有经营成本，预计每年发生成本 90.25 万元，经测算，本项目计算期内预计将产生的成本费用合计 902.50 万元。

（五）融资本息测算

2024 年计划发行债券总额为 3,100.00 万元，期限 10 年，假设专项债券利率为 2.38%。融资期内每年支付利息，到期偿还本金，除资本金、专项债券外无其他融资，债券存续期内还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
溧城街道老旧小区改造项目	2024	0.00	3,100.00		3,100.00	0.00	0.00
	2025	3,100.00			3,100.00	73.78	73.78
	2026	3,100.00			3,100.00	73.78	73.78
	2027	3,100.00			3,100.00	73.78	73.78

	2028	3,100.00			3,100.00	73.78	73.78
	2029	3,100.00			3,100.00	73.78	73.78
	2030	3,100.00			3,100.00	73.78	73.78
	2031	3,100.00			3,100.00	73.78	73.78
	2032	3,100.00			3,100.00	73.78	73.78
	2033	3,100.00			3,100.00	73.78	73.78
	2034	3,100.00		3,100.00	0.00	73.78	3,173.78
2024-2034年合计			3,100.00	3,100.00	0.00	737.80	3,837.80

(六) 净现金流量（包含利息）测算

单位：人民币万元

项 目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
收入合计	0.00	535.63	535.63	535.63	535.63	535.63
成本费用总额		90.25	90.25	90.25	90.25	90.25
财务费用	0.00	73.78	73.78	73.78	73.78	73.78
利润总额	0.00	371.60	371.60	371.60	371.60	371.60
息税前利润	0.00	445.38	445.38	445.38	445.38	445.38
净现金流量(包含利息)	0.00	445.38	445.38	445.38	445.38	445.38
项 目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	期间合计
收入合计	535.63	535.63	535.63	535.63	535.63	5356.30
成本费用总额	90.25	90.25	90.25	90.25	90.25	902.50
财务费用	73.78	73.78	73.78	73.78	73.78	737.80
利润总额	371.60	371.60	371.60	371.60	371.60	3716.00
息税前利润	445.38	445.38	445.38	445.38	445.38	4453.80
净现金流量(包含利息)	445.38	445.38	445.38	445.38	445.38	4453.80

(七) 项目收益覆盖融资本息倍数测算

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

单位：人民币万元

项目	债券存续期内项目预期收益	债券发行期限	应付债券本息之和	项目收益覆盖本息倍数
溧城街道老小区改造提升项目	4,453.80	10	3,837.80	1.16

经过测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的溧城街道老小区改造提升项目的收益能覆盖融资成本，项目收益对债券本息的覆盖率为 1.16 倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（八）其他事项说明

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

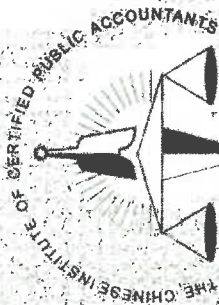
2. 资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

附件 10:

溧城街道老小区改造提升项目明细表

单位: 亿元

项目名称		溧城街道老小区改造提升项目									
项目类型(一级)		城镇老旧小区改造									
项目类型(二级)											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		0.3100									
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)		0.0000									
项目简要描述		项目建设地址位于溧阳市溧城街道金水苑小区、昆仑南苑小区、竹墅园小区。对三个小区内道路黑色化改造约 35000 平方米; 增设机动车停车位 600 个、监控设施约 100 处、非机动车停车棚 15 个、非机动车停车位 1500 个; 改造机动车停车位 1000 个。主要建设内容包括基础设施、适老化、休闲设施、雨污水管网及相关配套设施改造等。									
项目建设期		2024 年至 2024 年									
项目运营期		2025 年至 2055 年									
本项目拟发行债券期限(单位: 年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		0.3900									
其中: 不含专项债券的项目资本金		0.0800									
专项债券融资		0.3100									
其他债务融资		0.0000									
项目分年融资计划(单位: 亿元)											
	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2027 年及以后年度	
专项债券融资						0.3100					
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		0.44538									
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2023 年		2024 年		2025 年	0.044538	2026 年	0.044538	2027 年	0.044538	2028 年	0.044538
2029 年	0.044538	2030 年	0.044538	2031 年	0.044538	2032 年	0.044538	2033 年	0.044538	2034 年	0.044538
2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年	
2041 年		2042 年		2043 年		2043 年		2045 年		2046 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.14			
债券存续期内项目总债务融资本息			0.3838	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.16			
债券存续期内项目总债务融资本金			0.3100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				1.44			
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.3838	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.16			
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.3100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				1.44			
项目收益预测依据	根据可研报告及项目实施单位提供的资料, 该项目收入的测算年限为 2024-2034 年, 2024 年 7 月-2024 年 12 月为建设期, 无经营收入, 共 10 年有经营收入, 经计算, 债券存续期内项目收入共计为 5,356.30 万元。成本费用的测算年限为 2025-2034 年, 2024 年 7 月-2024 年 12 月为建设期, 无经营成本, 共 10 年有经营成本, 经测算, 本项目计算期内预计将产生的成本费用合计 902.50 万元。经测算, 债券存续期内产生净收益 4453.80 万元。										



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



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 320400160001
No. of Certificate

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

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

2007 年 4 月 3 日





姓名 管靖
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1987-08-12
Date of birth
工作单位 溧阳天诚会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 320481198708121036
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 320400160020

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 2024 年 03 月 26 日

年 月 日
/y /m /d



执业证书

经审查，溧阳众诚会计师事务所



符合

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



发证机关

批准文号：苏财协(1999)147号
证书编号：32040016

1999年12月17日

2024年第二批江苏省政府债券

(城镇建设专项债券)之

苏州市本级项目财务评估

审计报告

苏亚苏专审[2024]187号

审计机构：苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)苏州分所
地址：苏州工业园区星都街72号宏海大厦17楼
邮编：215000
传真：0512-69130328
电话：0512-68663070

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24HWJ97WFW



苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚苏专审(2024)187号

2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之 苏州市本级项目财务评估报告

苏州市财政局:

我们接受贵局委托,对苏州市纳入2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

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

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

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

经审核,我们认为,在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的苏州市纳入2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)43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年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目融资之目的使用,不得作为其他任何目的。



附件：1、各项目预期收益及融资平衡评价说明

2、各项目地方政府新增专项债券项目信息披露表



中国 苏州市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024年5月31日



附件 1-1:

苏州北站综合枢纽铁路站房工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州北站综合枢纽铁路站房工程项目

投资项目代码：2019-000052-53-01-001444

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（发改基础〔2022〕1159号）本项目总投资估算 450,300.00 万元

主要建设内容：为了深入推动长江经济带发展，进一步完善区域路网布局，根据《国家发展改革委关于新建南通至宁波高速铁路可行性研究报告的批复》，苏州北站增加车站规模及站房面积分担投资 23.66 亿元，苏州北站增加站房面积投资 21.37 亿元。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券 55,000.00 万元，期限为 30 年。其他资金 395,300.00 万元，合计 450,300.00 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
苏州北站综合枢纽铁路站房工程项目	450,300.00		55,000.00	80,000.00			315,300.00

备注：其他资本金⑥中 35000 万元为后续专项债准备发行的金额，45000 万元为企业自有资金；其他资金（非资本金）⑨为后续专项债准备发行的金额。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车位收入、商铺租金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2024年至2027年为建设期。2028年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
苏州北站综合枢纽铁路站房工程项目	一、收入合计	A=B+C	143,100.00	159,000.00
	1、停车位收入	B	27,000.00	30,000.00
	2、商铺租金收入	C	116,100.00	129,000.00
	二、成本合计	D=E	27,000.00	30,000.00
	1、运营成本	E	27,000.00	30,000.00
	三、政府性基金收入	F	900,000.00	900,000.00
	项目总收益	G=A-D+F	1,016,100.00	1,029,000.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为55,000.00万元，期限为30年，预计专项债券利率为2.80%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券），期后发行债券资金350,300.00万元，期限为30年，预计专项债券利率为2.80%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州北站综合枢纽铁路站房工程项目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
苏州北站综合枢纽铁路站房工程项目	2024		180,000.00		180,000.00	2,520.00	2,520.00
	2025	180,000.00	100,000.00		280,000.00	6,440.00	6,440.00
	2026	280,000.00	100,000.00		380,000.00	9,240.00	9,240.00
	2027	380,000.00	25,300.00		405,300.00	10,994.20	10,994.20
	2028	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2029	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2030	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2031	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2032	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2033	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2034	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2035	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2036	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2037	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2038	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2039	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2040	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2041	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2042	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2043	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2044	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2045	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2046	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2047	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2048	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2049	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2050	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2051	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2052	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2053	405,300.00			405,300.00	11,348.40	11,348.40
	2054	405,300.00		180,000.00	225,300.00	8,828.40	188,828.40
	2055	225,300.00		100,000.00	125,300.00	4,908.40	104,908.40
	2056	125,300.00		100,000.00	25,300.00	2,108.40	102,108.40
	2057	25,300.00		25,300.00		354.20	25,654.20
2024-2057 年合计（全周期）			405,300.00	405,300.00		340,452.00	745,752.00
2024-2054 年合计（本期）			405,300.00	180,000.00		333,081.00	513,081.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
苏州北站综合枢纽铁路站房工程项目	513,081.00	1,016,100.00	1.98	745,752.00	1,029,000.00	1.38

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的苏州北站综合枢纽铁路站房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1.98，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.38，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

- 1、由于本次债券存续期间涉及未来30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	苏州北站综合枢纽铁路站房工程项目											
项目类型（一级）	交通基础设施											
项目类型（二级）	铁路											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	5.5000											
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	5.5000											
项目简要描述	为了深入推动长江经济带发展，进一步完善区域路网布局，根据《国家发展改革委关于新建南通至宁波高速铁路可行性研究报告的批复》，苏州北站增加车站规模及站房面积分担投资23.66亿元，苏州北站增加站房面积投资21.37亿元。											
项目建设期	2024年至2027年											
项目运营期	2028年至2057年											
本项目拟发行债券期限（单位：年）												
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	45.0300											
其中：不含专项债券的项目资本金	4.5000											
专项债券融资(单位：亿元)	40.5300											
其他债务融资(单位：亿元)												
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(单位：亿元)				18.0000	10.0000	10.0000	2.5300					
其他债务融资(单位：亿元)												
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）												
101.6100												
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）												
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000	
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	0.4300	2029年	0.4300	2030年	0.4300	
2031年	0.4300	2032年	0.4300	2033年	0.4300	2034年	0.4300	2035年	0.4300	2036年	0.4300	
2037年	0.4300	2038年	0.4300	2039年	0.4300	2040年	0.4300	2041年	0.4300	2042年	0.4300	
2043年	0.4300	2044年	0.4300	2045年	0.4300	2046年	0.4300	2047年	0.4300	2048年	0.4300	
2049年	0.4300	2050年	0.4300	2051年	0.4300	2052年	0.4300	2053年	0.4300	2054年及以后	90.4300	
										债券存续期内项目总收益/项目总投资		2.2565
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)			51.3081			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.9804			
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)			18.0000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			5.6450			
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)			51.3081			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.9804			
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)			18.0000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			5.6450			
项目收益预测依据	1.收入：项目投运后将有停车位、商铺等收益，停车位预计1000个，按照每年每个车位10000元测算，每年收益1000万元。商铺可出租面积1.9万方，按照每年每平米2300元租金收入，每年收益4370万元。2.成本：运营成本，委托第三方机构代管，每年支付其1000万元管理费用。											

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:

高铁苏州北站改扩建配套工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4号）；
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

（一）项目概况

项目名称：高铁苏州北站改扩建配套工程项目

投资项目代码：2312-320500-89-01-387593

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（苏行审项建〔2023〕180号）本项目总投资估算 1,940,000.00 万元

主要建设内容：高铁苏州北站铁路站房改扩建配套主要包括铁路站房联通地面、夹层的城市通廊及相关旅客服务设施约 4.82 万平方米；铁路站房正下方及北侧城市配套服务建筑及相关设施约 17.75 万平方米；铁路站房高架候车厅东西两侧直通落客快速联络道约 15.92 千米；铁路站房各层联通的各类市政停车场约 13.46 万平方米，停车位 3000 个等。高铁(城铁)动车所配套工程包括通苏嘉甬铁路动车及城际铁路动车所盖板约 54.84 万平方米；以及连接动车所的上下匝道、内部运营道路约 8.0 千米。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券10,000.00万元，期限为30年。其他资金1,930,000.00万元，合计1,940,000.00万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
高铁苏州北站改扩建配套工程项目	1,940,000.00		10,000.00	1,930,000.00			

备注：其他资本金⑥为财政预算安排 243,000.00 万元，拟申请专项债 1,687,000.00 万元。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车位收入、商铺租金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2024年至2027年为建设期。2028年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
高铁苏州北站改 扩建配套工程项 目	一、收入合计	A=B+C	488,700.00	543,000.00
	1、停车位收入	B	178,200.00	198,000.00
	2、商铺租金收入	C	310,500.00	345,000.00
	二、成本合计	D=E	108,000.00	120,000.00
	1、运营成本	E	108,000.00	120,000.00
	三、政府性基金收入	F	3,800,000.00	3,800,000.00
	项目总收益	G=A-D+F	4,180,700.00	4,223,000.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为10,000.00万元，期限为30年，预计专项债券利率为2.80%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券），期后发行债券资金1,687,000.00万元，期限为30年，预计专项债券利率为2.80%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。高铁苏州北站改扩建配套工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
高铁苏州北 站改扩建配 套工程项目	2024		120,000.00		120,000.00	1,680.00	1,680.00
	2025	120,000.00	560,000.00		680,000.00	11,200.00	11,200.00
	2026	680,000.00	560,000.00		1,240,000.00	26,880.00	26,880.00
	2027	1,240,000.00	457,000.00		1,697,000.00	41,118.00	41,118.00
	2028	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2029	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2030	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2031	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2032	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2033	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2034	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2035	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2036	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2037	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2038	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2039	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2040	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2041	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2042	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2043	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2044	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2045	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2046	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2047	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2048	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2049	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2050	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2051	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2052	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2053	1,697,000.00			1,697,000.00	47,516.00	47,516.00
	2054	1,697,000.00		120,000.00	1,577,000.00	45,836.00	165,836.00
	2055	1,577,000.00		560,000.00	1,017,000.00	36,316.00	596,316.00
	2056	1,017,000.00		560,000.00	457,000.00	20,636.00	580,636.00
	2057	457,000.00		457,000.00		6,398.00	463,398.00
2022-2057 年合计（全周期）			1,697,000.00	1,697,000.00		1,425,480.00	3,122,480.00
2024-2054 年合计（本期）			1,697,000.00	120,000.00		1,362,130.00	1,482,130.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
高铁苏州北站改扩建配套工程项目	1,482,130.00	4,180,700.00	2.82	3,122,480.00	4,223,000.00	1.35

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的高铁苏州北站改扩建配套工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为**2.82**，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为**1.35**，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

- 1、由于本次债券存续期间涉及未来30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

项目名称	高铁苏州北站改扩建配套工程项目										
项目类型（一级）	交通基础设施										
项目类型（二级）	铁路										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	1.0000										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	1.0000										
项目简要描述	高铁苏州北站铁路站房改扩建配套主要包括铁路站房联通地面、夹层的城市通廊及相关旅客服务设施约 4.82 万平方米; 铁路站房正下方及北侧城市配套服务建筑及相关设施约 17.75 万平方米; 铁路站房高架候车厅东西两侧直通落客快速联络道约 15.92 千米; 铁路站房各层联通的各类市政停车场约 13.46 万平方米, 停车位3000个等。高铁(城铁)动车所配套工程包括通苏嘉甬铁路动车及城际铁路动车所盖板约54.84万平方米; 以及连接动车所的上下匝道、内部运营道路约8.0千米。										
项目建设期	2024年至2027 年										
项目运营期	2028年至2057年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	30										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	194.0000										
其中: 不含专项债券的项目资本金	24.3000										
专项债券融资(单位: 亿元)	169.7000										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)				12.0000	56.0000	56.0000	45.7000				
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	418.0700										
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	1.4100	2029年	1.4100	2030年	1.4100
2031年	1.4100	2032年	1.4100	2033年	1.4100	2034年	1.4100	2035年	1.4100	2036年	1.4100
2037年	1.4100	2038年	1.4100	2039年	1.4100	2040年	1.4100	2041年	1.4100	2042年	1.4100
2043年	1.4100	2044年	1.4100	2045年	1.4100	2046年	1.4100	2047年	1.4100	2048年	1.4100
2049年	1.4100	2050年	1.4100	2051年	1.4100	2052年	1.4100	2053年	1.4100	2054年及以后	381.4100
债券存续期内项目总收益/项目总投资										2.1550	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)	148.2130				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.8207
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)	12.0000				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						34.8392
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)	148.2130				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.8207
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)	12.0000				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						34.8392
项目收益预测依据	1. 收入: 项目投运后将拥有停车位、商铺等收益, 停车位预计6600个, 按照每年每个车位10000元测算, 每年收入6600万元。商业用房面积50000平方米, 租金按照2300元每平方米每年计算, 每年收益1.15亿元。2. 成本: 委托第三方机构代管, 每年支付其4000万元管理费用。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-3:

苏州科技馆、工业展览馆项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州科技馆、工业展览馆项目

投资项目代码：2401-320500-89-01-188808

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（苏行审项建〔2024〕20号）本项目总投资估算 162,850.00 万元

主要建设内容：本项目总用地面积 57694.00 平方米(约 86.54 亩)，总建筑面积 62909.36 平方米，其中地上建筑面积 44720.04 平方米，地下建筑面积 18189.32 平方米。项目计容建筑面积 36812.13 平方米，容积率 0.638，建筑密度 38.2%。建设内容包括常设展厅、临展厅、科普影院、科技影院、科学剧场、科学实验室、户外科学广场等以及智慧科技馆系统、文创展示及相关配套用房的展览设计、展品制作、展示陈列等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券 55,000.00 万元，期限为 10 年。其他资金 107,850.00 万元，合计 162,850.00 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
苏州科技馆、工业展览馆项目	162,850.00			67,850.00		55,000.00	40,000.00

备注：其他资金（非资本金）⑥为财政预算资金安排 67,850.00 万元，其他资金（非资本金）⑨为以后年度拟申请政府专项债券 40,000.00 万元。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过科技馆门票、未来科学城门票、影院剧场、展教培训、商业餐饮娱乐、科技会展及政府补贴收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年至2026年为建设期。2026年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
苏州科技馆、工业展览馆项目	一、收入合计	$A=B+C+D+E+F+G$	208,000.00	234,000.00
	1、科技馆门票	B	80,000.00	90,000.00
	2、未来科学城门票	C	19,200.00	21,600.00
	3、影院剧场	D	4,800.00	5,400.00
	4、展教培训	E	88,000.00	99,000.00
	5、商业餐饮娱乐	F	12,000.00	13,500.00
	6、科技会展	G	4,000.00	4,500.00
	二、成本合计	$H=I+J+K+L+M+N+O+P$	100,924.32	113,900.97
	1、经营耗材成本	I	18,400.00	20,700.00
	2、人员工资及福利	J	16,000.00	18,000.00
	3、检修维护费	K	6,400.00	7,200.00
	4、能耗费	L	16,000.00	18,000.00
	5、物业费	M	16,000.00	18,000.00
	6、日常办公费	N	3,200.00	3,600.00
	7、营销宣传费	O	4,000.00	4,500.00
	8、相关税费	P	20,924.32	23,900.97
	三、政府补贴收入	Q	20,000.00	22,500.00
	项目总收益	$R=A-H+Q$	127,075.68	142,599.03

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为55,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行专项债券资金40,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州科技馆、工业展览馆项目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
苏州科技 馆、工业 展览馆项 目	2024		55,000.00		55,000.00	687.50	687.50
	2025	55,000.00	40,000.00		95,000.00	1,875.00	1,875.00
	2026	95,000.00			95,000.00	2,375.00	2,375.00
	2027	95,000.00			95,000.00	2,375.00	2,375.00
	2028	95,000.00			95,000.00	2,375.00	2,375.00
	2029	95,000.00			95,000.00	2,375.00	2,375.00
	2030	95,000.00			95,000.00	2,375.00	2,375.00
	2031	95,000.00			95,000.00	2,375.00	2,375.00
	2032	95,000.00			95,000.00	2,375.00	2,375.00
	2033	95,000.00			95,000.00	2,375.00	2,375.00
	2034	95,000.00		55,000.00	40,000.00	1,687.50	56,687.50
	2035	40,000.00		40,000.00		500.00	40,500.00
2024-2035 年合计（全周期）			95,000.00	95,000.00		23,750.00	118,750.00
2024-2034 年合计（本期）			95,000.00	55,000.00		23,250.00	78,250.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应付 债务资金本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
苏州科技馆、 工业展览馆 项目	78,250.00	127,075.68	1.62	118,750.00	142,599.03	1.20

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的苏州科技馆、工业展览馆项目项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.62，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.20，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目3

项目名称	苏州科技馆、工业展览馆项目										
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)	5.5000										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)											
项目简要描述	本项目总用地面积 57694.00 平方米(约 86.54 亩)，总建筑面积 62909.36平方米，其中地上建筑面积 44720.04 平方米，地下建筑面积 18189.32 平方米。项目计容建筑面积 36812.13 平方米，容积率 0.638，建筑密度 38.2%。建设内容包括常设展厅、临展厅、科普影院、科技影院、科学剧场、科学实验室、户外科学广场等以及智慧科技馆系统、文创展示及相关配套用房的展览设计、展品制作、展示陈列等。										
项目建设期	2024年至2026 年										
项目运营期	2026年至2035年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	16.2850										
其中：不含专项债券的项目资本金	6.7850										
专项债券融资(单位：亿元)	9.5000										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)				5.5000	4.0000						
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）											
12.7076											
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	1.6362	2028年	1.6362	2029年	1.6362	2030年	1.5897
2031年	1.5523	2032年	1.5523	2033年	1.5523	2034年	1.5523	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.7803	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)			7.8250	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.6240		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)			5.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.3105		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)			7.8250	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.6240		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)			5.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.3105		
项目收益预测依据	本项目参考同类型场馆，运营收入含科技馆门票、未来科学城、影院剧场、展教培训、商业餐饮娱乐、科技会展等收入。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-4:

苏州市妇幼保健院项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州市妇幼保健院项目

投资项目代码：2018-320507-83-01-378479

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（苏行审项建〔2020〕242号），本项目总投资概算 156,336.00 万元

主要建设内容：本项目位于相城区元和街道黄蠡路北、御窑路东地块，用地面积 66749 平方米，总建筑面积 171292.4 平方米，其中地上建筑面积 109334.5 平方米、地下建筑面积 61957.9 平方米，床位数 800 张。

(二) 资金筹措方式

已发行专项债券 88,000.00 万元。本次计划发行债券 35,600.00 万元，期限为 10 年。其他资金 32,736.00 万元，合计 156,336.00 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
苏州市妇幼 保健院项目	156,336.00			32,736.00	88,000.00	35,600.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过门诊、住院及财政拨款收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2020年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
苏州市妇幼保健院项目	一、收入合计	A=B+C+D	492,204.57	671,500.50
	1、门诊收入	B	221,590.75	302,711.95
	2、住院收入	C	240,323.71	328,156.25
	3、其他收入	D	30,290.11	40,632.30
	二、成本合计	E=F+G+H	448,072.50	613,005.58
	1、人力成本	F	137,236.90	189,029.20
	2、物耗成本	G	262,917.10	358,223.50
	3、其他成本	H	47,918.50	65,752.88
	三、财政拨款收入	I	122,456.87	148,433.47
	四、政府性基金收入	J		20,000.00
	项目总收益	K=A-E+I+J	166,588.94	226,928.39

（二）测算融资本息

已发行专项债券88,000.00万元。本次计划发行债券为35,600.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州市妇幼保健院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
苏州市妇 幼保健院 项目	2021		18,000.00		18,000.00	286.20	286.20
	2022	18,000.00	28,000.00		46,000.00	1,023.20	1,023.20
	2023	46,000.00	42,000.00		88,000.00	2,099.80	2,099.80
	2024	88,000.00	35,600.00		123,600.00	3,170.60	3,170.60
	2025	123,600.00			123,600.00	3,615.60	3,615.60
	2026	123,600.00			123,600.00	3,615.60	3,615.60
	2027	123,600.00			123,600.00	3,615.60	3,615.60

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
	2028	123,600.00			123,600.00	3,615.60	3,615.60
	2029	123,600.00			123,600.00	3,615.60	3,615.60
	2030	123,600.00			123,600.00	3,615.60	3,615.60
	2031	123,600.00		18,000.00	105,600.00	3,329.40	21,329.40
	2032	105,600.00			105,600.00	3,043.20	3,043.20
	2033	105,600.00		42,000.00	63,600.00	2,417.40	44,417.40
	2034	63,600.00		35,600.00	28,000.00	1,346.60	36,946.60
	2035	28,000.00			28,000.00	901.60	901.60
	2036	28,000.00			28,000.00	901.60	901.60
	2037	28,000.00		28,000.00		450.80	28,450.80
2021-2037年合计（全周期）			123,600.00	123,600.00		40,664.00	164,264.00
2024-2034年合计（本期）			35,600.00	95,600.00		35,000.80	130,600.80

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
苏州市妇 幼保健院 项目	130,600.80	166,588.94	1.28	164,264.00	226,928.39	1.38

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的苏州市妇幼保健院项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.28，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.38，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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		苏州市妇幼保健院项目									
项目类型（一级）		民生服务									
项目类型（二级）		医疗									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		3.5600									
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)		0.0000									
项目简要描述		本项目位于相城区元和街道黄蠡路北、御窑路东地块, 用地面积66749平方米, 总建筑面积171292.4平方米, 其中地上建筑面积109334.5平方米、地下建筑面积61957.9平方米, 床位数800张。									
项目建设期		2020年至2024 年									
项目运营期		2025年至2037 年									
本项目拟发行债券期限(单位: 年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		15.6336									
其中: 不含专项债券的项目资本金		3.2736									
专项债券融资(单位: 亿元)		12.3600									
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)		1.8	2.8	4.2	3.56						
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)		16.658894									
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年及以后年度
2025年	2.1236	2026年	1.8113	2027年	1.7580	2028年	1.7093	2029年	1.6531	2030年	1.6000
2031年	1.5602	2032年	1.5304	2033年	1.4803	2034年	1.4326	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资								1.0656	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		13.0601				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.2756	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		3.5600				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.6795	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		13.0601				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.2756	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		3.5600				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.6795	
项目收益预测依据		1. 医疗费收入: 根据周边医院经营情况及医院平均门诊, 医疗费按381.9元/人次估算, 2025年-2030年门诊人次分别按30.7万人次、42.9万人次、49万人次、55.2万人次、61.3万人次、61.3万人次、67.43万人次, 2031年至2038年按70.8万人次估算。平均每出院者住院医疗费按12587.4元/人估算, 2025年-2030年住院人次分别按10069人次、14097人次、16110人次、18124人次、20138人次、20138人次、22151人次, 2031年至2038年按23259人次测算医疗费收入。经营成本按同类型医院成本收入比为90%估算; 2. 本期债券存续期内财政拨款收入122,456.87万元, 全部债券存续期内财政拨款收入156,433.47万元; 3. 本期债券存续期内无政府性基金收入, 全部债券存续期内政府性基金收入20,000.00万元。									

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

中国中医科学院西苑医院苏州医院项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4号）；
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

（一）项目概况

项目名称：中国中医科学院西苑医院苏州医院项目

投资项目代码：2019-320506-84-01-570241

项目投资总额：根据变更项目初步设计的批复（苏行审项建〔2023〕152号），本项目总投资概算164,146.75万元

主要建设内容：项目占地面积56631.94平方米，总建筑面积206561.23平方米，包括医疗综合楼、行政科研服务综合楼以及其他配套用房等，包含土建、外装、内装、安装、智能化、室外、医疗专项等配套工程。

（二）资金筹措方式

已发行专项债券60,000.00万元。本次计划发行债券40,000.00万元，期限为10年。其他资金64,146.75万元，合计164,146.75万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
中国中医科学院西苑医院苏州医院项目	164,146.75			44,146.75	60,000.00	40,000.00	20,000.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为未来拟申请专项债券。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过医疗活动收入及财政拨款收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2020年至2025年为建设期。2026年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
中国中医科学院 西苑医院苏州医 院项目	一、收入合计	A=B+C	630,248.79	1,201,370.07
	1、医疗活动收入	B	513,900.86	1,006,404.56
	2、财政拨款收入	C	116,347.93	194,965.51
	二、成本合计	D=E	493,762.50	928,624.83
	医疗活动费用	E	493,762.50	928,624.83
	项目总收益	F=A-D	136,486.30	272,745.24

（二）测算融资本息

已发行专项债券60,000.00万元。本次计划发行债券为40,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行专项债券资金20,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。中国中医科学院西苑医院苏州医院项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
中国中医 科学院西 苑医院苏 州医院项 目	2021		15,000.00		15,000.00	261.75	261.75
	2022	15,000.00	20,000.00		35,000.00	845.50	845.50
	2023	35,000.00	25,000.00		60,000.00	1,558.75	1,558.75
	2024	60,000.00	40,000.00		100,000.00	2,450.00	2,450.00
	2025	100,000.00	20,000.00		120,000.00	3,200.00	3,200.00
	2026	120,000.00			120,000.00	3,450.00	3,450.00
	2027	120,000.00			120,000.00	3,450.00	3,450.00
	2028	120,000.00			120,000.00	3,450.00	3,450.00
	2029	120,000.00			120,000.00	3,450.00	3,450.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2030	120,000.00			120,000.00	3,450.00	3,450.00
	2031	120,000.00			120,000.00	3,450.00	3,450.00
	2032	120,000.00			120,000.00	3,450.00	3,450.00
	2033	120,000.00			120,000.00	3,450.00	3,450.00
	2034	120,000.00		40,000.00	80,000.00	2,950.00	42,950.00
	2035	80,000.00		20,000.00	60,000.00	2,200.00	22,200.00
	2036	60,000.00		15,000.00	45,000.00	1,688.25	16,688.25
	2037	45,000.00		20,000.00	25,000.00	1,104.50	21,104.50
	2038	25,000.00		25,000.00		391.25	25,391.25
2021-2038 年合计（全周期）			120,000.00	120,000.00		44,250.00	164,250.00
2024-2034 年合计（本期）			60,000.00	40,000.00		36,200.00	76,200.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应付 债务资金本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
中国中医科学院西苑医院苏州医院项目	76,200.00	136,486.29	1.79	164,250.00	272,745.24	1.66

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的中国中医科学院西苑医院苏州医院项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.79，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.66，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

- 1、由于本次债券存续期间涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。
- 2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目5

项目名称	中国中医科学院西苑医院苏州医院项目								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	4.0000								
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)									
项目简要描述	项目占地面积56631.94平方米, 总建筑面积206561.23平方米, 包括医疗综合楼、行政科研服务综合楼以及其他配套用房等, 包含土建、外装、内装、安装、智能化、室外、医疗专项等配套工程。								
项目建设期	— 2020年至 2025年								
项目运营期	— 2026年至2038 年								
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10								
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	16.4147								
其中: 不含专项债券的项目资本金	4.4147								
专项债券融资(单位: 亿元)	12.0000								
其他债务融资(单位: 亿元)									
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(单位: 亿元)	1.5000	2.0000	2.5000	4.0000	2.0000				
其他债务融资(单位: 亿元)									
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)									
13.6487									
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	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000
2025年	0.0000	2026年	0.0200	2027年	0.2032	2028年	0.4937	2029年	0.9335
2031年	1.9338	2032年	2.3634	2033年	2.8822	2034年	3.2399	2035年	2036年
2037年		2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
2043年		2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年
2049年		2050年	2051年	2052年	2053年	2054年及以后			
债券存续期内项目总收益/项目总投资								0.8315	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)			7.6200			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.7912
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)			4.0000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			3.4122
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)			7.6200			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.7912
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)			4.0000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			3.4122
项目收益预测依据	该项目设计日均门急诊量5000人次, 床位规模1000床。考虑运营初期门诊人次和住院人次饱和度, 预估2026年财政拨款收入1亿元, 医疗活动收入2亿元, 医疗活动费用2.98亿元, 在此基数上以一定的比例递增, 具体递增情况如下: 医疗活动收入以2亿元为基数, 2027年-2030年以30%速率递增, 2031年-2033年以16%速率递增, 2034年-2035年以13%速率递增, 2036年以5.5%速率递增, 2037-2038年以5%速率递增。财政拨款收入以1亿元为基数, 2027年-2030年以6%速率递增, 2031年-2038年以7%速率递增。医疗活动费用以2.98亿为基数, 2027年-2030年以16%速率递增, 2031年-2035年以12%速率递增, 2036年-2038年以9%速率递增。								

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:

苏州市第五人民医院二期建设工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州市第五人民医院二期建设工程项目

投资项目代码：2207-320500-89-01-184949

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（苏行审项建〔2023〕25号），本项目总投资概算 78,623.80 万元

主要建设内容：项目位于相城区太平街道常台高速西、庄梗河北，用地面积 9194 平方米(约合 13.8 亩)。项目新建总建筑面积 47154.2 平方米，其中地上建筑面积 39806.4 平方米(包括重症病房楼 39055 平方米、配套辅房 687.3 平方米、开闭站 64 平方米)，地下建筑面积 7347.9 平方米，配套室外场地、道路、停车场、绿化、综合管线、桥梁等设施，包括防控红线内部桥梁(两座)、防控红线内部景观、河道驳岸约 390 米(两侧)等。建成后新增床位 500 张。

(二) 资金筹措方式

已发行专项债券39,000.00万元。本次计划发行债券18,900.00万元，期限为10年。其他资金20,723.80万元，合计78,623.80万元。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
苏州市第五 人民医院二 期建设工程 项目	78,623.80			20,723.80	39,000.00	18,900.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

衡的专项债券品种。

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过门诊、住院及其他收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
苏州市第五人民医院二期建设工程项目	一、收入合计	A=B+C+D	209,700.67	209,700.67
	1、门诊收入	B	91,303.17	91,303.17
	2、住院收入	C	114,447.50	114,447.50
	3、其他收入	D	3,950.00	3,950.00
	二、成本合计	E=F+G+H	107,654.67	107,654.67
	1、人力成本	F	43,061.86	43,061.86
	2、物耗成本	G	53,827.34	53,827.34
	3、其他成本	H	10,765.47	10,765.47
	项目总收益	I=A-E	102,046.00	102,046.00

（二）测算融资本息

已发行专项债券39,000.00万元。本次计划发行债券为18,900.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州市第五人民医院二期建设工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
苏州市第五人民医院二期建设工程项	2023		39,000.00		39,000.00	571.20	571.20
	2024	39,000.00	18,900.00		57,900.00	1,378.65	1,378.65
	2025	57,900.00			57,900.00	1,614.90	1,614.90

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
目	2026	57,900.00			57,900.00	1,614.90	1,614.90
	2027	57,900.00			57,900.00	1,614.90	1,614.90
	2028	57,900.00			57,900.00	1,614.90	1,614.90
	2029	57,900.00			57,900.00	1,614.90	1,614.90
	2030	57,900.00			57,900.00	1,614.90	1,614.90
	2031	57,900.00			57,900.00	1,614.90	1,614.90
	2032	57,900.00			57,900.00	1,614.90	1,614.90
	2033	57,900.00		39,000.00	18,900.00	1,043.70	40,043.70
	2034	18,900.00		18,900.00		236.25	19,136.25
2023-2034年合计（全周期）			57,900.00	57,900.00		16,149.00	74,049.00
2024-2034年合计（本期）			18,900.00	57,900.00		15,577.80	73,477.80

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应付 债务资金本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
苏州市第五人民 医院二期建设 工程项目	73,477.80	102,046.00	1.39	74,049.00	102,046.00	1.38

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的苏州市第五人民医院二期建设工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.39，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.38，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

项目名称	苏州市第五人民医院二期建设工程项目										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	医疗										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	1.8900										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	0.0000										
项目简要描述	项目位于相城区太平街道常台高速西、庄梗河北, 用地面积9194平方米(约合13.8亩)。项目新建总建筑面积47154.2平方米, 其中地上建筑面积39806.4平方米(包括重症病房楼39055平方米、配套辅房687.3平方米、开闭站64平方米), 地下建筑面积 7347.9平方米, 配套室外场地、道路、停车场、绿化、综合管线、桥梁等设施, 包括防控红线内部桥梁(两座)、防控红线内部景观、河道驳岸约390米(两侧)等。建成后新增床位500张。										
项目建设期	2023年-2024年										
项目运营期	2025年-2034年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	7.8623800										
其中: 不含专项债券的项目资本金	2.0723800										
专项债券融资(单位: 亿元)	5.7900000										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)			3.9	1.89							
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	10.2046										
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
2025年	0.5213	2026年	0.6912	2027年	0.7912	2028年	1.0380	2029年	1.1430	2030年	1.1430
2031年	1.1430	2032年	1.2430	2033年	1.2430	2034年	1.2480	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
										1.2979	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)	7.3478			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.3888	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)	1.8900			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						5.3993	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)	7.3478			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.3888	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)	1.8900			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						5.3993	
项目收益预测依据	苏州市第五人民医院二期项目根据医院目前经营情况, 平均门诊医疗费按346.62元/人次估算, 2025-2028年门诊人次 分别按19万人次、21.75 万人次、23.96 万人次、25.6万人次、2029年-2031按27.15 万人次、2032 -2034年按30.55 万人次估算。平均住院费按15687.84 元/人估算, 住院人2025年-2031年按4322人次、4861人次、5329人次、7835人次、8130人次、8130人次、8130人次、2032 -2034年按 8663 人次、8776 人次、8777人次测算医疗费收入。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-7:

苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目

投资项目代码：2304-320500-89-05-964935

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（苏行审项建〔2024〕14号）本项目总投资估算 3,300.00 万元

主要建设内容：苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目位于苏州市姑苏区爱河桥路 18 号苏州高等职业技术学校内。主要建设内容包括对二号教学楼、行政楼、经贸·艺术实训楼、二号宿舍楼（女生）、一号教学楼东西北单体的原有建筑结构、装饰水电构造、机电系统的管线设备进行拆除，重新设计和施工；外墙用材根据学校装饰风格统一协调原则进行更换。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券 2,100.00 万元，期限为 10 年。其他资金 1,200.00 万元，合计 3,300.00 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
苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目	3,300.00			1,200.00		2,100.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过学费、住宿费收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目	一、收入合计	A=B	10,500.00	10,500.00
	学费、住宿费	B	10,500.00	10,500.00
	二、成本合计	C=D	7,000.00	7,000.00
	事业支出成本	D	7,000.00	7,000.00
	项目总收益	E=A-C	3,500.00	3,500.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为2,100.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目	2024		2,100.00		2,100.00	26.25	26.25
	2025	2,100.00			2,100.00	52.50	52.50
	2026	2,100.00			2,100.00	52.50	52.50
	2027	2,100.00			2,100.00	52.50	52.50
	2028	2,100.00			2,100.00	52.50	52.50
	2029	2,100.00			2,100.00	52.50	52.50
	2030	2,100.00			2,100.00	52.50	52.50
	2031	2,100.00			2,100.00	52.50	52.50
	2032	2,100.00			2,100.00	52.50	52.50
	2033	2,100.00			2,100.00	52.50	52.50
	2034	2,100.00		2,100.00		26.25	2,126.25

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
2024-2034 年合计（全周期）			2,100.00	2,100.00		525.00	2,625.00
2024-2034 年合计（本期）			2,100.00	2,100.00		525.00	2,625.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收 益覆盖 倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收 益	项目收 益覆盖 倍数
苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目	2,625.00	3,500.00	1.33	2,625.00	3,500.00	1.33

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.33，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.33，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

项目名称	苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	职业教育										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.2100										
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	苏州高等职业技术学校石路校区部分楼宇加固改造项目位于苏州市姑苏区爱河桥路18号苏州高等职业技术学校内。主要建设内容包括对二号教学楼、行政楼、经贸·艺术实训楼、二号宿舍楼（女生）、一号教学楼东北单体的原有建筑结构、装饰水电构造、机电系统的管线设备进行拆除，重新设计和施工；外墙用材根据学校装饰风格统一协调原则进行更换。项目总投资匡算约3300万元。										
项目建设期	2024年至2024年										
项目运营期	2025年至2034年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.3300										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1200										
专项债券融资(单位：亿元)	0.2100										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)				0.2100							
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	0.3500										
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
2025年	0.0350	2026年	0.0350	2027年	0.0350	2028年	0.0350	2029年	0.0350	2030年	0.0350
2031年	0.0350	2032年	0.0350	2033年	0.0350	2034年	0.0350	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.0606	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)			0.2625	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.3333	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)			0.2100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.6667	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)			0.2625	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.3333	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)			0.2100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						1.6667	
项目收益预测依据	测算收入的依据主要为我校近两年的学费、住宿费收入。2022年我校实际学费、住宿费收入1121.44万元，2023年我校实际学费、住宿费1104.15万元；根据我校每年招收规模现状，每年的学费住宿费收入预计不会低于1050万元。测算成本的依据主要是我校近两年的事业支出承担的商品服务支出和购买设备等资本性支出。										

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。

新建上海经苏州至湖州铁路项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券(城镇建设专项债券)苏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,测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函[2024]4号);
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

(一) 项目概况

项目名称：新建上海经苏州至湖州铁路项目

投资项目代码：2016-000052-53-01-001060

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（铁总办发改〔2018〕101号）本项目总投资估算 633,550.00 万元

主要建设内容：沪苏湖铁路起自上海虹桥站，途经苏州吴江，终至浙江省湖州市湖州站，路线全长 163.5 公里，其中江苏段长约 52.156 公里（全部在吴江范围）。

(二) 资金筹措方式

已发行专项债券438,600.00万元。本次计划发行债券58,000.00万元，期限为10年。其他资金136,950.00万元，合计633,550.00万元。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
新建上海经苏州至湖州铁路项目	633,550.00	152,000.00		5,000.00	286,600.00	58,000.00	131,950.00

备注：其他资本金⑥中 5,000.00 万元为财政预算资金；其他资本金⑨中 79,000.00 万元为财政预算资金、52,950.00 万元为后期计划申请政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费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2020年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
新建上海经苏州至湖州铁路项目	一、收入合计	A=B	1,340.00	1,474.00
	1、停车费收入	B	1,340.00	1,474.00
	二、政府性基金收入	C	1,077,439.00	1,077,439.00
	项目总收益	D=A+C	1,078,779.00	1,078,913.00

（二）测算融资本息

已发行专项债券438,600.00万元。本次计划发行债券为58,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行专项债券资金52,950.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。新建上海经苏州至湖州铁路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
新建上海经苏州至湖州铁路项目	2020		204,600.00		204,600.00	2,963.74	2,963.74
	2021	204,600.00	74,000.00		278,600.00	7,104.08	7,104.08
	2022	278,600.00	160,000.00		438,600.00	10,624.68	10,624.68
	2023	438,600.00			438,600.00	12,968.68	12,968.68
	2024	438,600.00	58,000.00		496,600.00	13,693.68	13,693.68
	2025	496,600.00	52,950.00		549,550.00	15,080.56	15,080.56
	2026	549,550.00			549,550.00	15,742.43	15,742.43
	2027	549,550.00			549,550.00	15,742.43	15,742.43
	2028	549,550.00			549,550.00	15,742.43	15,742.43
	2029	549,550.00			549,550.00	15,742.43	15,742.43
	2030	549,550.00		204,600.00	344,950.00	12,778.69	217,378.69
	2031	344,950.00		74,000.00	270,950.00	8,638.35	82,638.35
	2032	270,950.00		160,000.00	110,950.00	5,117.75	165,117.75
	2033	110,950.00			110,950.00	2,773.75	2,773.75
	2034	110,950.00		58,000.00	52,950.00	2,048.75	60,048.75

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
	2035	52,950.00		52,950.00		661.88	53,611.88
2020-2035 年合计（全周期）			549,550.00	549,550.00		157,424.31	706,974.31
2024-2034 年合计（本期）			110,950.00	496,600.00	4,135,100.00	123,101.25	619,701.25

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应付 债务资金本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
新建上海经 苏州至湖州 铁路项目	619,701.25	1,078,779.00	1.74	706,974.31	1,078,913.00	1.53

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的新建上海经苏州至湖州铁路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1.74，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.53，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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8

项目名称		新建上海经苏州至湖州铁路项目									
项目类型（一级）		交通基础设施									
项目类型（二级）		铁路									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		5.8000									
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)		0.0000									
项目简要描述		沪苏湖铁路起自上海虹桥站, 途经苏州吴江, 终至浙江省湖州市湖州站, 路线全长163.5公里, 其中江苏段长约52.156公里(全部在吴江范围)。									
项目建设期		2020年至2024年									
项目运营期		2024年至2074年									
本项目拟发行债券期限(单位: 年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		63.3550									
其中: 不含专项债券的项目资本金		8.4000									
专项债券融资(单位: 亿元)		54.9550									
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)		27.86	16.00	-	5.80	5.30					
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)		107.8779									
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	
2025年	0.0134	2026年	0.0134	2027年	0.0134	2028年	0.0134	2029年	0.0134	2030年	57.0645
2031年	0.0134	2032年	50.7062	2033年	0.0134	2034年	0.0134	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
3年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资								1.7028	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		61.9701				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.7408	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		5.8000				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				18.5996	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		61.9701				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.7408	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		5.8000				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				18.5996	
项目收益预测依据		1. 根据苏州市吴江铁路服务中心出具的《沪苏湖铁路停车场收益及现金流入预测》预测新建上海经苏州至湖州铁路项目的车位出租收入。2. 政府性基金收入107.7439 亿元。									

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-9:

水乡旅游线城际铁路江苏段苏州南站预埋工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：水乡旅游线城际铁路江苏段苏州南站预埋工程项目

投资项目代码：2203-320000-04-01-185811

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（苏发改基础发(2022)415号）本项目总投资概算 92,589.00 万元

主要建设内容：项目位于苏州南站范围，为地下二层结构，建设长度为 538.1 米，宽度为 45.3 米，项目埋深为 18.37 米。

(二) 资金筹措方式

已发行专项债券50,000.00万元。本次计划发行债券22,000.00万元，期限为10年。其他资金20,589.00万元，合计92,589.00万元。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
水乡旅游线城际铁路江苏段苏州南站预埋工程项目	92,589.00	50,000.00	22,000.00	20,589.00			

备注：其他资本金⑥中 12,589.00 万元为财政预算资金、8,000.00 万元为后期计划申请政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

根据《通知》要求，分类发行专项债券的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政

府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过票务分红收入、停车场收入、商业租金收入、广告收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年至2028年为建设期。2029年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
水乡旅游线城际铁路江苏段苏州南站预埋工程项目	一、收入合计	A=B+C+D+E	23,608.20	33,726.00
	1、票务分红收入	B	4,704.70	6,721.00
	2、停车场收入	C	3,542.00	5,060.00
	3、商业租金收入	D	8,431.50	12,045.00
	4、广告收入	E	6,930.00	9,900.00
	二、成本合计	F=G	843.15	1,204.50
	1、物业租赁成本	G	843.15	1,204.50
	三、政府性基金收入	H	160,000.00	160,000.00
	项目总收益	I=A-F+H	182,765.05	192,521.50

（二）测算融资本息

已发行专项债券50,000.00万元。本次计划发行债券为22,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金8,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.5%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。水乡旅游线城际铁路江苏段苏州南站预埋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
水乡旅游线城际铁路江苏段苏州南站	2022		50,000.00		50,000.00	732.50	732.50
	2023	50,000.00			50,000.00	1,465.00	1,465.00
	2024	50,000.00	22,000.00		72,000.00	1,740.00	1,740.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
预埋工程 项目	2025	72,000.00	8,000.00		80,000.00	2,115.00	2,115.00
	2026	80,000.00			80,000.00	2,215.00	2,215.00
	2027	80,000.00			80,000.00	2,215.00	2,215.00
	2028	80,000.00			80,000.00	2,215.00	2,215.00
	2029	80,000.00			80,000.00	2,215.00	2,215.00
	2030	80,000.00			80,000.00	2,215.00	2,215.00
	2031	80,000.00			80,000.00	2,215.00	2,215.00
	2032	80,000.00			80,000.00	2,215.00	2,215.00
	2033	80,000.00			80,000.00	2,215.00	2,215.00
	2034	80,000.00		22,000.00	58,000.00	1,940.00	23,940.00
	2035	58,000.00		8,000.00	50,000.00	1,565.00	9,565.00
	2036	50,000.00			50,000.00	1,465.00	1,465.00
	2037	50,000.00		50,000.00		732.50	50,732.50
2022-2037 年合计（全周期）			80,000.00	80,000.00		29,475.00	109,475.00
2024-2034 年合计（本期）			30,000.00	22,000.00		23,515.00	45,515.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收 益覆盖 倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收益	项目收 益覆盖 倍数
水乡旅游线城际 铁路江苏段苏州 南站预埋工程项 目	45,515.00	182,765.05	4.02	109,475.00	192,521.50	1.76

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，本次测算的水乡旅游线城际铁路江苏段苏州南站预埋工程项目的收益本期不能覆盖融资成本，全周期能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为4.02，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.78，全周期能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目9

项目名称		水乡旅游线城际铁路江苏段苏州南站预埋工程项目									
项目类型（一级）		交通基础设施									
项目类型（二级）		铁路									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		2.2000									
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)		2.2000									
项目简要描述		项目位于苏州南站范围, 为地下二层结构, 建设长度为538.1米, 宽度为45.3米, 项目埋深为18.37米。									
项目建设期		2022年至2028年									
项目运营期		2028年至2077年									
本项目拟发行债券期限(单位: 年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		9.2589									
其中: 不含专项债券的项目资本金		1.2589									
专项债券融资(单位: 亿元)		8.0000									
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)			5.0000	0.0000	2.2000	0.8000					
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)		18.2765									
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
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	0.3252	2029年	0.3252	2030年	0.3252
2031年	0.3252	2032年	0.3252	2033年	0.3252	2034年	16.3252	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资								1.9739	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		4.5515				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				4.0155	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		2.2000				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				8.3075	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		4.5515				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				4.0155	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		2.2000				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				8.3075	
项目收益预测依据		1. 根据苏州市吴江区铁路建设服务中心出具的《关于水乡旅游线城际铁路江苏段苏州南站预埋工程收益测算的情况说明》估算票务分红收入、停车场收入、商业出租收入和广告收入;2. 政府性基金收入16 亿元。									

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

江苏省苏州丝绸中等专业学校异地新建项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券(城镇建设专项债券)苏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,测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函[2024]4号);
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

（一）项目概况

项目名称：江苏省苏州丝绸中等专业学校异地新建项目

投资项目代码：2302-320553-89-01-295791

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（盛政经审发〔2023〕49号）本项目总投资估算 79,000.00 万元

主要建设内容：项目用地面积 100698.17 平方米，总建筑面积 132969.57 平方米，容积率 1.18，含土建、安装、装饰及公用工程等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券5,000.00万元，期限为10年。其他资金74,000.00万元，合计79,000.00万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏省苏州丝绸中等专业学校异地新建项目	79,000.00			23,700.00		5,000.00	50,300.00

备注：其他资本金⑥中 23,700.00 万元为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨中 50,300.00 万元为后期计划申请政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

付息的规模。

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过学费收入、住宿费收入、财政补贴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2024年至2026年为建设期。2027年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
江苏省苏州丝绸中等专业学校异地新建项目	一、收入合计	A=B+C+D	15,153.00	18,471.00
	1、学费收入	B	5,541.00	6,741.00
	2、住宿费收入	C	2,160.00	2,640.00
	3、财政拨款收入	D	7,452.00	9,090.00
	二、政府性基金收入	E	5,600.00	109,600.00
	项目总收益	F=A+E	20,753.00	128,071.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为5,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金50,300.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。江苏省苏州丝绸中等专业学校异地新建项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
江苏省苏州丝绸中等专业学校异地新建项目	2024		5,000.00		5,000.00	62.50	62.50
	2025	5,000.00	25,000.00		30,000.00	437.50	437.50
	2026	30,000.00	25,300.00		55,300.00	1,066.25	1,066.25
	2027	55,300.00			55,300.00	1,382.50	1,382.50
	2028	55,300.00			55,300.00	1,382.50	1,382.50
	2029	55,300.00			55,300.00	1,382.50	1,382.50
	2030	55,300.00			55,300.00	1,382.50	1,382.50
	2031	55,300.00			55,300.00	1,382.50	1,382.50
	2032	55,300.00			55,300.00	1,382.50	1,382.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2033	55,300.00			55,300.00	1,382.50	1,382.50
	2034	55,300.00		5,000.00	50,300.00	1,320.00	6,320.00
	2035	50,300.00		25,000.00	25,300.00	945.00	25,945.00
	2036	25,300.00		25,300.00		316.25	25,616.25
2024-2036 年合计（全周期）			55,300.00	55,300.00		13,825.00	69,125.00
2024-2034 年合计（本期）			55,300.00	5,000.00		12,563.75	17,563.75

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
江苏省苏州丝 绸中等专业学 校异地新建项 目	17,563.75	20,753.00	1.18	69,125.00	128,071.00	1.85

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的江苏省苏州丝绸中等专业学校异地新建项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.18，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.85，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目10

项目名称	江苏省苏州丝绸中等专业学校异地新建项目											
项目类型（一级）	民生服务											
项目类型（二级）	职业教育											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5000											
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)												
项目简要描述	项目用地面积100698.17平方米，总建筑面积132969.57平方米，容积率1.18，含土建、安装、装饰及公用工程等。											
项目建设期	2024年至2026年											
项目运营期	2027年至2034年											
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10											
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	7.9000											
其中：不含专项债券的项目资本金	2.3700											
专项债券融资(单位：亿元)	5.5300											
其他债务融资(单位：亿元)												
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(单位：亿元)				0.5000	2.5000	2.5300						
其他债务融资(单位：亿元)												
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.0753											
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）												
2019年及以前		2020年	2021年		2022年		2023年		2024年		0.0327	
2025年	0.0327	2026年	0.1227	2027年	0.1659	2028年	0.1659	2029年	0.1659	2030年	0.1659	
2031年	0.1659	2032年	0.1659	2033年	0.1659	2034年	0.7259	2035年		2036年		
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后		
										债券存续期内项目总收益/项目总投资		0.2627
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		1.7564			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.1816		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		0.5000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.1506		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		1.7564			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.1816		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		0.5000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.1506		
项目收益预测依据	学费收入：高职四、五年级人数*5000元（学费）/年；住宿费收入：中职、高职住宿人数*800元（住宿）/年											

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-11:

江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程项目

投资项目代码：2020-320509-84-01-552187

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（盛政经审发(2020) 90 号）本项目总投资估算 30,000.00 万元

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

(二) 资金筹措方式

已发行专项债券16,250.00万元。本次计划发行债券4,700.00万元，期限为10年。其他资金9,050.00万元，合计30,000.00万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程项目	30,000.00			9,000.00	16,250.00	4,700.00	50.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为后期计划申请政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过门诊、住院、停车场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 年至 2025 年为建设期。2026 年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程项目	一、收入合计	A=B+C+D	105,809.85	117,566.50
	1、门诊收入	B	37,449.00	41,610.00
	2、住院收入	C	65,535.75	72,817.50
	3、停车场收入	D	2,825.10	3,139.00
	二、成本合计	E=F+G+H	105,091.02	116,767.80
	1、人力成本	F	53,967.60	59,964.00
	2、物耗成本	G	48,478.14	53,864.60
	3、其他成本	H	2,645.28	2,939.20
	三、政府性基金收入	I	84,500.00	84,500.00
	项目总收益	J=A-E+I	85,218.83	85,298.70

（二）测算融资本息

已发行专项债券16,250.00万元。本次计划发行债券为4,700.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资50.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼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
江苏盛泽 医院建设 公共卫生 综合楼工 程项目	2021		13,000.00		13,000.00	206.70	206.70
	2022	13,000.00			13,000.00	413.40	413.40
	2023	13,000.00	950.00		13,950.00	428.55	428.55
	2024	13,950.00	7,000.00		20,950.00	529.83	529.83
	2025	20,950.00	50.00		21,000.00	616.57	616.57
	2026	21,000.00			21,000.00	617.20	617.20
	2027	21,000.00			21,000.00	617.20	617.20
	2028	21,000.00			21,000.00	617.20	617.20

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2029	21,000.00			21,000.00	617.20	617.20
	2030	21,000.00			21,000.00	617.20	617.20
	2031	21,000.00		13,000.00	8,000.00	410.50	13,410.50
	2032	8,000.00			8,000.00	203.80	203.80
	2033	8,000.00		950.00	7,050.00	188.64	1,138.60
	2034	7,050.00		7,000.00	50.00	87.37	7,087.37
	2035	50.00		50.00		0.63	50.63
2021-2035年合计（全周期）			21,000.00	21,000.00		6,171.95	27,171.95
2024-2034年合计（本期）			7,050.00	20,950.00		5,122.71	26,072.67

（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
江苏盛泽医院 建设公共卫生 综合楼工程项 目	26,072.67	85,218.83	3.27	27,171.95	85,298.70	3.14

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，本次测算的江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.27，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.14，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目11

项目名称	江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程项目										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	医疗										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.4700										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)											
项目简要描述	本项目位于吴江区盛泽镇市场西路1399号，新增建筑面积33300平方米及配套工程，其中计容建筑面积28500平方米，不计容建筑面积4800平方米。										
项目建设期	2021年至2025年										
项目运营期	2026年至2035年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.0000										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9000										
专项债券融资(单位：亿元)	2.1000										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)	1.3000		0.0950	0.7000	0.0050						
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	8.5219										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0000	2026年	0.0080	2027年	0.0080	2028年	0.0080	2029年	8.4580	2030年	0.0080
2031年	0.0080	2032年	0.0080	2033年	0.0080	2034年及以后	0.0080	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										2.8406	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)										2.6073	
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息										3.2685	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)										0.7000	
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金										12.1741	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)										2.6073	
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息										3.2685	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)										0.7000	
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金										12.1741	
项目收益预测依据	1. 医疗费和停车费收入根据江苏盛泽医院出具的《收入成本情况说明》估算；2. 政府性基金收入8.45亿元										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-12:

盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程项目

投资项目代码：2106-320553-89-01-310841

项目投资总额：根据关于同意调整项目有关事项的批复（盛政经审发(2021) 111 号）
本项目总投资估算 40,000.00 万元

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

(二) 资金筹措方式

已发行专项债券8,500.00万元。本次计划发行债券1,500.00万元，期限为10年。其他资金30,000.00万元，合计40,000.00万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程项目	40,000.00			12,000.00	8,500.00	1,500.00	18,000.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨中 18,000.00 万元为后期计划申请政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过污水收费实现收益。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年至2025年为建设期。2026年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
盛泽镇南部工业 区8万吨/日水质 净化和中水回用 工程项目	一、收入合计	A=B	116,510.40	170,078.40
	1、污水收费	B	116,510.40	170,078.40
	二、成本合计	C=D+E+F+G+H+I	53,114.53	77,342.17
	1、燃料动力费	D	10,999.23	16,056.35
	2、药剂费	E	19,637.99	28,666.95
	3、污泥外运处置费	F	9,891.21	14,438.89
	4、大修及日常维护费	G	6,734.97	9,728.29
	5、职工薪酬	H	2,929.50	4,231.50
	6、其他费用	I	2,921.63	4,220.19
项目总收益	J=A-C		63,395.87	92,736.23

（二）测算融资本息

已发行专项债券8,500.00万元。本次计划发行债券为1,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金16,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程项目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
盛泽镇南 部工业区8	2023		1,500.00		1,500.00	23.48	23.48
	2024	1,500.00	8,500.00		10,000.00	149.00	149.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
万吨/日水质净化和中水回用工程项目	2025	10,000.00	18,000.00		28,000.00	476.05	476.05
	2026	28,000.00			28,000.00	701.05	701.05
	2027	28,000.00			28,000.00	701.05	701.05
	2028	28,000.00			28,000.00	701.05	701.05
	2029	28,000.00			28,000.00	701.05	701.05
	2030	28,000.00			28,000.00	701.05	701.05
	2031	28,000.00			28,000.00	701.05	701.05
	2032	28,000.00			28,000.00	701.05	701.05
	2033	28,000.00			28,000.00	701.05	701.05
	2034	28,000.00		8,500.00	19,500.00	599.00	9,099.00
	2035	19,500.00		18,000.00	1,500.00	271.95	18,271.95
	2036	1,500.00			1,500.00	46.95	46.95
	2037	1,500.00			1,500.00	46.95	46.95
	2038	1,500.00		1,500.00		23.48	1,523.48
2023-2038 年合计（全周期）			28,000.00	28,000.00		7,245.25	35,245.25
2024-2034 年合计（本期）			26,500.00	8,500.00		6,832.45	15,332.45

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程项目	15,332.45	63,395.87	4.13	35,245.25	92,736.23	2.63

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，本次测算的盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为4.13，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.63，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目12

项目名称	盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程项目										
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)	0.1500										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)											
项目简要描述	本项目位于盛泽镇园区路, 新建南部工业区8.0万吨/日水质净化和中水回用工程, 总用地面积34000平方米, 总建筑面积7500平方米, 包括调节池、气浮池、生化池、沉淀池、滤池、变配电间、鼓风机房、污泥脱水机房等构筑物, 以及相关配套工艺设备、电气自控设备等。										
项目建设期	2023年至2025年										
项目运营期	2026年至2040年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	4.0000										
其中: 不含专项债券的项目资本金	1.2000										
专项债券融资(单位: 亿元)	2.8000										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)			0.1500	0.8500	1.8000						
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	6.3396										
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年	2024年	0.0000	
2025年	0.0000	2026年	0.5588	2027年	0.6462	2028年	0.7335	2029年	0.7335	2030年	0.7335
2031年	0.7335	2032年	0.7335	2033年	0.7335	2034年	0.7335	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.5849
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)			1.5332			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			4.1348		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)			0.8500			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			7.4583		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)			1.5332			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			4.1348		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)			0.8500			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			7.4583		
项目收益预测依据	根据徐州市市政设计院有限公司出具的《盛泽镇南部工业区8万吨/日水质净化和中水回用工程可行性研究报告》 污水收费按4.65元/m ³ , 第一年80%, 第二年90%计算。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-13:

东太湖度假区（太湖新城）秋枫街西侧规六路北侧幼儿园工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：东太湖度假区（太湖新城）秋枫街西侧规六路北侧幼儿园工程项目

投资项目代码：2106-320509-89-01-674673

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（吴行审审发〔2023〕51号）本项目总投资估算8,050.00万元

主要建设内容：本项目位于吴江区秋枫街西侧、规六路北侧。项目新增建筑面积11500平方米及配套工程。

(二) 资金筹措方式

已发行专项债券1,500.00万元。本次计划发行债券2,000.00万元，期限为10年。其他资金4,550.00万元，合计8,050.00万元。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
东太湖度假区（太湖新城）秋枫街西侧规六路北侧幼儿园工程项目	8,050.00			4,550.00	1,500.00	2,000.00	

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过保育费收入分红、伙食费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年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
东太湖度假区 (太湖新城)秋枫街西侧规六路北侧幼儿园工程项目	一、收入合计	A=B+C	3,394.35	3,394.35
	1、保育费收入分红	B	2,539.35	2,539.35
	2、伙食费收入	C	855.00	855.00
	二、政府性基金收入	D	8,200.00	8,200.00
	项目总收益	E=A+D	11,594.35	11,594.35

（二）测算融资本息

已发行专项债券1,500.00万元。本次计划发行债券为2,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。东太湖度假区（太湖新城）秋枫街西侧规六路北侧幼儿园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	
东太湖度 假区（太湖 新城）秋枫 街西侧规 六路北侧 幼儿园工 程项目	2022		1,500.00		1,500.00	21.98	21.98	
	2023	1,500.00			1,500.00	43.95	43.95	
	2024	1,500.00	2,000.00		3,500.00	68.95	68.95	
	2025	3,500.00			3,500.00	93.95	93.95	
	2026	3,500.00			3,500.00	93.95	93.95	
	2027	3,500.00			3,500.00	93.95	93.95	
	2028	3,500.00			3,500.00	93.95	93.95	
	2029	3,500.00			3,500.00	93.95	93.95	
	2030	3,500.00			3,500.00	93.95	93.95	
	2031	3,500.00			3,500.00	93.95	93.95	
	2032	3,500.00			1,500.00	2,000.00	71.98	1,571.98
	2033	2,000.00				2,000.00	50.00	50.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2034	2,000.00		2,000.00		25.00	2,025.00
2022-2034 年合计（全周期）			3,500.00	3,500.00		939.50	4,439.50
2024-2034 年合计（本期）			2,000.00	3,500.00		873.58	4,373.58

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收 益覆盖 倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收 益覆盖 倍数
东太湖度假区（太湖新城）秋枫街西侧规六路北侧幼儿园工程项目	4,373.58	11,594.35	2.65	4,439.50	11,594.35	2.61

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，本次测算的东太湖度假区（太湖新城）秋枫街西侧规六路北侧幼儿园工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.65，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.61，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目13											
项目名称		东太湖度假区（太湖新城）秋枫街西侧规六路北侧幼儿园工程项目									
项目类型（一级）		民生服务									
项目类型（二级）		托幼									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)		0.2000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)											
项目简要描述		本项目位于吴江区秋枫街西侧、规六路北侧。项目新增建筑面积11500平方米及配套工程。									
项目建设期		2022年至2024年									
项目运营期		2025年至2034年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		10									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)		0.8050									
其中：不含专项债券的项目资本金		0.4550									
专项债券融资(单位：亿元)		0.3500									
其他债务融资(单位：亿元)											
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	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位：亿元)		0.1500		0.2000							
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		1.1594									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0179	2026年	0.0357	2027年	0.0357	2028年	0.0357	2029年	0.0357	2030年	0.0357
2031年	0.0357	2032年	0.0357	2033年	0.0357	2034年	0.8557	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资								1.4403	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		0.4374			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.6510		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		0.2000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				5.7972		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		0.4374			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.6510		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		0.2000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				5.7972		
项目收益预测依据		5轨15个班，每班30人，保育费660元/月，每年9个月，伙食费每学期1000元/人。									

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。

笠泽幼儿园项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：笠泽幼儿园项目

投资项目代码：2105-320509-89-01-616832

项目投资总额：根据项目初步设计及概算的批复（吴行审审发〔2024〕36号）本项目总投资概算 12,400.00 万元

主要建设内容：本项目位于吴江区励志路西侧芦荡路北侧，项目新增建筑面积 18000 平方米及配套工程。

(二) 资金筹措方式

已发行专项债券4,000.00万元。本次计划发行债券1,500.00万元，期限为10年。其他资金6,900.00万元，合计12,400.00万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
笠泽幼儿园 项目	12,400.00			6,900.00	4,000.00	1,500.00	

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) 项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过分红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年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

(2) 项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
笠泽幼儿园项目	一、收入合计	A=B+C	5,430.96	5,430.96
	1、保育费收入	B	4,062.96	4,062.96
	2、伙食费收入	C	1,368.00	1,368.00
	二、政府性基金收入	D	8,000.00	8,000.00
	项目总收益	E=A+D	13,430.96	13,430.96

(二) 测算融资本息

已发行专项债券4,000.00万元。本次计划发行债券为1,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。笠泽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
笠泽幼 儿园 项目	2022		4,000.00		4,000.00	58.60	58.60
	2023	4,000.00			4,000.00	117.20	117.20
	2024	4,000.00	1,500.00		5,500.00	135.95	135.95
	2025	5,500.00			5,500.00	154.70	154.70
	2026	5,500.00			5,500.00	154.70	154.70
	2027	5,500.00			5,500.00	154.70	154.70
	2028	5,500.00			5,500.00	154.70	154.70
	2029	5,500.00			5,500.00	154.70	154.70
	2030	5,500.00			5,500.00	154.70	154.70
	2031	5,500.00			5,500.00	154.70	154.70
	2032	5,500.00		4,000.00	1,500.00	96.10	4,096.10
	2033	1,500.00			1,500.00	37.50	37.50
	2034	1,500.00			1,500.00	18.75	1,518.75
2022-2034 年合计（全周期）			5,500.00	5,500.00		1,547.00	7,047.00
2024-2034 年合计（本期）			1,500.00	5,500.00		1,371.20	6,871.20

(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
笠泽幼儿园项目	6,871.20	13,430.96	1.95	7,047.00	13,430.96	1.91

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，本次测算的笠泽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1.95，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.91，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目14

项目名称	笠泽幼儿园项目										
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)	0.1500										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000										
项目简要描述	本项目位于吴江区励志路西侧芦荡路北侧，项目新增建筑面积18000平方米及配套工程。										
项目建设期	2022年至2024年										
项目运营期	2025年至2034年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.2400										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6900										
专项债券融资(单位：亿元)	0.5500										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)		0.4000		0.1500							
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.3431										
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
2025年	0.0286	2026年	0.0572	2027年	0.0572	2028年	0.0572	2029年	0.0572	2030年	0.0572
2031年	0.0572	2032年	0.0572	2033年	0.0572	2034年	0.8572	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.0831	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		0.6871			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.9547	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		0.1500			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					8.9540	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		0.6871			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.9547	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		0.1500			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					8.9540	
项目收益预测依据	8轨24个班，每班30人，保育费660元/月，每年9个月，伙食费每学期1000元/人。										

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。

吴江区第四人民医院扩建工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：吴江区第四人民医院扩建工程项目

投资项目代码：2112-320509-89-01-121564

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（吴行审审发〔2023〕85号）本项目总投资估算 35,000.00 万元

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

(二) 资金筹措方式

已发行专项债券5,200.00万元。本次计划发行债券2,000.00万元，期限为10年。其他资金27,800.00万元，合计35,000.00万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
吴江区第四人民医院扩建工程项目	35,000.00			10,500.00	5,200.00	2,000.00	17,300.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为后期计划申请政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过分红及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年至2026年为建设期。2027年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
吴江区第四人民医院扩建工程项目	一、收入合计	A=B+C+D	171,887.67	295,646.79
	1、门诊收入	B	133,100.00	228,932.00
	2、住院收入	C	36,666.67	63,066.67
	3、停车费收入	D	2,121.00	3,648.12
	二、成本合计	E=F+G	146,186.08	251,440.06
	1、人力成本	F	70,555.00	121,354.60
	2、商品和服务支出	G	75,631.08	130,085.46
	三、政府性基金收入	H		16,000.00
	项目总收益	I=A-E+H		25,701.59

（二）测算融资本息

已发行专项债券5,200.00万元。本次计划发行债券为2,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金17,300.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。吴江区第四人民医院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
吴江区第四人民医院扩建工程项目	2023		4,000.00		4,000.00	57.80	57.80
	2024	4,000.00	3,200.00		7,200.00	155.60	155.60
	2025	7,200.00	9,000.00		16,200.00	312.60	312.60
	2026	16,200.00	8,300.00		24,500.00	537.50	537.50
	2027	24,500.00			24,500.00	645.40	645.40
	2028	24,500.00			24,500.00	645.40	645.40
	2029	24,500.00			24,500.00	645.40	645.40
	2030	24,500.00			24,500.00	645.40	645.40
	2031	24,500.00			24,500.00	645.40	645.40

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2032	24,500.00			24,500.00	645.40	645.40
	2033	24,500.00			24,500.00	645.40	645.40
	2034	24,500.00		3,200.00	21,300.00	605.40	3,805.40
	2035	21,300.00			21,300.00	565.40	565.40
	2036	21,300.00			21,300.00	565.40	565.40
	2037	21,300.00			21,300.00	565.40	565.40
	2038	21,300.00		4,000.00	17,300.00	507.60	4,507.60
	2039	17,300.00			17,300.00	449.80	449.80
	2040	17,300.00		9,000.00	8,300.00	332.80	9,332.80
	2041	8,300.00		8,300.00		107.90	8,407.90
2023-2041 年合计（全周期）			24,500.00	24,500.00		9,281.00	33,781.00
2024-2034 年合计（本期）			20,500.00	3,200.00		6,128.90	9,328.90

（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
吴江区第四人 民医院扩建工 程项目	9,328.90	25,701.59	2.76	33,781.00	60,206.73	1.78

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，本次测算的吴江区第四人民医院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**2.76**，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为**1.78**，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目15

项目名称	吴江区第四人民医院扩建工程项目										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	医疗										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.2000										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)											
项目简要描述	本项目位于震泽镇镇南一路，项目采用装配式建筑，新增建筑面积约36000平方米及配套工程。										
项目建设期	2023年至2026年										
项目运营期	2027年至2040年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.5000										
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0500										
专项债券融资(单位：亿元)	2.4500										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)			0.4000	0.3200	0.9000	0.8300					
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.5702										
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	0.0000	
2025年	0.0000	2026年	0.1028	2027年	0.3084	2028年	0.3084	2029年	0.3084	2030年	0.3084
2031年	0.3084	2032年	0.3084	2033年	0.3084	2034年	0.3084	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.7343	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)	0.9329			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							2.7551
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)	0.3200			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							8.0317
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)	0.9329			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							2.7551
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)	0.3200			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							8.0317
项目收益预测依据	从2026年10月起,平均门急诊费用按165元/人次估算,门急诊人次每年按48.4*2万计算,出院者平均医药费用按5500元/人次估算,出院人次每年按4000*2计算,每年12个月人力成本按医疗养护收入的41.56%估算,商品和服务支出按医疗养护的44.55%估算;停车位707个,按10元/个/天测算。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-16:

苏州信息职业技术学院学生宿舍改造装修工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州信息职业技术学院学生宿舍改造装修工程项目

投资项目代码：2307-320509-89-02-120352

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（吴行审审发〔2023〕132号）本项目总投资估算9,008.00万元

主要建设内容：项目拟建地址位于苏州市吴江区鲈乡南路200号苏州信息职业技术学院。本项目改造装修学生宿舍建筑面积约34640.74平方米，含内部管线改造、卫生间改造及内部装修等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券4,500.00万元，期限为10年。其他资金2,708.00万元，合计9,008.00万元。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
苏州信息职业技术学院学生宿舍改造装修工程项目	9,008.00			2,708.00		4,500.00	1,800.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为后期计划申请政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

根据《通知》要求，分类发行专项债券的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政

府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过学费收入及住宿费收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年至2025年为建设期。2026年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
苏州信息职业技术学院学生宿舍改造装修工程项目	一、收入合计	A=B+C	12,709.40	19,641.80
	1、学费收入	B	8,250.00	12,750.00
	2、住宿费收入	C	4,459.40	6,891.80
	二、成本合计	D=E	1,270.50	1,963.50
	1、管理费用	E	1,270.50	1,963.50
	项目总收益	F=A-D	11,438.90	17,678.30

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为4,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金1,800.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州信息职业技术学院学生宿舍改造装修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
苏州信息职业技术学院学生宿舍改造装修工程项目	2024		4,500.00		4,500.00	56.25	56.25
	2025	4,500.00	1,800.00		6,300.00	135.90	135.90
	2026	6,300.00			6,300.00	159.30	159.30
	2027	6,300.00			6,300.00	159.30	159.30
	2028	6,300.00			6,300.00	159.30	159.30
	2029	6,300.00			6,300.00	159.30	159.30
	2030	6,300.00			6,300.00	159.30	159.30
	2031	6,300.00			6,300.00	159.30	159.30
	2032	6,300.00			6,300.00	159.30	159.30

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2033	6,300.00			6,300.00	159.30	159.30
	2034	6,300.00		4,500.00	1,800.00	103.05	4,603.05
	2035	1,800.00			1,800.00	46.80	46.80
	2036	1,800.00			1,800.00	46.80	46.80
	2037	1,800.00			1,800.00	46.80	46.80
	2038	1,800.00			1,800.00	46.80	46.80
	2039	1,800.00			1,800.00	46.80	46.80
	2040	1,800.00		1,800.00		23.40	1,823.40
2024-2040年合计（全周期）			6,300.00	6,300.00		1,827.00	8,127.00
2024-2034年合计（本期）			6,300.00	4,500.00		1,569.60	6,069.60

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收 益覆盖 倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收益	项目收 益覆盖 倍数
苏州信息职业技术学院学生宿舍改造装修工程项目	6,069.60	11,438.90	1.88	8,127.00	17,678.30	2.18

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，本次测算的苏州信息职业技术学院学生宿舍改造装修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1.88，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.18，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目16

项目名称	苏州信息职业技术学院学生宿舍改造装修工程项目											
项目类型（一级）	民生服务											
项目类型（二级）	职业教育											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.4500											
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	0.0000											
项目简要描述	项目拟建地址位于苏州市吴江区鲈乡南路200号苏州信息职业技术学院。本项目改造装修学生宿舍建筑面积约34640.74平方米, 含内部管线改造、卫生间改造及内部装修等											
项目建设期	2023年至2025年											
项目运营期	2026年至2033年											
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10											
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	0.9008											
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.2708											
专项债券融资(单位: 亿元)	0.6300											
其他债务融资(单位: 亿元)												
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(单位: 亿元)				0.4500	0.1800							
其他债务融资(单位: 亿元)												
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	1.1439											
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)												
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.1040	
2025年	0.1040	2026年	0.1040	2027年	0.1040	2028年	0.1040	2029年	0.1040	2030年	0.1040	
2031年	0.1040	2032年	0.1040	2033年	0.1040	2034年	0.1040	2035年		2036年		
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后		
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.2699	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		0.6070								债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息		1.8846
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		0.4500								债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金		2.5420
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		0.6070								债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息		1.8846
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		0.4500								债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金		2.5420
项目收益预测依据	全校学生规模6000人, 学费收费标准平均约5000元/人·学年, 建设单位学费收入计入本项目的比例暂按25%计; 住宿学生数量约3378人, 住宿费收费标准1200元/人·学年。											

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。

吴中区 2024 年老旧小区改造工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券(城镇建设专项债券)苏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,测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函[2024]4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：吴中区 2024 年老旧小区改造工程项目

投资项目代码：2312-320506-89-01-383088

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（吴行审项批（2024）4号）本项目总投资估算 10,618.00 万元

主要建设内容：项目包括港澳桂苑小区、公交苑小区、团结桥巷 3 号（含团结桥巷 5 号）、东吴北路 141 号等 12 个老旧小区改造工程，总建筑面积约 160000 平方米，总楼栋数 77 栋、居民总户数 1800 户。项目针对各小区现状基础情况，进行房屋综合改造、基础设施改造与公建配套改造等，具体包括建筑立面出新、楼道内整治、道路改造、停车场改造、局部绿化改造、管网综合整治、智能化系统增设和其他配套工程建设等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券 3,200.00 万元，期限为 10 年。其他资金 7,418.00 万元，合计 10,618.00 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
吴中区 2024 年老旧小区改造工程项目	10,618.00			5,318.00		3,200.00	2,100.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为后期计划申请政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过物业费收入、停车费管理收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年至2025年为建设期。2026年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
吴中区2024年老旧小区改造工程项目	一、收入合计	A=B+C	1,447.2	1,608.00
	1、物业费收入	B	777.60	864.00
	2、停车费管理收入	C	669.60	744.00
	二、成本合计	D=E	133.53	148.36
	修理费成本	E	133.53	148.36
	三、政府性基金收入	F	7,286.40	9,108.00
	项目总收益	G=A-D+F	8,600.07	10,567.64

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为3,200.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金2100万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。吴中区2024年老旧小区改造工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
吴中区2024年老旧小区改造工程项目	2024		3,200.00		3,200.00	40.00	40.00
	2025	3,200.00	2,100.00		5,300.00	106.25	106.25
	2026	5,300.00			5,300.00	132.50	132.50
	2027	5,300.00			5,300.00	132.50	132.50
	2028	5,300.00			5,300.00	132.50	132.50
	2029	5,300.00			5,300.00	132.50	132.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2030	5,300.00			5,300.00	132.50	132.50
	2031	5,300.00			5,300.00	132.50	132.50
	2032	5,300.00			5,300.00	132.50	132.50
	2033	5,300.00			5,300.00	132.50	132.50
	2034	5,300.00		3,200.00	2,100.00	92.50	3,292.50
	2035	2,100.00		2,100.00		26.25	2,126.25
2024-2035 年合计（全周期）			5,300.00	5,300.00		1,325.00	6,625.00
2024-2034 年合计（本期）			5,300.00	3,200.00		1,298.75	4,498.75

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
吴中区 2024 年 老旧小区改造 工程项目	4,498.75	8,600.07	1.91	6,625.00	10,567.64	1.60

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，本次测算的吴中区2024年老旧小区改造工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.91，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.60，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目17

项目名称	吴中区2024年老旧小区改造工程项目											
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造											
项目类型（二级）												
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.3200											
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	项目包括港澳桂苑小区、公交苑小区、团结桥巷3号(含团结桥巷5号)、东吴北路141号等12个老旧小区改造工程, 总建筑面积约160000平方米, 总楼栋数77栋、居民总户数1800户。项目针对各小区现状基础情况, 进行房屋综合改造、基础设施改造与公建配套改造等, 具体包括建筑立面出新、楼道内整治、道路改造、停车场改造、局部绿化改造、管网综合整治、智能化系统增设和其他配套工程建设等。											
项目建设期	2024年至2025年											
项目运营期	2026年至2035年											
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10											
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	1.0618											
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.5318											
专项债券融资(单位: 亿元)	0.5300											
其他债务融资(单位: 亿元)												
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	2029年及以后年度		
专项债券融资(单位: 亿元)				0.3200	0.2100							
其他债务融资(单位: 亿元)												
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	0.860007											
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	2029年及以后年度
2025年	0.0000	2026年	0.0146	2027年	0.0146	2028年	0.0146	2029年	0.0146	2030年	0.0146	0.0000
2031年	0.1968	2032年	0.1968	2033年	0.1968	2034年	0.1968	2035年		2036年		0.0146
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后		
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.8100		
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)			0.4499	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.9117		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)			0.3200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.6875		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)			0.4499	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.9117		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)			0.3200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.6875		
项目收益预测依据	经营收入包括物业费收入改造建筑面积约16万平方米, 按物业费水平按0.5元/平方米·月, 收缴率90%估算。停车位517个车位, 停车费120元/个·月估算。扣除运营期内经营成本: 修理费成本按固定资产投资的0.16%估算。预估自营净收益1313.67万元。本期债券存续期内政府性基金收入为0.73亿元。											

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-18:

黄埭水质净化厂及再生资源中心（黄埭城镇污水垃圾处理工程）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年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：黄埭水质净化厂及再生资源中心（黄埭城镇污水垃圾处理工程）项目

投资项目代码：2202-320507-89-05-199347

项目投资总额：根据项目初步设计及概算的批复（相行审投初〔2023〕75号）本项目总投资概算 152,734.66 万元

主要建设内容：项目总占地面积约 69312 平方米，总建筑面积约 105742.7 平方米。项目建成后用作水质净化厂及再生资源中心。水质净化厂综合污水处理设施设计规模 11.0 万立方米/天，其中近期设备安装规模为 5.5 万立方米/天；再生资源中心压缩转运设计处理规模 850 吨/天；再生资源中心大件垃圾处理设计处理规模 250 吨/天；再生资源中心园林垃圾处理设计处理规模 60 吨/天；再生资源中心渗滤液处理设计规模 200 吨/天。

（二）资金筹措方式

已发行专项债券1,500.00万元。本次计划发行债券25,600.00万元，期限为10年。其他资金125,634.66万元，合计152,734.66万元。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
黄埭水质净 化厂及再生 资源中心（黄 埭城镇污水 垃圾处理工 程）项目	152,734.66		25,600.00	125,634.66	1,500.00		

备注：其他资本金⑥为财政预算资金 29,634.66 万元，未来拟申请专项债券 96,000.00 万元。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过污水处理、垃圾处理及中水收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年至2026年为建设期。2027年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
黄埭水质净化厂及再生资源中心（黄埭城镇污水垃圾处理工程）项目	一、收入合计	A=B+C+D	222,681.52	835,055.70
	1、污水处理费	B	56,210.00	210,787.50
	2、垃圾处理费	C	158,441.52	594,155.70
	3、中水	D	8,030.00	30,112.50
	二、成本合计	E=F+G	89,378.96	335,171.10
	1、污水处理费	F	20,235.60	75,883.50
	2、垃圾处理费	G	69,143.36	259,287.60
	项目总收益	H=A-E	133,302.56	499,884.60

（二）测算融资本息

已发行专项债券1,500.00万元。本次计划发行债券为25,600.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金96,000.00万元，期限为30年，预计专项债券利率为2.80%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。黄埭水质净化厂及再生资源中心（黄埭城镇污水垃圾处理工程）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
黄埭水质净化厂及再生资源中心（黄	2022		1,500.00		1,500.00	21.98	21.98
	2023	1,500.00			1,500.00	43.95	43.95
	2024	1,500.00	25,600.00		27,100.00	363.95	363.95

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
埭城镇污 水垃圾处理 工程) 项目	2025	27,100.00	48,000.00		75,100.00	1,355.95	1,355.95
	2026	75,100.00	48,000.00		123,100.00	2,699.95	2,699.95
	2027	123,100.00			123,100.00	3,371.95	3,371.95
	2028	123,100.00			123,100.00	3,371.95	3,371.95
	2029	123,100.00			123,100.00	3,371.95	3,371.95
	2030	123,100.00			123,100.00	3,371.95	3,371.95
	2031	123,100.00			123,100.00	3,371.95	3,371.95
	2032	123,100.00		1,500.00	121,600.00	3,349.98	4,849.98
	2033	121,600.00			121,600.00	3,328.00	3,328.00
	2034	121,600.00		25,600.00	96,000.00	3,008.00	28,608.00
	2035	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2036	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2037	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2038	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2039	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2040	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2041	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2042	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2043	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2044	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2045	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2046	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2047	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2048	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2049	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
	2050	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00
2051	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00	
2052	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00	
2053	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00	
2054	96,000.00			96,000.00	2,688.00	2,688.00	
2055	96,000.00		48,000.00	48,000.00	2,016.00	50,016.00	
2056	48,000.00		48,000.00		672.00	48,672.00	
2022-2056 年合计（全周期）			123,100.00	123,100.00		87,479.50	210,579.50
2024-2034 年合计（本期）			121,600.00	27,100.00		30,965.58	58,065.58

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
黄埭水质净化厂及再生资源中心（黄埭城镇污水垃圾处理工程）项目	58,065.58	133,302.56	2.30	210,579.50	499,884.60	2.37

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的黄埭水质净化厂及再生资源中心（黄埭城镇污水垃圾处理工程）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2.30，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.37，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目18		黄埭水质净化厂及再生资源中心（黄埭城镇污水垃圾处理工程）项目									
项目名称		黄埭水质净化厂及再生资源中心（黄埭城镇污水垃圾处理工程）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)		2.5600									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)		2.5600									
项目简要描述		项目总占地面积约69312平方米，总建筑面积约105742.7平方米。项目建成后用作水质净化厂及再生资源中心。水质净化厂综合污水处理设施设计规模11.0万立方米/天，其中近期设备安装规模为5.5万立方米/天；再生资源中心压缩转运设计处理规模850吨/天；再生资源中心大件垃圾处理设计处理规模250吨/天；再生资源中心园林垃圾处理设计处理规模60吨/天；再生资源中心渗滤液处理设计规模200吨/天。									
项目建设期		2022年至2026年									
项目运营期		2027年至2056年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		10									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)		15.27346600									
其中：不含专项债券的项目资本金		2.96346600									
专项债券融资(单位：亿元)		12.31000000									
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)			0.1500	0.0000	2.5600	4.8000	4.8000				
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		13.33025600									
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
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	1.6663	2028年	1.6663	2029年	1.6663	2030年	1.6663
2031年	1.6663	2032年	1.6663	2033年	1.6663	2034年	1.6663	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资								0.8728	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		5.8066				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.2957	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		2.5600				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				5.2071	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		5.8066				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.2957	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		2.5600				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				5.2071	
项目收益预测依据		根据苏州市相润排水管理有限公司出具的《苏州市相城区黄埭高新区水质净化厂及再生资源中心项目情况介绍》									

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-19:

相城国家级经济技术开发区 5G+智造工厂产业园基础设施项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：相城国家级经济技术开发区 5G+智造工厂产业园基础设施项目

投资项目代码：2312-320563-89-01-741406

项目投资总额：根据项目备案证（相开管审投备〔2023〕106号）本项目总投资127,078.69万元

主要建设内容：本项目位于相城国家级经济技术开发区，东至元和塘、南至冶长泾、西至御窑路、北至绕城高速。相城国家级经济技术开发区 5G+智造工厂产业园占地面积约 70 亩，总建筑面积约 15 万平方米，拟新建 5 栋标准厂房、1 栋研发中心；同步实施冶长泾路一期、经一路园区配套道路建设以及雨污水、供水、电力通信等管线工程，园区内设置停车位约 1000 个，充电桩约 150 个，搭建园区智慧管理系统。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券13,000.00万元，期限为10年。其他资金114,078.69万元，合计127,078.69万元。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
相城国家级经济技术开发区 5G+智造工厂产业园基础设施项目	127,078.69		13,000.00	26,078.69			88,000.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金 13,078.69 万元，未来拟申请专项债券 13,000.00 万元；其他资金（非资本金）⑨为未来拟申请专项债券。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过产业园租赁、停车位、物业管理、广告位租赁、充电桩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2024年至2027年为建设期。2027年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
相城国家级经济技术开发区5G+智造工厂产业园基础设施项目	一、收入合计	$A=B+C+D+E+F+G$	49,074.69	64,165.17
	1、产业园租赁收入	B	30,870.14	40,362.71
	2、停车位收入	C	5,365.51	7,015.41
	3、物业管理费收入	D	8,232.05	10,763.41
	4、人行道户外广告位租赁收入	E	529.20	691.93
	5、路侧停车位收入	F	2,146.20	2,806.16
	6、充电桩收入	G	1,931.59	2,525.55
	二、成本合计	$H=I$	4,907.47	6,416.52
	1、经营成本	I	4,907.47	6,416.52
	三、政府性基金收入	J	69,500.00	169,500.00
	项目总收益	$K=A-H+J$	113,667.22	227,248.65

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为13,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行专项债券资金101,000.00万元，2025、2026年分别发行专项债券50,500.00万元，期限都为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。相城国家级经济技术开发区5G+智造工厂产

业园基础设施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
相城国家 级经济技 术开发 区5G+智 造工厂 产业 园基 础 设 施 项 目	2024		13,000.00		13,000.00	162.50	162.50
	2025	13,000.00	50,500.00		63,500.00	956.25	956.25
	2026	63,500.00	50,500.00		114,000.00	2,218.75	2,218.75
	2027	114,000.00			114,000.00	2,850.00	2,850.00
	2028	114,000.00			114,000.00	2,850.00	2,850.00
	2029	114,000.00			114,000.00	2,850.00	2,850.00
	2030	114,000.00			114,000.00	2,850.00	2,850.00
	2031	114,000.00			114,000.00	2,850.00	2,850.00
	2032	114,000.00			114,000.00	2,850.00	2,850.00
	2033	114,000.00			114,000.00	2,850.00	2,850.00
	2034	114,000.00		13,000.00	101,000.00	2,687.50	15,687.50
	2035	101,000.00		50,500.00	50,500.00	1,893.75	52,393.75
	2036	50,500.00		50,500.00		631.25	51,131.25
2024-2036 年合计（全周期）			114,000.00	114,000.00		28,500.00	142,500.00
2024-2034 年合计（本期）			114,000.00	13,000.00		25,975.00	38,975.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收 益覆盖 倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收益	项目收 益覆盖 倍数
相城国家级经济 技术开发区5G+智 造工厂产业 园基 础 设 施 项 目	38,975.00	113,667.22	2.92	142,500.00	227,248.65	1.59

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，本次测算的相城国家级经济技术开发区5G+智造工厂产业园基础设施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2.92，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.59，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目19

项目名称	相城国家级经济技术开发区5G+智造工厂产业园基础设施项目										
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	1.3000										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	1.3000										
项目简要描述	本项目位于相城国家级经济技术开发区, 东至元和塘、南至冶长泾、西至御窑路、北至绕城高速。相城国家级经济技术开发区5G+智造工厂产业园占地面积约70亩, 总建筑面积约15万平方米, 拟新建5栋标准厂房、1栋研发中心; 同步实施冶长泾路一期、经一路园区配套道路建设以及雨污水、供水、电力通信等管线工程, 园区内设置停车位约1000个, 充电桩约150个, 搭建园区智慧管理系统。										
项目建设期	2024年至2027年										
项目运营期	2027年至2036年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	12.70786900										
其中: 不含专项债券的项目资本金	1.30786900										
专项债券融资(单位: 亿元)	11.40000000										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)				1.3000	5.0500	5.0500					
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)											
11.36670000											
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年	2024年	0.0000	
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	0.9605	2028年	1.0206	2029年	1.1307	2030年	1.2179
2031年	1.2810	2032年	1.2810	2033年	1.3125	2034年	3.1625	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
									债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.8945	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)			3.8975	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.9164		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)			1.3000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					8.7436		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)			3.8975	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.9164		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)			1.3000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					8.7436		
项目收益预测依据	物业费、停车管理费及其他收入										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-20:

苏州市相城区先进材料创新产业园基础设施项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州市相城区先进材料创新产业园基础设施项目

投资项目代码：2306-320507-89-01-625665

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（相行审投研〔2023〕33号）本项目总投资估算 570,727.44 万元

主要建设内容：本项目占地面积约 715 亩(包括先进材料创新研发基地 297 亩、先进材料制造基地 171 亩、道路用地面积 247 亩)，具体建设内容包括先进材料创新研发基地、先进材料制造基地、综合管廊、周边道路及桥梁等。涉及总建筑面积约 56 万平方米，道路约 6.6 公里（包括引力湾大道、相士路、尝水路、科源路、储英路、青研路、青发路、展望路），综合管廊约 2.3 公里。同步建设雨污水管网、停车位、充电桩等配套设施。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券12,400.00万元，期限为10年。其他资金558,327.44万元，合计570,727.44万元。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
苏州市相城区先进材料创新产业园基础设施项目	570,727.44			170,727.44		12,400.00	387,600.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为未来拟申请专项债券。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过先进材料研发基地租金、先进材料制造基地租金、停车位、充电桩、物业管理、出售收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年至2026年为建设期。2027年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
苏州市相城区先进材料创新产业园基础设施项目	一、收入合计	$A=B+C+D+E+F+G$	168,110.00	279,930.00
	1、先进材料研发基地租金收入	B	52,533.00	68,937.00
	2、先进材料制造基地租金收入	C	56,507.00	68,729.00
	3、停车位收入	D	10,663.00	13,992.00
	4、充电桩收入	E	34,778.00	45,334.00
	5、物业管理收入	F	13,629.00	17,885.00
	6、出售收入	G		65,053.00
	二、成本合计	$H=I+J+K+L+M+N$	50,863.00	64,011.00
	1、工资及福利费用	I	406.00	510.00
	2、外购燃料动力费	J	7,701.00	8,819.00
	3、修理维护费	K	10,424.00	13,030.00
	4、其他费用	L	40.00	50.00
	5、充电桩运营成本	M	20,287.00	26,445.00
	6、税金	N	12,005.00	15,157.00
	三、政府性基金收入	O	162,400.00	602,000.00
	项目总收益	$P=A-H+O$	279,647.00	817,919.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为12,400.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率

参考2024年第一批江苏省政府债券)。期后发行专项债券资金387,600.00万元，2024年后期待发行专项债券15,600.00万元，2025年发行专项债券145,000.00万元，2026年发行专项债券227,000.00万元，期限都为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州市相城区先进材料创新产业园基础设施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
苏州市相城区先进材料创新产业园基础设施项目	2024		28,000.00		28,000.00	350.00	350.00
	2025	28,000.00	145,000.00		173,000.00	2,512.50	2,512.50
	2026	173,000.00	227,000.00		400,000.00	7,162.50	7,162.50
	2027	400,000.00			400,000.00	10,000.00	10,000.00
	2028	400,000.00			400,000.00	10,000.00	10,000.00
	2029	400,000.00			400,000.00	10,000.00	10,000.00
	2030	400,000.00			400,000.00	10,000.00	10,000.00
	2031	400,000.00			400,000.00	10,000.00	10,000.00
	2032	400,000.00			400,000.00	10,000.00	10,000.00
	2033	400,000.00			400,000.00	10,000.00	10,000.00
	2034	400,000.00		28,000.00	372,000.00	9,650.00	37,650.00
	2035	372,000.00		145,000.00	227,000.00	7,487.50	152,487.50
	2036	227,000.00		227,000.00		2,837.50	229,837.50
2024-2036年合计（全周期）			400,000.00	400,000.00		100,000.00	500,000.00
2024-2034年合计（本期）			400,000.00	28,000.00		89,675.00	117,675.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
苏州市相城区先进材料创新产业园基础设施项目	117,675.00	279,647.00	2.38	500,000.00	817,919.00	1.64

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，本次测算的苏州市相城区先进材料创新产业园基础设施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2.38，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍

数为1.64，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目20

项目名称	苏州市相城区先进材料创新产业园基础设施项目										
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.2400										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000										
项目简要描述	本项目占地面积约715亩(包括先进材料创新研发基地297亩、先进材料制造基地171亩、道路用地面积247亩)，具体建设内容包括先进材料创新研发基地、先进材料制造基地、综合管廊、周边道路及桥梁等。涉及总建筑面积约56万平方米，道路约6.6公里（包括引力湾大道、相土路、尝水路、科源路、储英路、青研路、青发路、展望路），综合管廊约2.3公里。同步建设雨污水管网、停车位、充电桩等配套设施。										
项目建设期	— 2023年至2026年										
项目运营期	— 2027年至2036年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	57.07274400										
其中：不含专项债券的项目资本金	17.07274400										
专项债券融资(单位：亿元)	40.00000000										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)				2.8000	14.5000	22.7000					
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	27.96470000										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年	2024年	0.0000	
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	0.8887	2028年	1.0935	2029年	1.3028	2030年	1.5903
2031年	1.8195	2032年	1.8193	2033年	1.9063	2034年	17.5443	2035年		2036年及以后	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		0.4900
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)			11.7675			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			2.3764		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)			2.8000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			9.9874		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)			11.7675			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			2.3764		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)			2.8000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			9.9874		
项目收益预测依据	根据项目可行性研究报告										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-21:

娄北片区城中村改造项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：娄北片区城中村改造项目

投资项目代码：2312-320507-89-01-282690

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（相行审初投〔2024〕12号）本项目总投资估算 80,672.70 万元

主要建设内容：项目实施娄北片区城中村改造。具体建设内容包括：对原菜场进行异地重建，并完善餐饮、零售等生活配套设施，改造后邻里中心约 5 万平方米；对周边生态进行修复整理，其中包括新建河道驳岸约 1 公里；完善周边基础设施，新（改扩）建道路合计约 2.4 公里，新（改）建桥梁 3 座，新建停车位、充电桩，完善水电气信管线等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券6,000.00万元，期限为10年。其他资金74672.7万元，合计80,672.70万元。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
娄北片区城中村改造项目	80,672.70			30,672.70		6,000.00	44,000.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为后期拟申请专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过邻里中心出租收入、物业费收入、停车位收入、充电桩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2024年至2029年为建设期。2029年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
娄北片区城中村改造项目	一、收入合计	$A=B+C+D+E$	15,221.00	28,615.00
	1、邻里中心出租收入	B	11,131.00	21,005.00
	2、物业费收入	C	1,202.00	2,186.00
	3、停车位收入	D	1,112.00	2,100.00
	4、充电桩收入	E	1,776.00	3,324.00
	二、成本合计	$F=G+H+I+J+K+L$	5,515.00	9,512.00
	1、工资及福利费用	G	302.00	510.00
	2、外购燃料动力费	H	761.00	1,100.00
	3、修理维护费	I	2,160.00	3,600.00
	4、其他费用	J	30.00	50.00
	5、充电桩运营成本	K	1,037.00	1,941.00
	6、税金	L	1,225.00	2,311.00
	三、政府性基金收入	M	60,795.00	81,375.00
	项目总收益	$N=A-F+M$	70,501.00	100,478.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为6,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金44000万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。娄北片区城中村改造项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
娄北片区 城中村改 造项目	2024		6,000.00		6,000.00	75.00	75.00
	2025	6,000.00	11,000.00		17,000.00	287.50	287.50
	2026	17,000.00	11,000.00		28,000.00	562.50	562.50
	2027	28,000.00	11,000.00		39,000.00	837.50	837.50
	2028	39,000.00	11,000.00		50,000.00	1,112.50	1,112.50
	2029	50,000.00			50,000.00	1,250.00	1,250.00
	2030	50,000.00			50,000.00	1,250.00	1,250.00
	2031	50,000.00			50,000.00	1,250.00	1,250.00
	2032	50,000.00			50,000.00	1,250.00	1,250.00
	2033	50,000.00			50,000.00	1,250.00	1,250.00
	2034	50,000.00		6,000.00	44,000.00	1,175.00	7,175.00
	2035	44,000.00		11,000.00	33,000.00	962.50	11,962.50
	2036	33,000.00		11,000.00	22,000.00	687.50	11,687.50
	2037	22,000.00		11,000.00	11,000.00	412.50	11,412.50
	2038	11,000.00		11,000.00		137.50	11,137.50
2024-2038 年合计（全周期）			50,000.00	50,000.00		12,500.00	62,500.00
2024-2034 年合计（本期）			50,000.00	6,000.00		10,300.00	16,300.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应付 债务资金本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
娄北片区 城中村改 造项目	16,300.00	70,501.00	4.33	62,500.00	100,478.00	1.61

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，本次测算的娄北片区城中村改造项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为4.33，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.61，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

1、由于本次债券存续期间涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关

假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目21

项目名称	娄北片区城中村改造项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.6000										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)											
项目简要描述	项目实施娄北片区城中村改造。具体建设内容包括: 对原菜场进行异地重建, 并完善餐饮、零售等生活配套设施, 改造后邻里中心约5万平方米; 对周边生态进行修复整理, 其中包括新建河道驳岸约1公里; 完善周边基础设施, 新(改扩)建道路合计约2.4公里, 新(改)建桥梁3座, 新建停车位、充电桩, 完善水电气信管线等。										
项目建设期	2024年至2029年										
项目运营期	2029年至2038年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	8.06727000										
其中: 不含专项债券的项目资本金	3.06727000										
专项债券融资(单位: 亿元)	5.00000000										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)				0.6000	1.1000	1.1000	1.1000	1.1000			
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	7.05010000										
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年及以后年度
2025年	6.0187	2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	0.0000	2029年	0.1000	2030年	0.1281
2031年	0.1567	2032年	0.1952	2033年	0.2258	2034年	0.2256	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.8739	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)	1.6300			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							4.3252
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)	0.6000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							11.7502
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)	1.6300			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							4.3252
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)	0.6000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							11.7502
项目收益预测依据	本项目经营收入主要来源为邻里中心出租收入、物业费收入、停车位收入和充电桩收入等。1、邻里中心出租收入: 本项目可租赁面积45,500m ² , 暂按1.50元/m ² ·天估算, 假设每3年5%的比例递增, 每年按360天测算, 运营期第1~5年的使用率分别为50%、60%、70%、80%、90%, 从第5年起达到稳定。2、物业费收入: 本项目物业管理面积45,500m ² , 暂按5.00元/m ² ·月估算, 每年按12个月测算, 运营期第1~5年的使用率分别为50%、60%、70%、80%、90%, 从第5年起达到稳定。3、停车位收入: 本项目设置停车位682个, 暂按10元/个·天估算, 假设每3年5%的比例递增, 每年按360天测算, 运营期第1~5年的使用率分别为50%、60%、70%、80%、90%, 从第5年起达到稳定。4、充电桩收入: 本项目设置充电桩50个, 功率40kwh, 暂按1.20元/kwh估算, 每年按360天测算, 运营期首年单桩使用率按9%假设, 以后年度同比增长20%, 从第五年起达到稳定。本项目成本主要是工资及福利费用、外购燃料动力费、修理维护费、其他费用、充电桩运营成本和税金等。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-22:

安元佳苑老旧小区改造（一期）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年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：安元佳苑老旧小区改造（一期）工程项目

投资项目代码：2312-320507-89-05-301686

项目投资总额：根据项目初步设计及概算的批复（相行审初投〔2024〕13号）本项目总投资概算5,800.00万元

主要建设内容：项目对安元佳苑小区（一期）、安元佳苑小区（四期、五期）2个小区进行改造，涉及居民980户。具体建设内容包括：改造建筑外立面；修缮内部道路；提升改造配套用房；新建停车位及充电桩；配套建设区域智能化、通信、电力及服务设施。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券3,300.00万元，期限为10年。其他资金2,500.00万元，合计5,800.00万元。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
安元佳苑老旧小区改造（一期）工程项目	5,800.00			2,500.00		3,300.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

根据《通知》要求，分类发行专项债券的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政

府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车位、充电桩、物业费、广告位出租、智能快递柜及配套用房出租收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
安元佳苑老旧小区改造（一期）工程项目	一、收入合计	A=B+C+D+E+F+G	8,026.00	8,026.00
	1、停车位收入	B	1,200.00	1,200.00
	2、充电桩收入	C	1,669.00	1,669.00
	3、物业费收入	D	1,880.00	1,880.00
	4、广告位出租收入	E	173.00	173.00
	5、智能快递柜收入	F	240.00	240.00
	6、配套用房出租收入	G	2,864.00	2,864.00
	二、成本合计	H=I+J+K	954.00	954.00
	1、经营成本	I	477.00	477.00
	2、管理费用	J	237.00	237.00
	3、职工薪酬费	K	240.00	240.00
	项目总收益	L=A-H	7,072.00	7,072.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为3,300.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。安元佳苑老旧小区改造（一期）工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
安元佳苑老旧小区	2024		3,300.00		3,300.00	41.25	41.25
	2025	3,300.00			3,300.00	82.50	82.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
小区改 造（一 期）工程 项目	2026	3,300.00			3,300.00	82.50	82.50
	2027	3,300.00			3,300.00	82.50	82.50
	2028	3,300.00			3,300.00	82.50	82.50
	2029	3,300.00			3,300.00	82.50	82.50
	2030	3,300.00			3,300.00	82.50	82.50
	2031	3,300.00			3,300.00	82.50	82.50
	2032	3,300.00			3,300.00	82.50	82.50
	2033	3,300.00			3,300.00	82.50	82.50
	2034	3,300.00		3,300.00		41.25	3,341.25
2024-2034 年合计（全周期）			3,300.00	3,300.00		825.00	4,125.00
2024-2034 年合计（本期）			3,300.00	3,300.00		825.00	4,125.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收 益	项目收益 覆盖倍数
安元佳苑老旧小区改造（一期） 工程项目	4,125.00	7,072.00	1.71	4,125.00	7,072.00	1.71

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，本次测算的安元佳苑老旧小区改造（一期）工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.71，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.71，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目22

项目名称	安元佳苑老旧小区改造（一期）工程项目											
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造											
项目类型（二级）												
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.3300											
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	0.0000											
项目简要描述	项目对安元佳苑小区（一期）、安元佳苑小区（四期、五期）2个小区进行改造，涉及居民980户。具体建设内容包括：改造建筑外立面；修缮内部道路；提升改造配套用房；新建停车位及充电桩；配套建设区域智能化、通信、电力及服务设施。											
项目建设期	2024年至2024年											
项目运营期	2025年至2034年											
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10											
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	0.5800											
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.2500											
专项债券融资(单位: 亿元)	0.3300											
其他债务融资(单位: 亿元)												
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	2030年	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位: 亿元)				0.3300								
其他债务融资(单位: 亿元)												
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	0.7072											
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)												
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000	
2025年	0.0627	2026年	0.0645	2027年	0.0684	2028年	0.0692	2029年	0.0714	2030年	0.0714	
2031年	0.0738	2032年	0.0738	2033年	0.0760	2034年	0.0760	2035年		2036年		
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后		
										债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.2193
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		0.4125			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.7144		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		0.3300			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.1430		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		0.4125			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.7144		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		0.3300			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.1430		
项目收益预测依据	<p>本项目经营收入主要来源为停车位收入、充电桩收入、物业费收入、广告位出租收入、智能快递柜收入和配套用房出租收入。1、停车位收入：本项目配套建设机动车位 767 个，拟全部对外租赁，租赁单价暂按150.00元/个·月考虑，租赁单价暂按每两年上涨 5%，营期出租率第一年按 70%，第二年按 75%，第三年按 80%，从运营期第四年开始保持 85%的稳定状态。2、充电桩收入：本项目建设充电桩 120 个，功率 40kwh，暂按 1.20 元/kwh 估算，每年按365 天测算，运营期使用率按照第一年 55%、第二年 60%、从运营期第三年开始保持 65%的稳定状态。本项目建设非机动车充电桩 526 个，充电收费单价按照 2.00 元/次估算，充电单价暂按每两年上涨 3%，运营期充电桩使用率按照第一年 55%、第二年60%、从运营期第三年开始保持 65%的稳定状态。3、物业费收入：本项目物业费按照总建筑面积决定，租赁单价暂按 1.00 元/月·平方米考虑，租赁单价暂按每两年上涨 3%。4、广告位出租收入：在公示栏、路边液晶显示屏设置商业广告位，租赁单价按照 3500.00 元/个/年估算，租赁单价暂按每三年上涨 5%，运营期出租率按照第一年 85%、第二年 90%、第三年 95%考虑，从运营期第四年开始保持 100%的稳定状态。5、智能快递柜收入：本项目共设置 5 个智能快递，收入单价按照 4000.00 元/个·月考虑。6、配套用房出租收入：本项目配套用房可租赁面积为 5000.00 平方米，暂按 45.00 元/月·平方米，每两年上涨 3%估算，从运营期开始保持 100%的稳定状态。本项目成本主要是经营成本、管理费用和职工薪酬费等。</p>											

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-23:

澄星幼儿园（暂定名）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年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：澄星幼儿园（暂定名）项目

投资项目代码：2302-320507-89-01-158686

项目投资总额：根据项目初步设计及概算的批复（相行审投初（2023）68号），本项目总投资概算12,546.25万元

主要建设内容：本项目为新建一所8轨24班幼儿园，项目总用地面积约11121.00平方米，总建筑面积约17777.31平方米。主要建设内容包括土建工程、装饰安装工程及室外工程等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券2,500.00万元，期限为10年。其他资金10,046.25万元，合计12,546.25万元。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
澄星幼儿园（暂定名）项目	12,546.25			5,546.25		2,500.00	4,500.00

备注：其他资本金⑥为经开区财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为以后年度申请专项债券。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过保育费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2024年至2025年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
澄星幼儿园（暂定名）项目	一、收入合计	A=B	7,296.00	8,064.00
	1、保育费收入	C	7,296.00	8,064.00
	二、成本合计	D=E	100.00	110.00
	1、项目运营成本	F	100.00	110.00
	三、政府性基金收入	G	4,320.00	4,320.00
	项目总收益	H=A-D+G	11,516.00	12,274.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为2,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金4,500万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。澄星幼儿园（暂定名）项目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
澄星幼儿园（暂定名）项目	2024		2,500.00		2,500.00	31.25	31.25
	2025	2,500.00	4,500.00		7,000.00	118.75	118.75
	2026	7,000.00			7,000.00	175.00	175.00
	2027	7,000.00			7,000.00	175.00	175.00
	2028	7,000.00			7,000.00	175.00	175.00
	2029	7,000.00			7,000.00	175.00	175.00
	2030	7,000.00			7,000.00	175.00	175.00
	2031	7,000.00			7,000.00	175.00	175.00
	2032	7,000.00			7,000.00	175.00	175.00
	2033	7,000.00			7,000.00	175.00	175.00
	2034	7,000.00		2,500.00	4,500.00	143.75	2,643.75

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
	2035	4,500.00		4,500.00		56.25	4,556.25
2024-2035 年合计（全周期）			7,000.00	7,000.00		1,750.00	8,750.00
2024-2034 年合计（本期）			7,000.00	2,500.00		1,693.75	4,193.75

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应付 债务资金本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
澄星幼儿园 （暂定名）项 目	4,193.75	11,516.00	2.75	8,750.00	12,274.00	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，本次测算的澄星幼儿园（暂定名）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1.40，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10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目23

项目名称	澄星幼儿园（暂定名）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)	0.2500										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)											
项目简要描述	本项目为新建一所8轨24班幼儿园，项目总用地面积约11121.00平方米，总建筑面积约17777.31平方米。主要建设内容包括土建工程、装饰安装工程及室外工程等。										
项目建设期	2024年至2025年										
项目运营期	2025年至2035年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.25462500										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.55462500										
专项债券融资(单位：亿元)	0.70000000										
其他债务融资(单位：亿元)											
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	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位：亿元)				0.2500	0.4500						
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.15160000										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0374	2026年	0.0758	2027年	0.0758	2028年	0.0758	2029年	0.0758	2030年	0.0758
2031年	0.0758	2032年	0.0758	2033年	0.0758	2034年	0.5078	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.9179	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)	0.4194			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							2.7460
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)	0.2500			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							4.6064
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)	0.4194			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							2.7460
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)	0.2500			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							4.6064
项目收益预测依据	1. 保育费收入根据相城经济技术开发区财政与资产监督局出具的《澄星幼儿园（暂定名）项目收益测算说明》计算；2. 政府性基金收入0.432亿元。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-24:

长三角安全和算力产业园一期基础设施配套建设项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：长三角安全和算力产业园一期基础设施配套建设项目

投资项目代码：2402-320507-89-01-750113

项目投资总额：根据项目备案证的批复（相行审投备〔2024〕45号）本项目总投资89,871.64万元

主要建设内容：该项目位于江苏省相城高新技术产业开发区，东至苏埭路、南至旺盛路、西至S228、北至旺元路。长三角安全和算力产业园一期占地面积约36.40亩，总建筑面积约10.19万平方米；同步实施安元路、支二路等园区配套道路建设及电力迁改工程，园区内设置停车位约832个，充电桩约125个。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券4,100.00万元，期限为10年。其他资金85,771.64万元，合计89,871.64万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
长三角安全和算力产业园一期基础设施配套建设项目	89,871.64			27,371.64		4,100.00	58,400.00

备注：其他资本金⑥为财政安排资金；其他资金（非资本金）⑨为后期计划申请政府专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过产业园租赁收入、停车位收入、物业管理费收入、人行道户外广告位租赁收入、路侧停车位收入、充电桩收入、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2024年至2029年为建设期。2029年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
长三角安全和算力产业园一期基础设施配套建设项目	一、收入合计	A=B+C+D+E+F+G	34,407.56	64,268.41
	1、产业园租赁收入	B	17,079.84	31,902.71
	2、停车位收入	C	3,124.88	5,836.81
	3、物业管理费收入	D	3,595.76	6,716.37
	4、人行道户外广告位租赁收入	E	4,033.68	7,534.34
	5、路侧停车位收入	F	5,492.95	10,260.04
	6、充电桩收入	G	1,080.45	2,018.14
	二、成本合计	H=I	1,720.38	3,213.42
	1、营业成本	I	1,720.38	3,213.42
	三、政府性基金收入	J	11,500.00	77,700.00
	项目总收益	K=A-H+J	44,187.18	138,754.99

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为4,100.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金58,400.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。长三角安全和算力产业园一期基础设施配套建设项目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
长三角安	2024		4,100.00		4,100.00	51.25	51.25

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
全和算力 产业园一 期基础设 施配套建 设项目	2025	4,100.00	14,600.00		18,700.00	285.00	285.00
	2026	18,700.00	14,600.00		33,300.00	650.00	650.00
	2027	33,300.00	14,600.00		47,900.00	1,015.00	1,015.00
	2028	47,900.00	14,600.00		62,500.00	1,380.00	1,380.00
	2029	62,500.00			62,500.00	1,562.50	1,562.50
	2030	62,500.00			62,500.00	1,562.50	1,562.50
	2031	62,500.00			62,500.00	1,562.50	1,562.50
	2032	62,500.00			62,500.00	1,562.50	1,562.50
	2033	62,500.00			62,500.00	1,562.50	1,562.50
	2034	62,500.00		4,100.00	58,400.00	1,511.25	5,611.25
	2035	58,400.00		14,600.00	43,800.00	1,277.50	15,877.50
	2036	43,800.00		14,600.00	29,200.00	912.50	15,512.50
	2037	29,200.00		14,600.00	14,600.00	547.50	15,147.50
	2038	14,600.00		14,600.00		182.50	14,782.50
2024-2038 年合计（全周期）			62,500.00	62,500.00		15,625.00	78,125.00
2024-2034 年合计（本期）			62,500.00	4,100.00		12,705.00	16,805.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收 益覆盖 倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收益	项目收 益覆盖 倍数
长三角安全和算力产业园一期基础设施配套建设项目	16,805.00	44,187.18	2.63	78,125.00	138,754.99	1.78

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，本次测算的长三角安全和算力产业园一期基础设施配套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2.63，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.78，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目24

项目名称		长三角安全和算力产业园一期基础设施配套建设项目									
项目类型（一级）		市政和产业园区基础设施									
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)		0.4100									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)											
项目简要描述		该项目位于江苏省相城高新技术产业开发区，东至苏埭路、南至旺盛路、西至S228、北至旺元路。长三角安全和算力产业园一期占地面积约36.40亩，总建筑面积约10.19万平方米；同步实施安元路、支二路等园区配套道路建设及电力迁改工程，园区内设置停车位约832个，充电桩约125个。									
项目建设期		2024年至2029年									
项目运营期		2029年至2038年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		10									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)		8.98716400									
其中：不含专项债券的项目资本金		2.73716400									
专项债券融资(单位：亿元)		6.25000000									
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)					0.4100	1.4600	1.4600	1.4600	1.4600		
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		4.41871820									
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
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	0.0000	2029年	0.3812	2030年	0.4447
2031年	0.5083	2032年	0.6004	2033年	0.6671	2034年	1.8171	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资									0.4917
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		1.6805			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.6294	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		0.4100			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					10.7774	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		1.6805			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.6294	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		0.4100			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					10.7774	
项目收益预测依据		1. 收入包括产业园租赁收入。项目产业园租赁面积72800.36平方米，单价按38元/平方米/月。 2. 停车位收入：停车位数量832个，单价按次均10元/次/车位。 3. 物业管理费收入：单价按照8元/平方米/月 4. 人行道户外广告位租赁收入：户外广告位数量196个，单价按照4万元/个/年。 5. 路侧停车位收入：路侧停车位数量975个，单价按次均10元/次/车位。 6. 充电桩收入：充电桩数量125个，充电桩单价按日均80元/个/天。 7. 政府性基金收入：1.15亿元。									

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

附件 1-25:

姑苏区观景二村等四个老旧小区改造项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：姑苏区观景二村等四个老旧小区改造项目

投资项目代码：2208-320508-89-01-260497

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕79号）本项目总投资概算 8,277.78 万元

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

（二）资金筹措方式

已发行专项债券2,600.00万元。本次计划发行债券2,600.00万元，期限为10年。其他资金3,077.78万元，合计8,277.78万元。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
姑苏区观景二村等四个老旧小区改造项目	8,277.78			3,077.78	3,600.00	1,600.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

根据《通知》要求，分类发行专项债券的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政

府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
姑苏区观景二村等四个老旧小区改造项目	一、收入合计	A=B	1,283.40	1,283.40
	1、停车费收入	B	1,283.40	1,283.40
	二、政府性基金收入	C	8,900.00	8,900.00
	项目总收益	D=A+C	10,183.40	10,183.40

（二）测算融资本息

已发行专项债券2,600.00万元。本次计划发行债券为2,600.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。姑苏区观景二村等四个老旧小区改造项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
姑苏区观景二村等四个老旧小区改造项目	2023		2,600.00		2,600.00	34.71	34.71
	2024	2,600.00	2,600.00		5,200.00	101.92	101.92
	2025	5,200.00			5,200.00	134.42	134.42
	2026	5,200.00			5,200.00	134.42	134.42
	2027	5,200.00			5,200.00	134.42	134.42
	2028	5,200.00			5,200.00	134.42	134.42
	2029	5,200.00			5,200.00	134.42	134.42
	2030	5,200.00			5,200.00	134.42	134.42
	2031	5,200.00			5,200.00	134.42	134.42
	2032	5,200.00			5,200.00	134.42	134.42
	2033	5,200.00		2,600.00	2,600.00	99.71	2,699.71
	2034	2,600.00		2,600.00		32.50	2,632.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
2023-2034 年合计（全周期）			5,200.00	5,200.00		1,344.20	6,544.20
2024-2034 年合计（本期）			2,600.00	5,200.00		1,309.49	6,509.49

（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
姑苏区观景二 村等四个老旧 小区改造项目	6,509.49	10,183.40	1.56	6,544.20	10,183.40	1.56

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，本次测算的姑苏区观景二村等四个老旧小区改造项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.56，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.56，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目25

项目名称	姑苏区观景二村等四个老旧小区改造项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1600										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000										
项目简要描述	本项目拟对虎丘街道的观景二村东区、观景二村西区、东吴苑、冠云花园及周边区域进行老旧小区改造综合整治，建设内容包括住宅整修，市政道路设施、绿化景观、管线改造，立面线路梳理，智能化建设，公共配套设施新增，环境整治等。项目涉及建筑面积约109265平方米，共涉及48幢房屋，1174户居民。										
项目建设期	2023年至2024年										
项目运营期	2025年至2034年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.8278										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3078										
专项债券融资(单位：亿元)	0.5200										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)			0.2600	0.2600							
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.0183										
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	0.0000	
2025年	0.0128	2026年	0.0128	2027年	0.0128	2028年	0.0128	2029年	0.0128	2030年	0.0128
2031年	0.0128	2032年	0.0128	2033年	0.9028	2034年	0.0128	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.2302	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)	0.6509			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							1.5644
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)	0.2600			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							3.9167
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)	0.6509			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							1.5644
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)	0.2600			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							3.9167
项目收益预测依据	1. 停车费收入：老旧小区改造后新增713个停车位，按每个车位收费每月150元，每年收费12个月估算；2. 政府性基金收入0.89亿元。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-26:

倪家苑北区小区改造工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：倪家苑北区小区改造工程项目

投资项目代码：2211-320508-89-01-134261

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕81号）本项目总投资概算6,032.16万元

主要建设内容：本项目主要包括对倪家桥、西园路9号、倪家苑北区及周边区域进行老旧小区改造综合整治，内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等，共涉及30幢房屋，903户居民，总建筑面积约85179平方米。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券2,900.00万元，期限为10年。其他资金3,132.16万元，合计6,032.16万元。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
倪家苑北区小区改造工程项目	6,032.16			2,332.16		2,900.00	800.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过分红及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
倪家苑北区小区改造工程项目	一、收入合计	A=B	576.00	633.60
	1、停车费收入	B	576.00	633.60
	二、成本合计	C=D	1,000.00	1,000.00
	1、运营成本	D	1,000.00	1,000.00
	三、政府性基金收入	E	10,824.07	10,824.07
	项目总收益	F=A-C+E	10,400.07	10,457.67

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为2,900.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金800.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。倪家苑北区小区改造工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计	
倪家苑北区小区改造工程项目	2024		2,900.00		2,900.00	36.25	36.25	
	2025	2,900.00	800.00		3,700.00	82.50	82.50	
	2026	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50	
	2027	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50	
	2028	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50	
	2029	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50	
	2030	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50	
	2031	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50	
	2032	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50	
	2033	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50	
	2034	3,700.00			2,900.00	800.00	56.25	2,956.25
	2035	800.00			800.00		10.00	810.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
2024-2035 年合计（全周期）			3,700.00	3,700.00		925.00	4,625.00
2024-2034 年合计（本期）			3,700.00	2,900.00		915.00	3,815.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目 收益	项目收益覆 盖倍数	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
倪家苑北区 小区改造工程 项目	3,815.00	10,400.07	2.73	4,625.00	10,457.67	2.26

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，本次测算的倪家苑北区小区改造工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.73，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.26，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目26

项目名称	倪家苑北区小区改造工程项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.2900										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000										
项目简要描述	本项目主要包括对倪家桥、西园路9号、倪家苑北区及周边区域进行老旧小区改造综合整治，内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等，共涉及30幢房屋，903户居民，总建筑面积约85179平方米。										
项目建设期	2023年至2024年										
项目运营期	2025年至2034年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.6032										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2332										
专项债券融资(单位：亿元)	0.3700										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)				0.2900	0.0800						
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.0400										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0058	2026年	0.0058	2027年	0.0058	2028年	0.0058	2029年	0.0058	2030年	0.0058
2031年	0.0058	2032年	0.0058	2033年	0.9882	2034年	0.0058	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.7241	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		0.3815			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.7261	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		0.2900			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.5862	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		0.3815			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.7261	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		0.2900			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.5862	
项目收益预测依据	1. 停车费收入：老旧小区改造后新增320个停车位，按每个车位收费每月150元，每年收费12个月估算；2. 政府性基金收入1.08亿元。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-27:

桐馨苑小区改造工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：桐馨苑小区改造工程项目

投资项目代码：2211-320508-89-01-873309

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕136号），本项目总投资概算4,538.72万元

主要建设内容：本项目主要包括对吴门桥街道的桐馨苑及周边区域进行老旧小区改造综合整治，内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等，共涉及12幢房屋，534户居民，总建筑面积约44300平方米。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券1,300.00万元，期限为10年。其他资金3,238.72万元（其中：以后年度发行专债资金1,500.00万元，预算资金1,738.72万元），合计4,538.72万元。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
桐馨苑小区改造工程项目	4,538.72			1,738.72		1,300.00	1,500.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

付息的规模。

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
桐馨苑小区改造工程项目	一、收入合计	A=B	307.80	338.58
	1、停车费收入	B	307.80	338.58
	二、成本合计	C=D	900.00	900.00
	2、运营成本	D	8,319.28	8,319.28
	三、政府性基金收入	E	8,319.28	8,319.28
	项目总收益	F=A-C+E	7,727.08	7,757.86

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为1,300.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金1,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。桐馨苑小区改造工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
桐馨苑小区改造工程项目	2024		1,300.00		1,300.00	16.25	16.25
	2025	1,300.00	1,500.00		2,800.00	51.25	51.25
	2026	2,800.00			2,800.00	70.00	70.00
	2027	2,800.00			2,800.00	70.00	70.00
	2028	2,800.00			2,800.00	70.00	70.00
	2029	2,800.00			2,800.00	70.00	70.00
	2030	2,800.00			2,800.00	70.00	70.00
	2031	2,800.00			2,800.00	70.00	70.00
	2032	2,800.00			2,800.00	70.00	70.00
	2033	2,800.00			2,800.00	70.00	70.00
	2034	2,800.00		1,300.00	1,500.00	53.75	1,353.75

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
	2035	1,500.00		1,500.00		18.75	1,518.75
2024-2035 年合计（全周期）			2,800.00	2,800.00		700.00	3,500.00
2024-2034 年合计（本期）			2,800.00	1,300.00		681.25	1,981.25

（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
桐馨苑小区 改造工程项目	1,981.25	7,727.08	3.90	3,500.00	7,757.86	2.22

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，本次测算的桐馨苑小区改造工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.90，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.22，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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2-27

项目名称	桐馨苑小区改造工程项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.1300										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	0.0000										
项目简要描述	本项目主要包括对吴门桥街道的桐馨苑及周边区域进行老旧小区改造综合整治, 内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等, 共涉及12幢房屋, 534户居民, 总建筑面积约44300平方米。										
项目建设期	2023年-2024年										
项目运营期	2025年-2034年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	0.4539										
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.1739										
专项债券融资(单位: 亿元)	0.2800										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)				0.1300	0.1500						
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	0.7727										
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0031	2026年	0.0031	2027年	0.0031	2028年	0.0031	2029年	0.0031	2030年	0.0031
2031年	0.0031	2032年	0.0031	2033年	0.7450	2034年	0.0031	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.7025	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		0.1981			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.9001	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		0.1300			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					5.9439	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		0.1981			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.9001	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		0.1300			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					5.9439	
项目收益预测依据	1. 停车费收入: 老旧小区改造后新增171个停车位, 按每个车位收费每月150元, 每年收费12个月估算; 2. 政府性基金收入0.83亿元。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-28:

东环路沿线老旧小区改造（二期）-葑溪片项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：东环路沿线老旧小区改造（二期）-葑溪片项目

投资项目代码：2302-320508-89-01-104201

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕177号），本项目总投资概算 10,134.16 万元

主要建设内容：本项目主要包括涉及姑苏区双塔街道后庄 80 号、后庄 12 号、后庄 4 号、10 号、葑门路 296、298 号、桑蚕地小区、葑门路 108 号、葑门路 150 号、葑门路 128 号、永德里等小区及周边区域，共涉及约 33 栋房屋，1355 户居民，建筑面积约 101360 平方米。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券4,000.00万元，期限为10年。其他资金6,134.16万元，合计10,134.16万元。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
东环路沿线老旧小区改造（二期）-葑溪片项目	10,134.16			4,034.16		4,000.00	2,100.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

根据《通知》要求，分类发行专项债券的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政

府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费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2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
东环路沿线老旧小区改造（二期）-葑溪片项目	一、收入合计	A=B	732.60	805.86
	1、停车费收入	B	732.60	805.86
	二、成本合计	C=D	500.00	500.00
	2、运营成本	D	500.00	500.00
	三、政府性基金收入	E	18,062.11	18,062.11
	项目总收益	F=A-C+E	18,294.71	18,367.97

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为 4,000.00 万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金2,100.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。东环路沿线老旧小区改造（二期）-葑溪片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
东环路沿线老旧小区改造（二期）-葑溪片项目	2024		4,000.00		4,000.00	50.00	50.00
	2025	4,000.00	2,100.00		6,100.00	126.25	126.25
	2026	6,100.00			6,100.00	152.50	152.50
	2027	6,100.00			6,100.00	152.50	152.50
	2028	6,100.00			6,100.00	152.50	152.50
	2029	6,100.00			6,100.00	152.50	152.50
	2030	6,100.00			6,100.00	152.50	152.50
	2031	6,100.00			6,100.00	152.50	152.50
	2032	6,100.00			6,100.00	152.50	152.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2033	6,100.00			6,100.00	152.50	152.50
	2034	6,100.00		4,000.00	2,100.00	102.50	4,102.50
	2035	2,100.00		2,100.00		26.25	2,126.25
2024-2035 年合计（全周期）			6,100.00	6,100.00		1,525.00	7,625.00
2024-2034 年合计（本期）			6,100.00	4,000.00		1,498.75	5,498.75

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目 收益	项目收益覆 盖倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收益	项目收益覆 盖倍数
东环路沿线老 旧小区改造(二 期)-葑溪片项 目	5,498.75	18,294.71	3.33	7,625.00	18,367.97	2.41

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，本次测算的东环路沿线老旧小区改造（二期）-葑溪片项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.33，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.41，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10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。
- 2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目28

项目名称	东环路沿线老旧小区改造（二期）-蔚溪片项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.4000										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	0.0000										
项目简要描述	本项目主要包括涉及姑苏区双塔街道后庄80号、后庄12号、后庄4号、10号、蔚门路296、298号、桑蚕地小区、蔚门路108号、蔚门路150号、蔚门路128号、永德里等小区及周边区域, 共涉及约33栋房屋, 1355户居民, 建筑面积约101360平方米。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。										
项目建设期	2024年-2024年										
项目运营期	2025年-2034年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	1.0134										
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.4034										
专项债券融资(单位: 亿元)	0.6100										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位: 亿元)				0.4000	0.2100						
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	1.8295										
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0073	2026年	0.0073	2027年	0.0073	2028年	0.0073	2029年	0.0073	2030年	0.0073
2031年	0.0073	2032年	0.0073	2033年	1.7635	2034年	0.0073	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.8053	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)				0.5499	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.3271		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)				0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.5737		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)				0.5499	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				3.3271		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)				0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.5737		
项目收益预测依据	1. 停车费收入: 老旧小区改造后新增407个停车位, 按每个车位收费每月150元, 每年收费12个月估算; 2. 政府性基金收入1.81亿元。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-29:

东环路沿线老旧小区改造（三期）-里河片项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：东环路沿线老旧小区改造（三期）-里河片项目

投资项目代码：2302-320508-89-01-331055

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕188号），本项目总投资概算 10,778.28 万元

主要建设内容：本项目改造涉及苏州市姑苏区双塔街道莫邪路 268 号、里河新村、里河新村 200 幢、里河新村二、三、四村等小区及周边区域，共涉及约 92 栋房屋，3068 户居民，建筑面积约 214760 平方米。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券4,300.00万元，期限为10年。其他资金 6,478.28万元，合计10,778.28万元。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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-里河片项目	10,778.28			4,278.28		4,300.00	2,200.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

根据《通知》要求，分类发行专项债券的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政

府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费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2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
东环路沿线老旧小区改造（三期）-里河片项目	一、收入合计	A=B	1,771.20	1,948.32
	1、停车费收入	B	1,771.20	1,948.32
	二、成本合计	C=D	1,000.00	1,000.00
	2、运营成本	D	1,000.00	1,000.00
	三、政府性基金收入	E	18,255.95	18,255.95
	项目总收益	F=A-C+E	19,027.15	19,204.27

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为4,300.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金2,200.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。东环路沿线老旧小区改造（三期）-里河片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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-里河片项目	2024		4,300.00		4,300.00	53.75	53.75
	2025	4,300.00	2,200.00		6,500.00	135.00	135.00
	2026	6,500.00			6,500.00	162.50	162.50
	2027	6,500.00			6,500.00	162.50	162.50
	2028	6,500.00			6,500.00	162.50	162.50
	2029	6,500.00			6,500.00	162.50	162.50
	2030	6,500.00			6,500.00	162.50	162.50
	2031	6,500.00			6,500.00	162.50	162.50
	2032	6,500.00			6,500.00	162.50	162.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2033	6,500.00			6,500.00	162.50	162.50
	2034	6,500.00		4,300.00	2,200.00	108.75	4,408.75
	2035	2,200.00		2,200.00		27.50	2,227.50
2024-2035 年合计（全周期）			6,500.00	6,500.00		1,625.00	8,125.00
2024-2034 年合计（本期）			6,500.00	4,300.00		1,597.50	5,897.50

（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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-里河片项目	5,897.50	19,027.15	3.23	8,125.00	19,204.27	2.36

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的东环路沿线老旧小区改造（三期）-里河片项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.23，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.36，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

- 1、由于本次债券存续期间涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。
- 2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目29

项目名称	东环路沿线老旧小区改造（三期）-里河片项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.4300										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000										
项目简要描述	本项目改造涉及苏州市姑苏区双塔街道莫邪路268号、里河新村、里河新村200幢、里河新村二、三、四村等小区及周边区域，共涉及约92栋房屋，3068户居民，建筑面积约214760平方米。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。										
项目建设期	2024年-2024年										
项目运营期	2025年-2034年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.0778										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4278										
专项债券融资(单位：亿元)	0.6500										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)				0.4300	0.2200						
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.9027										
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
2025年	0.0177	2026年	0.0177	2027年	0.0177	2028年	0.0177	2029年	0.0177	2030年	0.0177
2031年	0.0177	2032年	0.0177	2033年	1.7433	2034年	0.0177	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.7653	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		0.5898			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.2263	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		0.4300			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.4249	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		0.5898			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.2263	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		0.4300			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.4249	
项目收益预测依据	1. 停车费收入：老旧小区改造后新增984个停车位，按每个车位收费每月150元，每年收费12个月估算；2. 政府性基金收入1.83亿元。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-30:

东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江永林片项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江永林片项目

投资项目代码：2302-320508-89-01-794816

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2024〕3号），本项目总投资概算 6,830.34 万元

主要建设内容：本项目改造涉及苏州市姑苏区双塔街道油车场 4 号、油车场 6 号及平江街道塘坊苑、酱油里 31 号、娄门下塘小区、冯家村 60 号、永林新村(含日规路 1 号)、嘉吴苑等小区及周边区域进行改造综合整治，共涉及约 68 栋房屋，2127 户居民，建筑面积约 162,630.00 平方米。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券 2,700.00 万元，期限为 10 年。其他资金 4,130.34 万元，合计 6,830.34 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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江永林片项目	6,830.34			2,730.34	2,700.00	1,400.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费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2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江永林片项目	一、收入合计	A=B	2,125.80	2,338.38
	1、停车费收入	B	2,125.80	2,338.38
	二、成本合计	C=D	900.00	900.00
	2、运营成本	D	900.00	900.00
	三、政府性基金收入	E	10,506.71	10,506.71
	项目总收益	F=A-C+E	11,732.51	11,945.09

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为2,700.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金1,400.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江永林片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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江永林片项目	2024		2,700.00		2,700.00	33.75	33.75
	2025	2,700.00	1,400.00		4,100.00	85.00	85.00
	2026	4,100.00			4,100.00	102.50	102.50
	2027	4,100.00			4,100.00	102.50	102.50
	2028	4,100.00			4,100.00	102.50	102.50
	2029	4,100.00			4,100.00	102.50	102.50
	2030	4,100.00			4,100.00	102.50	102.50
	2031	4,100.00			4,100.00	102.50	102.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2032	4,100.00			4,100.00	102.50	102.50
	2033	4,100.00			4,100.00	102.50	102.50
	2034	4,100.00		2,700.00	1,400.00	68.75	2,768.75
	2035	1,400.00		1,400.00		17.50	1,417.50
2024-2035 年合计（全周期）			4,100.00	4,100.00		1,025.00	5,125.00
2024-2034 年合计（本期）			4,100.00	2,700.00		1,007.50	3,707.50

（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
东环路沿线老 旧小区改造（三 期）-娄江永林 片项目	3,707.50	11,732.51	3.16	5,125.00	11,945.09	2.33

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江永林片项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.16，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.33，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目30

项目名称	东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江永林片项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.2700										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	0.0000										
项目简要描述	本项目改造涉及苏州市姑苏区双塔街道油车场4号、油车场6号及平江街道塘坊苑、酱油里31号、娄门下塘小区、冯家村60号、永林新村(含日规路1号)、嘉吴苑等小区及周边区域进行改造综合整治, 共涉及约68栋房屋, 2127户居民, 建筑面积约162630平方米。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。										
项目建设期	2024年-2024年										
项目运营期	2025年-2034年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	0.6830										
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.2730										
专项债券融资(单位: 亿元)	0.4100										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)				0.2700	0.1400						
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	1.1733										
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0213	2026年	0.0213	2027年	0.0213	2028年	0.0213	2029年	0.0213	2030年	0.0213
2031年	0.0213	2032年	0.0213	2033年	0.9819	2034年	0.0213	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.7177
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)			0.3708			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			3.1645		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)			0.2700			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			4.3454		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)			0.3708			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			3.1645		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)			0.2700			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			4.3454		
项目收益预测依据	1. 停车费收入: 老旧小区改造后新增1181个停车位, 按每个车位收费每月150元, 每年收费12个月估算; 2. 政府性基金收入1.05亿元。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-31:

东环路沿线老旧小区改造（三期）-杏秀杨枝片项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：东环路沿线老旧小区改造（三期）-杏秀杨枝片项目

投资项目代码：2302-320508-89-05-123399

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕212号），本项目总投资概算12,472.86万元

主要建设内容：本项目改造涉及苏州市姑苏区双塔街道现代花园1-14幢、杨枝北苑、杨枝塘路小区、杨枝塘路18号、里河新村五、六、七、八村、里河新村126号、杨枝塘路18号以及周边区域进行改造综合整治，共涉及约96幢房屋，3410户居民，建筑面积约239,500.00平方米(调整后)。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券5,000.00万元，期限为10年。其他资金7,472.86万元，合计12,472.86万元。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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-杏秀杨枝片项目	12,472.86			4,972.86	5,000.00	2,500.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费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2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
东环路沿线老旧小区改造（三期）-杏秀杨枝片项目	一、收入合计	A=B	2,332.80	2,566.08
	1、停车费收入	B	2,332.80	2,566.08
	二、成本合计	C=D	1,000.00	1,000.00
	2、运营成本	D	1,000.00	1,000.00
	三、政府性基金收入	E	20,775.45	20,775.45
	项目总收益	F=A-C+E	22,108.25	22,341.53

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为5,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金2,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。东环路沿线老旧小区改造（三期）-杏秀杨枝片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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-杏秀杨枝片项目	2024		5,000.00		5,000.00	62.50	62.50
	2025	5,000.00	2,500.00		7,500.00	156.25	156.25
	2026	7,500.00			7,500.00	187.50	187.50
	2027	7,500.00			7,500.00	187.50	187.50
	2028	7,500.00			7,500.00	187.50	187.50
	2029	7,500.00			7,500.00	187.50	187.50
	2030	7,500.00			7,500.00	187.50	187.50
	2031	7,500.00			7,500.00	187.50	187.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2032	7,500.00			7,500.00	187.50	187.50
	2033	7,500.00			7,500.00	187.50	187.50
	2034	7,500.00		5,000.00	2,500.00	125.00	5,125.00
	2035	2,500.00		2,500.00		31.25	2,531.25
2024-2035 年合计（全周期）			7,500.00	7,500.00		1,875.00	9,375.00
2024-2034 年合计（本期）			7,500.00	5,000.00		1,843.75	6,843.75

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目 收益	项目收益覆 盖倍数	债券存续期内应付 债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆 盖倍数
东环路沿线老 旧小区改造 （三期）-杏秀 杨枝片项目	6,843.75	22,108.25	3.23	9,375.00	22,341.53	2.38

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的东环路沿线老旧小区改造（三期）-杏秀杨枝片项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.23，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.38，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目31

项目名称	东环路沿线老旧小区改造（三期）-杏秀杨枝片项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5000										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000										
项目简要描述	本项目改造涉及苏州市姑苏区双塔街道现代花园1-14幢、杨枝北苑、杨枝塘路小区、杨枝塘路18号、里河新村五、六、七、八村、里河新村126号、杨枝塘路18号以及周边区域进行改造综合整治，共涉及约96幢房屋，3410户居民，建筑面积约239500平方米(调整后)。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。										
项目建设期	2024年-2024年										
项目运营期	2025年-2034年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.2473										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4973										
专项债券融资(单位：亿元)	0.7500										
其他债务融资(单位：亿元)											
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	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位：亿元)				0.5000	0.2500						
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.2108										
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
2025年	0.0233	2026年	0.0233	2027年	0.0233	2028年	0.0233	2029年	0.0233	2030年	0.0233
2031年	0.0233	2032年	0.0233	2033年	2.0009	2034年	0.0233	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.7725	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)	0.6844			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							3.2304
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)	0.5000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							4.4217
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)	0.6844			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							3.2304
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)	0.5000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							4.4217
项目收益预测依据	1. 停车费收入：老旧小区改造后新增1296个停车位，按每个车位收费每月150元，每年收费12个月估算；2. 政府性基金收入2.08亿元。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-32:

东环路沿线老旧小区改造（二期）-新湘苑片项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：东环路沿线老旧小区改造（二期）-新湘苑片项目

投资项目代码：2302-320508-89-05-152503

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕205号），本项目总投资概算 11,706.57 万元

主要建设内容：本项目改造涉及苏州市姑苏区平江街道的苏大北小区、新湘苑 1-15、新湘苑 31-32、新湘苑 16-19、新湘苑 33-36、新湘苑 29-30 号、新湘苑 20-28 号等小区及周边区域进行改造综合整治，共涉及约 37 栋房屋，1123 户居民，建筑面积约 77,510.00 平方米。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券4,700.00万元，期限为10年。其他资金7,006.57万元，合计11,706.57万元。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
东环路沿线老旧小区改造（二期）-新湘苑片项目	11,706.57			4,606.57	4,700.00	2,400.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

根据《通知》要求，分类发行专项债券的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政

府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费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2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
东环路沿线老旧小区改造（二期）-新湘苑片项目	一、收入合计	A=B	1,890.00	2,079.00
	1、停车费收入	B	1,890.00	2,079.00
	二、成本合计	C=D	450.00	450.00
	2、运营成本	D	450.00	450.00
	三、政府性基金收入	E	19,985.81	19,985.81
	项目总收益	F=A-C+E	21,425.81	21,614.81

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为4,700.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金2,400.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。东环路沿线老旧小区改造（二期）-新湘苑片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
东环路沿线老旧小区改造（二期）-新湘苑片项目	2024		4,700.00		4,700.00	58.75	58.75
	2025	4,700.00	2,400.00		7,100.00	147.50	147.50
	2026	7,100.00			7,100.00	177.50	177.50
	2027	7,100.00			7,100.00	177.50	177.50
	2028	7,100.00			7,100.00	177.50	177.50
	2029	7,100.00			7,100.00	177.50	177.50
	2030	7,100.00			7,100.00	177.50	177.50
	2031	7,100.00			7,100.00	177.50	177.50
	2032	7,100.00			7,100.00	177.50	177.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2033	7,100.00			7,100.00	177.50	177.50
	2034	7,100.00		4,700.00	2,400.00	118.75	4,818.75
	2035	2,400.00		2,400.00		30.00	2,430.00
2024-2035 年合计（全周期）			7,100.00	7,100.00		1,775.00	8,875.00
2024-2034 年合计（本期）			7,100.00	4,700.00		1,745.00	6,445.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益覆 盖倍数
东环路沿线老旧小区改造（二期）-新湘苑片项目	6,445.00	21,425.81	3.32	8,875.00	21,614.81	2.44

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，本次测算的东环路沿线老旧小区改造（二期）-新湘苑片项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.32，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.44，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10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。
- 2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目32

项目名称	东环路沿线老旧小区改造（二期）-新湘苑片项目									
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造									
项目类型（二级）										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.4700									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000									
项目简要描述	本项目改造涉及苏州市姑苏区平江街道的苏大北小区、新湘苑1-15、新湘苑31-32、新湘苑16-19、新湘苑33-36、新湘苑29-30号、新湘苑20-28号等小区及周边区域进行改造综合整治，共涉及约37栋房屋，1123户居民，建筑面积约77510平方米。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。									
项目建设期	2024年-2024年									
项目运营期	2025年-2034年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1707									
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4607									
专项债券融资(单位：亿元)	0.7100									
其他债务融资(单位：亿元)										
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(单位：亿元)				0.4700	0.2400					
其他债务融资(单位：亿元)										
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.1426									
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	0.0000
2025年	0.0189	2026年	0.0189	2027年	0.0189	2028年	0.0189	2029年	0.0189	0.0189
2031年	0.0189	2032年	0.0189	2033年	1.9725	2034年	0.0189	2035年		
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后
债券存续期内项目总收益/项目总投资								1.8302		
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)			0.6445	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.3244		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)			0.4700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.5587		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)			0.6445	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				3.3244		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)			0.4700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.5587		
项目收益预测依据	1. 停车费收入：老旧小区改造后新增1050个停车位，按每个车位收费每月150元，每年收费12个月估算；2. 政府性基金收入2亿元。									

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-33:

东环路沿线老旧小区改造（三期）-长岛横街片项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：东环路沿线老旧小区改造（三期）-长岛横街片项目

投资项目代码：2302-320508-89-05-235532

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕199号），本项目总投资概算 11,180.84 万元

主要建设内容：本项目改造涉及苏州市姑苏区双塔街道的杨枝一、二村、东街花苑、油车场 14 号、油车场 8 号、里河新村 25 号、西肖堡场 10-5 号、西街 13-33 号、西街弄 17 号、里河一村、里河新村 1-3 幢、里河桥 7 号、油车场 15-1 号以及周边区域，共涉及约 84 幢房屋，2259 户居民，建筑面积约 167560 平方米(调整后)。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券4,500.00万元，期限为10年。其他资金6,680.84万元，合计11,180.84万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
东环路沿线老旧小区改造（三期）-长岛横街片项目	11,180.84			4,380.84	4,500.00	2,300.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费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2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
东环路沿线老旧小区改造（三期）-长岛横街片项目	一、收入合计	A=B	1,328.40	1,461.24
	1、停车费收入	B	1,328.40	1,461.24
	二、成本合计	C=D	1,000.00	1,000.00
	2、运营成本	D	1,000.00	1,000.00
	三、政府性基金收入	E	19,623.08	19,623.08
	项目总收益	F=A-C+E	19,951.48	20,084.32

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为4,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金2,300.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。东环路沿线老旧小区改造（三期）-长岛横街片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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-长岛横街片项目	2024		4,500.00		4,500.00	56.25	56.25
	2025	4,500.00	2,300.00		6,800.00	141.25	141.25
	2026	6,800.00			6,800.00	170.00	170.00
	2027	6,800.00			6,800.00	170.00	170.00
	2028	6,800.00			6,800.00	170.00	170.00
	2029	6,800.00			6,800.00	170.00	170.00
	2030	6,800.00			6,800.00	170.00	170.00
	2031	6,800.00			6,800.00	170.00	170.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2032	6,800.00			6,800.00	170.00	170.00
	2033	6,800.00			6,800.00	170.00	170.00
	2034	6,800.00		4,500.00	2,300.00	113.75	4,613.75
	2035	2,300.00		2,300.00		28.75	2,328.75
2024-2035 年合计（全周期）			6,800.00	6,800.00		1,700.00	8,500.00
2024-2034 年合计（本期）			6,800.00	4,500.00		1,671.25	6,171.25

（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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-长岛横街片项目	6,171.25	19,951.48	3.23	8,500.00	20,084.32	2.36

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的东环路沿线老旧小区改造（三期）-长岛横街片项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.23，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.36，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目33

项目名称	东环路沿线老旧小区改造（三期）-长岛横街片项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.4500										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.4500										
项目简要描述	本项目改造涉及苏州市姑苏区双塔街道的杨枝一、二村、东街花苑、油车场14号、油车场8号、里河新村25号、西肖堡场10-5号、西街13-33号、西街弄17号、里河一村、里河新村1-3幢、里河桥7号、油车场15-1号以及周边区域，共涉及约84幢房屋，2259户居民，建筑面积约167560平方米(调整后)。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。										
项目建设期	2024年-2024年										
项目运营期	2025年-2034年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1181										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4381										
专项债券融资(单位：亿元)	0.6800										
其他债务融资(单位：亿元)											
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	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位：亿元)				0.4500	0.2300						
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.9951										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0133	2026年	0.0133	2027年	0.0133	2028年	0.0133	2029年	0.0133	2030年	0.0133
2031年	0.0133	2032年	0.0133	2033年	1.8756	2034年	0.0133	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.7844	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)			0.6171	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.2330		
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)			0.4500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.4337		
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)			0.6171	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.2330		
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)			0.4500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.4337		
项目收益预测依据	1. 停车费收入：老旧小区改造后新增738个停车位，按每个车位收费每月150元，每年收费12个月估算；2. 政府性基金收入1.96亿元。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-34:

东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江新村项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江新村项目

投资项目代码：2302-320508-89-05-574257

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕178号），本项目总投资概算 14,212.09 万元

主要建设内容：本项目改造涉及苏州市姑苏区平江街道娄江新村及周边区域，共涉及约 54 栋房屋，2188 户居民，建筑面积约 153160 平方米。改造内容包括住宅整修、市政道路绿化景观整治、雨污水、自来水、照明等管网改造、线路梳理、强弱电序化迁改及管廊建设、智能化建设、新增公共配套设施及环境整治等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券6,100.00万元，期限为10年。其他资金8,112.09万元，合计14,212.09万元。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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江新村项目	14,212.09			5,612.09	6,100.00	2,500.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

根据《通知》要求，分类发行专项债券的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政

府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费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2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江新村项目	一、收入合计	A=B	730.80	803.88
	1、停车费收入	B	730.80	803.88
	二、成本合计	C=D	1,000.00	1,000.00
	2、运营成本	D	1,000.00	1,000.00
	三、政府性基金收入	E	25,766.66	25,766.66
	项目总收益	F=A-C+E	25,497.46	25,570.54

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为6,100.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金2,500.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江新村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
东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江新村项目	2024		6,100.00		6,100.00	76.25	76.25
	2025	6,100.00	2,500.00		8,600.00	183.75	183.75
	2026	8,600.00			8,600.00	215.00	215.00
	2027	8,600.00			8,600.00	215.00	215.00
	2028	8,600.00			8,600.00	215.00	215.00
	2029	8,600.00			8,600.00	215.00	215.00
	2030	8,600.00			8,600.00	215.00	215.00
	2031	8,600.00			8,600.00	215.00	215.00
	2032	8,600.00			8,600.00	215.00	215.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2033	8,600.00			8,600.00	215.00	215.00
	2034	8,600.00		6,100.00	2,500.00	138.75	6,238.75
	2035	2,500.00		2,500.00		31.25	2,531.25
2024-2035 年合计（全周期）			8,600.00	8,600.00		2,150.00	10,750.00
2024-2034 年合计（本期）			8,600.00	6,100.00		2,118.75	8,218.75

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目 收益	项目收益覆 盖倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江新村项目	8,218.75	25,497.46	3.10	10,750.00	25,570.54	2.38

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江新村项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.10，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.38，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

- 1、由于本次债券存续期间涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。
- 2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目34

项目名称	东环路沿线老旧小区改造（三期）-娄江新村项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.6100										
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	本项目改造涉及苏州市姑苏区平江街道娄江新村及周边区域，共涉及约54栋房屋，2188户居民，建筑面积约153160平方米。改造内容包括住宅整修、市政道路绿化景观整治、雨污水、自来水、照明等管网改造、线路梳理、强弱电序化迁改及管廊建设、智能化建设、新增公共配套设施及环境整治等。										
项目建设期	2024年-2024年										
项目运营期	2025年-2034年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.4212										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5612										
专项债券融资(单位：亿元)	0.8600										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)				0.6100	0.2500						
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.5497										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0073	2026年	0.0073	2027年	0.0073	2028年	0.0073	2029年	0.0073	2030年	0.0073
2031年	0.0073	2032年	0.0073	2033年	2.4840	2034年	0.0073	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.7941	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		0.8219			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.1024	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		0.6100			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.1799	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		0.8219			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.1024	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		0.6100			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.1799	
项目收益预测依据	1. 停车费收入：老旧小区改造后新增406个停车位，按每个车位收费每月150元，每年收费12个月估算；2. 政府性基金收入2.58亿元。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-35:

东环路沿线老旧小区改造（二期）-宏葑横街片项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：东环路沿线老旧小区改造（二期）-宏葑横街片项目

投资项目代码：2302-320508-89-05-743032

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕210号），本项目总投资概算 14,526.39 万元

主要建设内容：本项目改造涉及苏州市姑苏区双塔街道的宏葑新村二、三村、葑门路 65、67 及 71 号、横街 54 号、横街 25-2、86 号、葑门路 121 号、草鞋湾、相门路 18 号、横街 96 号、石炮头 42 号、东环路 1199 号以及周边区域进行改造综合整治，共涉及约 93 幢房屋，2207 户居民，建筑面积约 155959 平方米(调整后)。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。

(二) 资金筹措方式

本次计划发行债券5,900.00万元，期限为10年。其他资金8,626.39万元，合计14,526.39万元。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
东环路沿线老旧小区改造（二期）-宏葑横街片项目	14,526.39			5,726.39		5,900.00	2,900.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费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2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
东环路沿线老旧小区改造（二期）-宏葑横街片项目	一、收入合计	A=B	763.20	839.52
	1、停车费收入	B	763.20	839.52
	二、成本合计	C=D	1,000.00	1,000.00
	2、运营成本	D	1,000.00	1,000.00
	三、政府性基金收入	E	26,350.48	26,350.48
	项目总收益	F=A-C+E	26,113.68	26,190.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为5,900.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金2,900.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。东环路沿线老旧小区改造（二期）-宏葑横街片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
东环路沿线老旧小区改造（二期）-宏葑横街片项目	2024		5,900.00		5,900.00	73.75	73.75
	2025	5,900.00	2,900.00		8,800.00	183.75	183.75
	2026	8,800.00			8,800.00	220.00	220.00
	2027	8,800.00			8,800.00	220.00	220.00
	2028	8,800.00			8,800.00	220.00	220.00
	2029	8,800.00			8,800.00	220.00	220.00
	2030	8,800.00			8,800.00	220.00	220.00
	2031	8,800.00			8,800.00	220.00	220.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2032	8,800.00			8,800.00	220.00	220.00
	2033	8,800.00			8,800.00	220.00	220.00
	2034	8,800.00		5,900.00	2,900.00	146.25	6,046.25
	2035	2,900.00		2,900.00		36.25	2,936.25
2024-2035 年合计（全周期）			8,800.00	8,800.00		2,200.00	11,000.00
2024-2034 年合计（本期）			8,800.00	5,900.00		2,163.75	8,063.75

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目 收益	项目收益覆 盖倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
东环路沿线老旧小区改造（二期）-宏葑横街片项目	8,063.75	26,113.68	3.24	11,000.00	26,190.00	2.38

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的东环路沿线老旧小区改造（二期）-宏葑横街片项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.24，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.38，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目35

项目名称	东环路沿线老旧小区改造（二期）-宏葑横街片项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5900										
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	本项目改造涉及苏州市姑苏区双塔街道的宏葑新村二、三村、葑门路65、67及71号、横街54号、横街25-2、86号、葑门路121号、草鞋湾、相门路18号、横街96号、石炮头42号、东环路1199号以及周边区域进行改造综合整治，共涉及约93幢房屋，2207户居民，建筑面积约155959平方米(调整后)。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。										
项目建设期	2024年-2024年										
项目运营期	2025年-2034年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.4526										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5726										
专项债券融资(单位：亿元)	0.8800										
其他债务融资(单位：亿元)											
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	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位：亿元)				0.5900	0.2900						
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.6114										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0076	2026年	0.0076	2027年	0.0076	2028年	0.0076	2029年	0.0076	2030年	0.0076
2031年	0.0076	2032年	0.0076	2033年	2.5427	2034年	0.0076	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
										债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.7977
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		0.8064			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.2384	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		0.5900			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.4260	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		0.8064			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.2384	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		0.5900			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.4260	
项目收益预测依据	1. 停车费收入：老旧小区改造后新增424个停车位，按每个车位收费每月150元，每年收费12个月估算；2. 政府性基金收入2.64亿元。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

东环路沿线老旧小区改造（二期）-相门片项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：东环路沿线老旧小区改造（二期）-相门片项目

投资项目代码：2302-320508-89-05-834269

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（姑苏行审项投〔2023〕211号），本项目总投资概算9,085.03万元

主要建设内容：本项目改造涉及苏州市姑苏区教师新村、相门新村、干将东路13-21号、干将东路111、113号、干将东路179、181、183号、里河二组团(里河新村177-185幢)、联相园、苏大小区以及周边区域，共涉及约78幢房屋，2538户居民，建筑面积约176,173.00平方米(调整后)。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。

(二) 资金筹措方式

本次计划发行债券3,600.00万元，期限为10年。其他资金5,485.03万元，合计9,085.03万元。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
东环路沿线老旧小区改造（二期）-相门片项目	9,085.03			3,585.03	3,600.00	1,900.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金，其他资金（非资本金）⑨为以后年度发行专项债资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费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2024年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额（万元）	全部债券存续期内金额（万元）
东环路沿线老旧小区改造（二期）-相门片项目	一、收入合计	A=B	1,513.80	1,665.18
	1、停车费收入	B	1,513.80	1,665.18
	二、成本合计	C=D	1,000.00	1,000.00
	2、运营成本	D	1,000.00	1,000.00
	三、政府性基金收入	E	15,432.25	15,432.25
	项目总收益	F=A-C+E	15,946.05	16,097.43

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为3,600.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金1,900.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。东环路沿线老旧小区改造（二期）-相门片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
东环路沿线老旧小区改造（二期）-相门片项目	2024		3,600.00		3,600.00	45.00	45.00
	2025	3,600.00	1,900.00		5,500.00	113.75	113.75
	2026	5,500.00			5,500.00	137.50	137.50
	2027	5,500.00			5,500.00	137.50	137.50
	2028	5,500.00			5,500.00	137.50	137.50
	2029	5,500.00			5,500.00	137.50	137.50
	2030	5,500.00			5,500.00	137.50	137.50
	2031	5,500.00			5,500.00	137.50	137.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2032	5,500.00			5,500.00	137.50	137.50
	2033	5,500.00			5,500.00	137.50	137.50
	2034	5,500.00		3,600.00	1,900.00	92.50	3,692.50
	2035	1,900.00		1,900.00		23.75	1,923.75
2024-2035 年合计（全周期）			5,500.00	5,500.00		1,375.00	6,875.00
2024-2034 年合计（本期）			5,500.00	3,600.00		1,351.25	4,951.25

（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
东环路沿线老旧小区改造（二期）-相门片项目	4,951.25	15,946.05	3.22	6,875.00	16,097.43	2.34

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，本次测算的东环路沿线老旧小区改造（二期）-相门片项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.22，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.34，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目36

项目名称		东环路沿线老旧小区改造（二期）-相门片项目									
项目类型（一级）		城镇老旧小区改造									
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		0.3600									
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		本项目改造涉及苏州市姑苏区教师新村、相门新村、干将东路13-21号、干将东路111、113号、干将东路179、181、183号、里河二组团(里河新村177-185幢)、联相园、苏大小区以及周边区域, 共涉及约78幢房屋, 2538户居民, 建筑面积约176173平方米(调整后)。改造内容包括住宅、市政、绿化及公共基础设施的整治提升等。									
项目建设期		2024年-2024年									
项目运营期		2025年-2034年									
本项目拟发行债券期限(单位: 年)		10									
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		0.9085									
其中: 不含专项债券的项目资本金		0.3585									
专项债券融资(单位: 亿元)		0.5500									
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)					0.3600	0.1900					
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)		1.5946									
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
2025年	0.0151	2026年	0.0151	2027年	0.0151	2028年	0.0151	2029年	0.0151	2030年	0.0151
2031年	0.0151	2032年	0.0151	2033年	1.4584	2034年	0.0151	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2042年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资								1.7552	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		0.4951			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.2206	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		0.3600			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.4295	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		0.4951			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.2206	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		0.3600			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.4295	
项目收益预测依据		1. 停车费收入: 老旧小区改造后新增841个停车位, 按每个车位收费每月150元, 每年收费12个月估算; 2. 政府性基金收入1.54亿元。									

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-37:

南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（园区段）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年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4号）；
- 8、项目实施主体提供的项目可行性研究报告、项目批复、收入成本测算资料、政府会议纪要等。

四、项目投资总额与资金筹措方式

（一）项目概况

项目名称：南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（园区段）项目

投资项目代码：2019-000052-53-01-001444

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（发改基础〔2022〕1159号）本项目总投资估算 1,258,800.00 万元

主要建设内容：线路起自南通市，与盐通铁路正线贯通，向南跨过长江后经过苏州市、嘉兴市后跨过杭州湾进入宁波市。全线设计时速 350km/h，正线运营长度约 310 公里，其中新建线路长度为 300 公里，设南通西、张家港、常熟西、苏州北、苏州南、嘉兴北、嘉兴南、海盐西、慈溪、庄桥等 10 座车站。全线新建桥梁长 264.373km，隧道长 29.885km，占新建线路长度的 97.84%。通苏嘉甬铁路（园区段）境内线路长约 15km，线路为：阳澄半岛水泽路-莆田-亭苑小区（葑亭大道）-沙湖公园（凤里街）-桑田岛-吴淞江，全线以地下隧道形式穿越。

（二）资金筹措方式

已发行专项债券117,800.00万元。本次计划发行债券247,200.00万元，期限为30年。其他资金893,800.00万元，合计1,258,800.00万元。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
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（园区段）项目	1,258,800.00	89,800.00		27,998.00	28,000.00	247,200.00	865,802.00

备注：其他资本金⑥为财政预算已安排数 4,998.00 万元，未来拟申请专项债券 23,000.00 万元；其他资金（非资本金）⑨为未来拟申请专项债券 429,200.00 万元、铁路投资安排 436,602.00 万元。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过分红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年至2027年为建设期。2028年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路 (园区段)项目	一、收入合计	A=B	7,155.00	7,950.00
	1、分红	B	7,155.00	7,950.00
	二、政府性基金收入	C	1,530,000.00	2,270,000.00
	项目总收益	D=A+C	1,537,155.00	2,277,950.00

（二）测算融资本息

已发行专项债券117,800.00万元。本次计划发行债券为247,200.00万元，期限为30年，预计专项债券利率为2.80%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（园区段）项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路 (园区段)项目	2022		57,800.00		57,800.00	916.77	916.77
	2023	57,800.00	60,000.00		117,800.00	2,757.14	2,757.14
	2024	117,800.00	347,200.00		465,000.00	8,541.54	8,541.54
	2025	465,000.00	150,000.00		615,000.00	15,502.34	15,502.34
	2026	615,000.00	150,000.00		765,000.00	19,702.34	19,702.34
	2027	765,000.00	52,200.00		817,200.00	22,533.14	22,533.14

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2028	817,200.00			817,200.00	23,263.94	23,263.94
	2029	817,200.00			817,200.00	23,263.94	23,263.94
	2030	817,200.00			817,200.00	23,263.94	23,263.94
	2031	817,200.00			817,200.00	23,263.94	23,263.94
	2032	817,200.00			817,200.00	23,263.94	23,263.94
	2033	817,200.00			817,200.00	23,263.94	23,263.94
	2034	817,200.00			817,200.00	23,263.94	23,263.94
	2035	817,200.00			817,200.00	23,263.94	23,263.94
	2036	817,200.00			817,200.00	23,263.94	23,263.94
	2037	817,200.00		57,800.00	759,400.00	22,347.17	80,147.17
	2038	759,400.00		32,000.00	727,400.00	20,929.60	52,929.60
	2039	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2040	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2041	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2042	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2043	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2044	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2045	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2046	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2047	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2048	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2049	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2050	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2051	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2052	727,400.00			727,400.00	20,428.80	20,428.80
	2053	727,400.00		28,000.00	699,400.00	20,006.00	48,006.00
	2054	699,400.00		347,200.00	352,200.00	14,722.40	361,922.40
	2055	352,200.00		150,000.00	202,200.00	7,761.60	157,761.60
	2056	202,200.00		150,000.00	52,200.00	3,561.60	153,561.60
	2057	52,200.00		52,200.00		730.80	52,930.80
2022-2057 年合计（全周期）			817,200.00	817,200.00		655,391.10	1,472,591.10
2024-2054 年合计（本期）			699,400.00	465,000.00		639,663.19	1,104,663.19

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（园区段）项目	1,104,663.19	1,537,155.00	1.39	1,472,591.10	2,277,950.00	1.55

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（园区段）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1.39，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.55，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30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37

项目名称	南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（园区段）项目										
项目类型（一级）	交通基础设施										
项目类型（二级）	铁路										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	24.7200										
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	线路起自南通市，与盐通铁路正线贯通，向南跨过长江后经过苏州市、嘉兴市后跨过杭州湾进入宁波市。全线设计时速350km/h，正线运营长度约310公里，其中新建线路长度为300公里，设南通西、张家港、常熟西、苏州北、苏州南、嘉兴北、嘉兴南、海盐西、慈溪、庄桥等10座车站。全线新建桥梁长264.373km，隧道长29.885km，占新建线路长度的97.84%。通苏嘉甬铁路（园区段）境内线路长约15km，线路为：阳澄半岛水泽路-莆田-亭苑小区（葑亭大道）-沙湖公园（凤里街）-桑田岛-吴淞江，全线以地下隧道形式穿越。										
项目建设期	2022年至2027年										
项目运营期	2028年至2057年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	125.8800										
其中：不含专项债券的项目资本金	44.1600										
专项债券融资	81.7200										
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度		
专项债券融资		5.7800	6.0000	34.7200	15.0000	15.0000	5.2200				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）											
153.7155											
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年及以后年度
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	0.1265	2029年	0.1265	2030年	0.1265
2031年	0.1265	2032年	0.2265	2033年	0.2265	2034年	0.2265	2035年	0.5265	2036年	0.5265
2037年	10.0265	2038年	2.0265	2039年	7.0265	2040年	0.5265	2041年	0.5265	2042年	0.5265
2043年	0.5265	2044年	0.5265	2045年	0.5265	2046年	0.5265	2047年	0.5265	2048年	0.5265
2049年	0.5265	2050年	0.5265	2051年	0.5265	2052年	6.0265	2053年	70.0265	2054年及以后	50.0265
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.2211	
债券存续期内项目总债务融资本息			110.4663	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.3915	
债券存续期内项目总债务融资本金			34.7200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						4.4273	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			110.4663	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.3915	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			34.7200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						4.4273	
项目收益预测依据	1、票务分红收益根据类似项目收益进行测算；2、政府性基金收入227亿元。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-38:

如通苏湖城际铁路苏州东站同步实施工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：如通苏湖城际铁路苏州东站同步实施工程项目

投资项目代码：2210-320000-04-01-386357

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（苏发改基础发〔2022〕1188号）
本项目总投资估算 166,100.00 万元

主要建设内容：如通苏湖城际铁路苏州东站(桑田岛站)位于苏州工业园区桑田街西侧，为地下四层站，采用 3 台 5 线(其中，通苏嘉甬铁路 2 条正线、如通苏湖城际铁路 2 台 2 线、苏淀沪城际铁路 1 台 1 线)，站厅层位于地下三层。同步实施工程是如通苏湖城际铁路苏州东站(桑田岛站)重要组成部分，建设范围长约 654 米、宽约 51 米，主要建设内容为车站围护结构、主体结构及相应站房基础(不含通苏嘉甬 2 条正线及地下一层、二层相关建设内容)。

(二) 资金筹措方式

本次计划发行债券 57,000.00 万元，期限为 30 年。其他资金 109,100.00 万元，合计 166,100.00 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
如通苏湖城 际铁路苏州 东站同步实 施工程项目	166,100.00			83,000.00		57,000.00	26,100.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金安排 33,300.00 万元，后续拟申请专项债券 49,700.00 万元；其他资金（非资本金）⑨为后续拟申请专项债券。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过分红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2024年至2029年为建设期。2030年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
如通苏湖城际铁路苏州东站同步实施工程项目	一、收入合计	A=B	9,725.00	11,670.00
	1、分红	B	9,725.00	11,670.00
	二、政府性基金收入	C	230,000.00	370,000.00
	项目总收益	D=A+C	239,725.00	381,670.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为57,000.00万元，期限为30年，预计专项债券利率为2.80%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行专项债券资金75,800.00万元，2025年发行专项债券20,000.00万元，2026年发行专项债券20,000.00万元，2027年发行专项债券20,000.00万元，2028年发行专项债券10,000.00万元，2029年发行专项债券5,800.00万元，期限都为30年，预计专项债券利率为2.80%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。如通苏湖城际铁路苏州东站同步实施工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
如通苏湖城际铁路苏州东站同步实施工程项目	2024		57,000.00		57,000.00	798.00	798.00
	2025	57,000.00	20,000.00		77,000.00	1,876.00	1,876.00
	2026	77,000.00	20,000.00		97,000.00	2,436.00	2,436.00
	2027	97,000.00	20,000.00		117,000.00	2,996.00	2,996.00
	2028	117,000.00	10,000.00		127,000.00	3,416.00	3,416.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2029	127,000.00	5,800.00		132,800.00	3,637.20	3,637.20
	2030	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2031	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2032	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2033	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2034	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2035	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2036	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2037	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2038	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2039	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2040	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2041	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2042	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2043	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2044	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2045	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2046	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2047	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2048	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2049	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2050	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2051	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2052	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2053	132,800.00			132,800.00	3,718.40	3,718.40
	2054	132,800.00		57,000.00	75,800.00	2,920.40	59,920.40
	2055	75,800.00		20,000.00	55,800.00	1,842.40	21,842.40
	2056	55,800.00		20,000.00	35,800.00	1,282.40	21,282.40
	2057	35,800.00		20,000.00	15,800.00	722.40	20,722.40
	2058	15,800.00		10,000.00	5,800.00	302.40	10,302.40
	2059	5,800.00		5,800.00		81.20	5,881.20
2024-2059 年合计（全周期）			132,800.00	132,800.00		111,552.00	244,352.00
2024-2054 年合计（本期）			132,800.00	57,000.00	75,800.00	107,321.20	164,321.20

（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
如通苏湖城际铁路苏州东站同步实施工程项目	164,321.20	239,725.00	1.46	244,352.00	381,670.00	1.56

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，本次测算的如通苏湖城际铁路苏州东站同步实施工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.46，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.56，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30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38

项目名称		如通苏湖城际铁路苏州东站同步实施工程项目											
项目类型（一级）		交通基础设施											
项目类型（二级）		铁路											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		5.7000											
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)		0.0000											
项目简要描述		如通苏湖城际铁路苏州东站(桑田岛站)位于苏州工业园区桑田街西侧, 为地下四层站, 采用3台5线(其中, 通苏嘉甬铁路2条正线、如通苏湖城际铁路2台2线、苏淀沪城际铁路1台1线), 站厅层位于地下三层。同步实施工程是如通苏湖城际铁路苏州东站(桑田岛站)重要组成部分, 建设范围长约654米、宽约51米, 主要建设内容为车站围护结构、主体结构及相应站房基础(不含通苏嘉甬2条正线及地下一层、二层相关建设内容)。											
项目建设期		2024年至2029年											
项目运营期		2030年至2059年											
本项目拟发行债券期限(单位: 年)		30											
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		16.6100											
其中: 不含专项债券的项目资本金		3.3300											
专项债券融资(单位: 亿元)		13.2800											
其他债务融资(单位: 亿元)													
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(单位: 亿元)					5.70	2.00	2.00	2.00	1.00		0.58		
其他债务融资(单位: 亿元)													
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)		23.97250000											
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年及以后年度		
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	0.0000	2029年	0.0000	2030年	0.0389		
2031年	0.0389	2032年	0.0389	2033年	0.0389	2034年	0.0389	2035年	0.0389	2036年	0.0389		
2037年	0.0389	2038年	0.0389	2039年	0.0389	2040年	0.0389	2041年	0.0389	2042年	0.0389		
2043年	0.0389	2044年	0.0389	2045年	0.0389	2046年	0.0389	2047年	0.0389	2048年	0.0389		
2049年	0.0389	2050年	0.0389	2051年	8.0389	2052年	5.0389	2053年	5.0389	2054年	5.0389		
										债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.4433	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)			16.4321							债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.4589
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)			5.7000							债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			4.2057
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)			16.4321							债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.4589
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)			5.7000							债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			4.2057
项目收益预测依据		1、票务分红收益根据类似项目收益进行测算; 2、政府性基金收入37亿元。											

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-39:

苏州当代美术馆项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州当代美术馆项目

投资项目代码：2209-320571-89-01-521772

项目投资总额：根据项目评审报告（2023-GS021）本项目总投资 133,931.00 万元

主要内容：项目位于苏州工业园区金鸡湖右岸，右岸街与锦融街交叉口西南侧，项目内容包括大堂、展厅、多功能教育、多功能空间、设备用房、后勤用房、停车库及送货区等配套辅助技术用房等。项目用地面积约 48821 平方米，总建筑面积约 59491 平方米。

(二) 资金筹措方式

本次计划发行债券40,000.00万元，期限为10年。其他资金93,931.00万元，合计133,931.00万元。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
苏州当代美术馆项目	133,931.00			93,931.00		40,000.00	

备注：其他资本金⑥为未来拟申请专项债券 50,000.00 万元，财政预算安排 43,931.00 万元

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过门票、会员及活动、租赁、文创及餐饮及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目 2023 年至 2026 年为建设期。2027 年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
苏州当代美术馆项目	一、收入合计	A=B+C+D	19,680.00	36,900.00
	1、门票、会员及活动收入	B	12,480.00	23,400.00
	2、租赁收入	C	2,800.00	5,250.00
	3、文创及餐饮收入	D	4,400.00	8,250.00
	二、政府性基金收入	E	70,000.00	150,000.00
	项目总收益	F=A+E	89,680.00	186,900.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为40,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行专项债券资金50,000.00万元，其中2025年发行30,000.00万元，2026年发行20,000.00万元，期限都为15年，预计专项债券利率为2.60%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州当代美术馆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
苏州当代美术馆项目	2024		40,000.00		40,000.00	500.00	500.00
	2025	40,000.00	30,000.00		70,000.00	1,390.00	1,390.00
	2026	70,000.00	20,000.00		90,000.00	2,040.00	2,040.00
	2027	90,000.00			90,000.00	2,300.00	2,300.00
	2028	90,000.00			90,000.00	2,300.00	2,300.00
	2029	90,000.00			90,000.00	2,300.00	2,300.00
	2030	90,000.00			90,000.00	2,300.00	2,300.00
	2031	90,000.00			90,000.00	2,300.00	2,300.00
	2032	90,000.00			90,000.00	2,300.00	2,300.00
	2033	90,000.00			90,000.00	2,300.00	2,300.00
	2034	90,000.00			40,000.00	1,800.00	41,800.00

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2035	50,000.00			50,000.00	1,300.00	1,300.00
	2036	50,000.00			50,000.00	1,300.00	1,300.00
	2037	50,000.00			50,000.00	1,300.00	1,300.00
	2038	50,000.00			50,000.00	1,300.00	1,300.00
	2039	50,000.00			50,000.00	1,300.00	1,300.00
	2040	50,000.00		30,000.00	20,000.00	910.00	30,910.00
	2041	20,000.00		20,000.00		260.00	20,260.00
2024-2041年合计（全周期）			90,000.00	90,000.00		29,500.00	119,500.00
2024-2034年合计（本期）			90,000.00	40,000.00		21,830.00	61,830.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
苏州当代 美术馆项 目	61,830.00	89,680.00	1.45	119,500.00	186,900.00	1.56

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，本次测算的苏州当代美术馆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1.45，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.56，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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39

项目名称	苏州当代美术馆项目										
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)	4.0000										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000										
项目简要描述	项目位于苏州工业园区金鸡湖右岸，右岸街与锦融街交叉口西南侧，项目内容包括大堂、展厅、多功能教育、多功能空间、设备用房、后勤用房、停车库及送货区等配套辅助技术用房等。项目用地面积约48821平方米，总建筑面积约59491平方米。										
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）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	13.3931										
其中：不含专项债券的项目资本金	4.3931										
专项债券融资(单位：亿元)	9.0000										
其他债务融资(单位：亿元)											
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	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位：亿元)				4.0000	3.0000	2.0000					
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	8.9680										
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	0.0000	
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	0.2460	2028年	0.2460	2029年	0.2460	2030年	0.2460
2031年	0.2460	2032年	0.2460	2033年	3.2460	2034年	4.2460	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.6696	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)				6.1830	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.4504	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)				4.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.2420	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)				6.1830	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.4504	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)				4.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.2420	
项目收益预测依据	1. 根据类似项目预测本项目经营收入；2. 政府性基金收入15亿元。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-40:

娄葑街道东港老旧小区改造项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：娄葑街道东港老旧小区改造项目

投资项目代码：2302-320571-89-05-372431

项目投资总额：根据项目建议书的批复（苏园行审项复字〔2023〕15号）本项目总投资 52,537.00 万元

主要建设内容：东港老旧小区改造涉及东港新村一区、东港新村二区、东港新村三区、东港新村四区、东港新村五区、东港新村六区、东港二村西区、东港二村东区，位于苏州市工业园区东环，建设于 1980-1999 年，共计房屋 308 幢，10604 户，建筑面积 83.82 万平方米。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券20,000.00万元，期限为10年。其他资金32,537.00万元，合计52,537.00万元。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
娄葑街道东港老旧小区改造项目	52,537.00			32,537.00		20,000.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算安排。

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）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过停车费及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
娄葑街道东港老旧小区改造项目	一、收入合计	A=B	6,550.00	6,550.00
	1、停车费收入	B	6,550.00	6,550.00
	二、政府性基金收入	C	32,000.00	32,000.00
	项目总收益	D=A+C	38,550.00	38,550.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为20,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。娄葑街道东港老旧小区改造项目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
娄葑街道 东港老旧 小区改造 项目	2024		20,000.00		20,000.00	250.00	250.00
	2025	20,000.00			20,000.00	500.00	500.00
	2026	20,000.00			20,000.00	500.00	500.00
	2027	20,000.00			20,000.00	500.00	500.00
	2028	20,000.00			20,000.00	500.00	500.00
	2029	20,000.00			20,000.00	500.00	500.00
	2030	20,000.00			20,000.00	500.00	500.00
	2031	20,000.00			20,000.00	500.00	500.00
	2032	20,000.00			20,000.00	500.00	500.00
	2033	20,000.00			20,000.00	500.00	500.00
	2034	20,000.00			20,000.00	250.00	20,250.00
2024-2034 年合计（全周期）			20,000.00	20,000.00		5,000.00	25,000.00
2024-2034 年合计（本期）			20,000.00	20,000.00		5,000.00	25,000.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数	债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益	项目收益覆盖倍数
娄葑街道东港老旧小区改造项目	25,000.00	38,550.00	1.54	25,000.00	38,550.00	1.54

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，本次测算的娄葑街道东港老旧小区改造项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.54，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.54，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

- 1、由于本次债券存续期间涉及未来10年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。
- 2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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40

项目名称	娄葑街道东港老旧小区改造项目										
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.0000										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000										
项目简要描述	东港老旧小区改造涉及东港新村一区、东港新村二区、东港新村三区、东港新村四区、东港新村五区、东港新村六区、东港二村西区、东港二村东区，位于苏州市工业园区东环，建设于1980-1999年，共计房屋308幢，10604户，建筑面积83.82万平方米。										
项目建设期	2023年至2024年										
项目运营期	2025年至2034年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	5.2537										
其中：不含专项债券的项目资本金	3.2537										
专项债券融资(单位：亿元)	2.0000										
其他债务融资(单位：亿元)											
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(单位：亿元)				2.00							
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	3.8550										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.0655	2026年	0.0655	2027年	0.0655	2028年	0.0655	2029年	0.0655	2030年	0.0655
2031年	0.0655	2032年	0.0655	2033年	3.2655	2034年	0.0655	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.7338	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)	2.5000				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.5420
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)	2.0000				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.9275
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)	2.5000				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.5420
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)	2.0000				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						1.9275
项目收益预测依据	1. 参照同类型停车场收入情况预测停车位收入；2. 政府性基金收入3.2亿。										

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 1-41:

苏州工业园区工业技术学校建设职业教育园区项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州工业园区工业技术学校建设职业教育园区项目

投资项目代码：2020-320571-83-01-568696

项目投资总额：根据项目初步设计变更的批复（苏园行审项复字〔2024〕68号）本项目总投资概算 145,081.00 万元

主要建设内容：项目位于科教创新区创苑路南、松涛街东、雪堂街西。项目占地面积 206924.90 平方米，容积率为 1.5-2.0，拟建设职业教育学校一所，本次新增计容建筑面积约 197861.53 平方米。

（二）资金筹措方式

已发行专项债券96,600.00万元。本次计划发行债券5,000.00万元，期限为10年。其他资金43,481.00万元，合计145,081.00万元。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
苏州工业园区工业技术学校建设职业教育园区项目	145,081.00			43,481.00	96,600.00	5,000.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算安排。

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) 项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过学费、住宿费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年至2024年为建设期。2025年可投入使用。

(2) 项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
苏州工业园区工业技术学校建设职业教育园区项目	一、收入合计	A=B+C	54,043.00	63,869.00
	1、学费	B	42,559.00	50,297.00
	2、住宿费	C	11,484.00	13,572.00
	二、政府性基金收入	D	50,000.00	165,000.00
	项目总收益	E=A+D	104,043.00	228,869.00

(二) 测算融资本息

已发行专项债券96,600.00万元。本次计划发行债券为5,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州工业园区工业技术学校建设职业教育园区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
苏州工业园区工业技术学校建设职业教育园区项目	2021		50,000.00		50,000.00	842.50	842.50
	2022	50,000.00	46,600.00		96,600.00	2,432.93	2,432.93
	2023	96,600.00			96,600.00	3,180.86	3,180.86
	2024	96,600.00	5,000.00		101,600.00	3,243.36	3,243.36
	2025	101,600.00			101,600.00	3,305.86	3,305.86
	2026	101,600.00			101,600.00	3,305.86	3,305.86
	2027	101,600.00			101,600.00	3,305.86	3,305.86
	2028	101,600.00			101,600.00	3,305.86	3,305.86
	2029	101,600.00			101,600.00	3,305.86	3,305.86
	2030	101,600.00			101,600.00	3,305.86	3,305.86
	2031	101,600.00			101,600.00	3,305.86	3,305.86

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	101,600.00			101,600.00	3,305.86	3,305.86
	2033	101,600.00			101,600.00	3,305.86	3,305.86
	2034	101,600.00		5,000.00	96,600.00	3,243.36	8,243.36
	2035	96,600.00			96,600.00	3,180.86	3,180.86
	2036	96,600.00		50,000.00	46,600.00	2,338.36	52,338.36
	2037	46,600.00		46,600.00		747.93	47,347.93
2021-2037 年合计（全周期）			101,600.00	101,600.00		48,962.90	150,562.90
2024-2034 年合计（本期）			5,000.00	5,000.00		36,239.46	41,239.46

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收 益覆盖 倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收益	项目收 益覆盖 倍数
苏州工业园区工业技术学校建设职业教育园区项目	41,239.46	104,043.00	2.52	150,562.90	228,869.00	1.52

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的苏州工业园区工业技术学校建设职业教育园区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2.52，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.52，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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41

项目名称	苏州工业园区工业技术学校建设职业教育园区项目										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	职业教育										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.5000										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	0.0000										
项目简要描述	项目位于科教创新区创苑路南、松涛街东、雪堂街西。项目占地面积206924.90平方米, 容积率为1.5-2.0, 拟建设职业教育学校一所, 本次新增计容建筑面积约197861.53平方米。										
项目建设期	2021年至2024年										
项目运营期	2024年至2039年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	14.5081										
其中: 不含专项债券的项目资本金	4.3481										
专项债券融资(单位: 亿元)	10.1600										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)	5.00	4.66		0.50							
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	10.4043										
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年	2024年	0.4913	
2025年	0.4913	2026年	0.4913	2027年	0.4913	2028年	0.4913	2029年	0.4913	2030年	0.4913
2031年	0.4913	2032年	0.4913	2033年	0.4913	2034年	5.4913	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		0.7171
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		4.1239			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.5229	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		0.5000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					20.8086	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		4.1239			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.5229	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		0.5000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					20.8086	
项目收益预测依据	1. 根据目前收费标准预测, 学费为5300元/生/年、外包服务学院住宿费为1500元/生/年, 工技校住宿费为1200元/生/年, 预计外包服务学院学生数为5600人, 工技校学生数为1700人; 2. 政府性基金收入16.5亿。										

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 1-42:

苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目

投资项目代码：2020-320544-84-03-572455

项目投资总额：根据项目备案证《苏浒新项备 (2021) 101 号》，本项目总投资 84,143.37 万元。

主要建设内容：(1) 苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目拟打造全国一流的核技术医学诊疗中心（放射治疗中心、核医学中心）、核技术临床研究中心与核技术医学应用转化中心（临床试验、产学研转化应用），筹建核技术医学应用研究所；同时建设全国一流三甲医院与临床试验中心，服务苏州百姓健康事业和生物医药产业发展。

(2) 苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目用地面积 27414.1 m²，总建筑面积 98500 m²，其中住院楼 69010 m²(440 床)，科研教学楼 29490 m²。此外敷设给水、雨污水、热力、电力等红线内管线，并进行建筑周边的道路、绿化工程。

(二) 资金筹措方式

本次计划发行债券7,000.00万元，期限为10年。其他资金77,143.37万元（其中：其他资本金70,143.37万元，其他非资本金7,000.00万元），合计84,143.37万元。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
苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目	84,143.37			70,143.37		7,000.00	7,000.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金 26,000.00 万元、自筹资金 44,143.37 万元；其他资金（非资本金）

⑨为 2024 年剩余拟发行专项债券资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

2017年财政部公布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过住院收入及其他补贴收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2022年至2025年为建设期。2025年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目	一、收入合计	A=B+C+D	310,944.93	310,944.93
	1、住院收入	B	303,268.93	303,268.93
	2、其他收入	C	3,401.00	3,401.00
	3、补贴收入	D	4,275.00	4,275.00
	二、成本合计	E=F+G+H+I	264,450.79	264,450.79
	1、燃料动力成本	F	3,094.00	3,094.00
	2、药品及卫生材料成本	G	151,634.48	151,634.48
	3、工资及福利费成本	H	105,976.64	105,976.64
	4、修理费成本	I	3,745.67	3,745.67
	项目总收益	J=A-E	46,494.14	46,494.14

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为14,000.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
----	----	------------	------------	------------	------------	------------	--------------

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
苏州大学附 属第二医院 浒关院区二 期工程项目	2024		14,000.00		14,000.00	175.00	175.00
	2025	14,000.00			14,000.00	350.00	350.00
	2026	14,000.00			14,000.00	350.00	350.00
	2027	14,000.00			14,000.00	350.00	350.00
	2028	14,000.00			14,000.00	350.00	350.00
	2029	14,000.00			14,000.00	350.00	350.00
	2030	14,000.00			14,000.00	350.00	350.00
	2031	14,000.00			14,000.00	350.00	350.00
	2032	14,000.00			14,000.00	350.00	350.00
	2033	14,000.00			14,000.00	350.00	350.00
	2034	14,000.00		14,000.00		175.00	14,175.00
2024-2034 年合计（全周期）			14,000.00	14,000.00		3,500.00	17,500.00
2024-2034 年合计（本期）			14,000.00	14,000.00		3,500.00	17,500.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应 付债务资金本息 之和	项目收益	项目收益 覆盖倍数
苏州大学附属第 二医院浒关院区 二期工程项目	17,500.00	46,494.14	2.66	17,500.00	46,494.14	2.66

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.66，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.66，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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42

项目名称	苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	医疗										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.7000										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	0.0000										
项目简要描述	(1) 苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目拟打造全国一流的核技术医学诊疗中心(放射治疗中心、核医学中心)、核技术临床研究中心与核技术医学应用转化中心(临床试验、产学研转化应用), 筹建核技术医学应用研究所; 同时建设全国一流三甲医院与临床试验中心, 服务苏州百姓健康事业和生物医药产业发展。(2) 苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目用地面积27414.1m ² , 总建筑面积98500m ² , 其中住院楼69010m ² (440床), 科研教学楼29490m ² 。此外敷设给水、雨污水、热力、电力等红线内管线, 并进行建筑周边的道路、绿化工程。										
项目建设期	2022年至2025年										
项目运营期	2025年至2034年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	8.4143										
其中: 不含专项债券的项目资本金	7.0143										
专项债券融资(单位: 亿元)	1.4000										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位: 亿元)				1.4000							
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	4.6494										
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0000
2025年	0.1331	2026年	0.2662	2027年	0.3396	2028年	0.4019	2029年	0.4786	2030年	0.5666
2031年	0.6159	2032年	0.6159	2033年	0.6159	2034年	0.6159	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
										债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.5526
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		1.7500			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.6568	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		1.4000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.3210	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		1.7500			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.6568	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		1.4000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.3210	
项目收益预测依据	住院收入、及其他收入(培训收入、租金收入、食堂收入等), 考虑燃料动力, 工资及福利费等, 债券存续期净收益约4.65亿元。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-43:

苏州高新区有轨电车 T5 线一期工程项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）苏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，测算苏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年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函[2024]4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：苏州高新区有轨电车 T5 线一期工程项目

投资项目代码：2210-320000-04-01-218475

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（苏发改基础发〔2023〕501号）

本项目总投资估算 18,847.93 万元

主要建设内容：本工程起自南京大学苏州校区东门，主要沿普陀山路向东走行，止于普陀山路与龙康路交叉口，与既有有轨电车 T2 线贯通运营。线路全长约 1.88 公里，共设置车站 3 座，均为地面站。不新建车辆基地和控制中心，利用既有 T2 线车辆基地和大阳山控制中心。设置供电、通信、运行控制、票务、通风空调、给排水、消防、火灾自动报警、设备监控等系统。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券3,700.00万元，期限为10年。其他资金15,147.93万元，合计18,847.93万元。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
苏州高新区 有轨电车 T5 线一期工程 项目	18,847.93			15,147.93		3,700.00	

备注：其他资本金⑥为财政预算资金。

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益基本假设：

该项目收益主要通过主营收入及政府性基金收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2023年至2024年为建设期。2024年可投入使用。

（2）项目预期收益情况表：

项目名称	类别	公式	本期债券存续期金额 (万元)	全部债券存续期内金额 (万元)
苏州高新区有轨 电车 T5 线一期工 程项目	一、收入合计	A=B	943.00	943.00
	1、票价收入	B	943.00	943.00
	二、成本合计	C=D+E+F+G	5,071.00	5,071.00
	1、外购燃料及动力费	D	364.00	364.00
	2、工资及福利费	E	2,332.00	2,332.00
	3、修理费	F	1,525.00	1,525.00
	4、其他成本	G	850.00	850.00
	三、政府性基金收入	H	13,000.00	13,000.00
	项目总收益	I=A-C+H	8,872.00	8,872.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为3,700.00万元，期限为10年，预计专项债券利率为2.50%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。苏州高新区有轨电车T5线一期工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
苏州高新区 有轨电车 T5 线一期工 程项目	2024		3,700.00		3,700.00	46.25	46.25
	2025	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50
	2026	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50
	2027	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50
	2028	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50
	2029	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2030	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50
	2031	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50
	2032	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50
	2033	3,700.00			3,700.00	92.50	92.50
	2034	3,700.00		3,700.00		46.25	3,746.25
2024-2034 年合计（全周期）			3,700.00	3,700.00		925.00	4,625.00
2024-2034 年合计（本期）			3,700.00	3,700.00		925.00	4,625.00

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内应付债 务资金本息之和	项目 收益	项目收益 覆盖倍数	债券存续期内应付 债务资金本息之和	项目收 益	项目收益 覆盖倍数
苏州高新区有 轨电车 T5 线一 期工程项目	4,625.00	8,872.00	1.92	4,625.00	8,872.00	1.92

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，本次测算的苏州高新区有轨电车T5线一期工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.92，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.92，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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43

项目名称	苏州高新区有轨电车T5线一期工程项目										
项目类型（一级）	交通基础设施										
项目类型（二级）	轨道交通										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.3700										
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	本工程起自南京大学苏州校区东门, 主要沿普陀山路向东走行, 止于普陀山路与龙康路交叉口, 与既有有轨电车T2线贯通运营。线路全长约1.88公里, 共设置车站3座, 均为地面站。不新建车辆基地和控制中心, 利用既有T2线车辆基地和大阳山控制中心。设置供电、通信、运行控制、票务、通风空调、给排水、消防、火灾自动报警、设备监控系统。										
项目建设期	2023年至2024年										
项目运营期	2024年至2034年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	10										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	1.8848										
其中: 不含专项债券的项目资本金	1.5148										
专项债券融资(单位: 亿元)	0.3700										
其他债务融资(单位: 亿元)											
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(单位: 亿元)				0.37000000							
其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	0.8872										
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.0222
2025年	0.0222	2026年	0.0221	2027年	0.0222	2028年	0.0223	2029年	0.0224	2030年	0.0224
2031年	0.0225	2032年	0.0226	2033年	0.0226	2034年	0.6637	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		0.4707
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		0.4625			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.9183	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		0.3700			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.3978	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		0.4625			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.9183	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		0.3700			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.3978	
项目收益预测依据	债券存续期票价收入943万元、政府性基金收入13000万元, 考虑工资及福利费用、车辆日常修理费、管理等, 净收益8872万元。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。



编号 320594000201907260457

营业执照

统一社会信用代码

91320594089303402H (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。



(副本)

名称	苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)苏州分所	成立日期	2013年12月27日
类型	特殊普通合伙企业分支机构	营业期限	2013年12月27日至2033年11月25日
负责人	于志强	营业场所	苏州工业园区星都街72号宏海大厦1幢1705、1706、1710、1711、1712室



经营范围
 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资证明；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告；基本建设前期、财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、法律、法规培训（不含国家统一认可的会计、审计、资产评估类职业资格）；法律、法规允许的其它经营活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关



2019年07月26日

证书序号: 5000597

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》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《会计师事务所分所执业证书》。

发证机关: 江苏省财政厅

二〇一九年八月二十二日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所 执业证书

名称: 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)苏州分所
 负责人: 于志强
 经营场所: 苏州工业园区星都街72号宏海大厦4楼
 1705、1706、1710、1711、1712室

分所执业证书编号: 320000263204

批准执业文号: 苏财会[2002]646号

批准执业日期: 2002年11月13日





姓名: 慕创红
 Full name: 慕
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1995-01-28
 Date of birth: 1995-01-28
 工作单位: 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙) 苏州分所
 Working unit: 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙) 苏州分所
 身份证号码: 622827199501280613
 Identity card No.: 622827199501280613



年度检验登
 Annual Renewal Regi

本证书经检验合
 This certificate is va
 this renewal.



证书编号: 320000260223
 No. of Certificate

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

发证日期: 2019 年 12 月 31 日
 Date of Issuance

慕创红(320000260223)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会

慕创红(320000260223)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会



姓名: 杨力
 Full name: 杨力
 性别: 男
 Sex: 1980-11-28
 出生日期: 1980-11-28
 Date of birth: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
 工作单位: 江苏苏州中街分所
 Workplace: 61002216861125751X
 身份证号: 身份证号码

证书编号: 320000104795
 No. of Certificate

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

发证日期: 2015 年 03 月 31 日
 Date of issuance: 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.



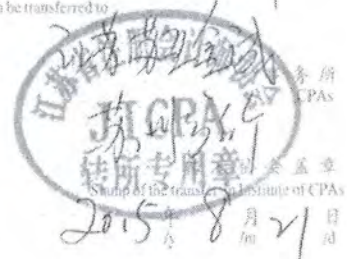
杨力 320000104795
 年 月 日
 月 日

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 to



同意调入
 Agree the holder to be transferred to



张家港市2024年第二批江苏省政府新增专项债券
(城镇建设)

项目收益与融资平衡财务评估报告



公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)

Changshu Branch, Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP

中国·江苏·常熟
总机: 86 (512) 51533688
传真: 86 (512) 51533620
电子信箱: mailcs@gztycpa.cn

Changshu . Jiangsu . China
Tel: 86 (512) 51533688
Fax: 86 (512) 51533620
E-mail: mailcs@gztycpa.cn

张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目收益与融资平衡财务评估报告

苏公 L[2024]E6122 号

致：张家港市财政局

我们接受委托，对张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目收益与融资平衡情况进行财务评估并出具财务评估报告。

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

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

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

张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）资金拟用于张家港市金港片区水质净化厂建设工程等 7 个项目。经专项评估，我们认为，根据相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设，本次评估的 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设），债券存续期内项目总收益能够合理保障偿还项目总债务融资本息，实现项目收益和融资平衡。



总体评估结果如下：

一、项目总投资及资金来源情况

1、张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）债券存续期内项目总投资 1,074,753.85 万元，明细如下：

表 1

单位：万元

序号	项目名称	发改委投资项目代码	项目总投资
1	张家港市金港片区水质净化厂建设工程	2303-320582-89-01-715263	29,700.00
2	城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	2210-320582-89-01-337511	12,480.00
3	2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	2305-320582-89-01-519208	3,015.00
4	暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	2311-320582-89-01-980051	880,098.85
5	新建张家港高职园区中专（学）校工程	2019-320582-83-01-501876	118,000.00
6	张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	2103-320582-89-01-616046	24,800.00
7	2024 年老旧小区改造	2401-320582-89-01-468960	6,660.00
	合计		1,074,753.85

2、本期拟申请专项债券资金 61,200.00 万元，其中本期债券用于资本金金额 35,000.00 万元。剩余部分资金来源：其他资本金 224,783.85 万元、已有地方政府专项债券资金 72,000.00 万元、其他资金（非资本金）716,770.00 万元。

项目资金来源情况如下：

表 2

单位：万元

项目名称	项目总投资 (万元) ①= ②+③	资金来源（万元）					
		资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	29,700.00	-	-	13,700.00	-	6,000.00	10,000.00
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	12,480.00	-	-	3,480.00	-	7,000.00	2,000.00
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	3,015.00	-	-	815.00	-	1,100.00	1,100.00
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	880,098.85	-	35,000.00	145,098.85	-	-	700,000.00
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	-	-	48,000.00	64,000.00	6,000.00	-



张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	24,800.00	-	-	9,200.00	8,000.00	4,000.00	3,600.00
2024 年老旧小区改造	6,660.00	-	-	4,490.00	-	2,100.00	70.00
合计	1,074,753.85	-	35,000.00	224,783.85	72,000.00	26,200.00	716,770.00

二、应付专项债券本息情况

本期债券项目已有地方政府专项债券资金 72,000.00 万元，假设本期发行专项债券 61,200.00 万元、后续发行专项债券 121,770.00 万元（其中用于资本金 105,000 万元），利率为 3.2%，期限为 10 年，在融资期每年支付一次融资利息，到期偿还本金。项目应付专项债券本息明细如下：

表 3

单位：万元

项目名称	本期债务存续期还本付息	全部债务存续期还本付息
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	12,864.00	21,120.00
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	9,816.00	11,880.00
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	1,768.80	2,904.00
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	142,880.00	184,800.00
新建张家港高职园区中专（学）校工程	47,821.40	112,912.00
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	10,852.20	24,234.00
2024 年老旧小区改造	2,864.40	2,864.40
合计	228,866.80	360,714.40

三、应付市场化融资本息情况

暨阳湖科学城产业基础设施提升项目计划市场化融资 700,000 万元，利率为 4%，期限为 22 年。明细如下：

表 4

单位：万元

项目名称	本期债务存续期内还本付息	全部债务存续期内还本付息
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	193,760.00	279,840.00
合计	193,760.00	279,840.00



四、债券存续期内项目总债务融资本息

表 5

单位：万元

项目名称	本期债务存续期 还本付息	全部债务存续期 还本付息
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	12,864.00	21,120.00
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	9,816.00	11,880.00
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	1,768.80	2,904.00
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	336,640.00	464,640.00
新建张家港高职园区中专（学）校工程	47,821.40	112,912.00
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	10,852.20	24,234.00
2024 年老旧小区改造	2,864.40	2,864.40
合计	422,626.80	640,554.40

五、债券存续期内项目总收益

表 6

单位：万元

项目名称	本期债务存续期 项目总收益	全部债务存续期内 项目总收益
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	26,361.00	29,290.00
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	16,056.00	17,840.00
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	3,663.00	4,070.00
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	505,188.77	673,427.30
新建张家港高职园区中专（学）校工程	75,000.00	233,500.00
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	16,982.90	66,974.95
2024 年老旧小区改造	4,350.00	4,350.00
合计	647,601.67	1,029,452.25



六、项目收益与融资平衡

本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 7

单位：万元

项目名称	项目总投资	本期债券存续期内项目总收益①	发行期限	本期债券存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	29,700.00	26,361.00	10 年	12,864.00	2.05
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	12,480.00	16,056.00	10 年	9,816.00	1.64
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	3,015.00	3,663.00	10 年	1,768.80	2.07
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	880,098.85	505,188.77	10 年	336,640.00	1.50
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	75,000.00	10 年	47,821.40	1.57
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	24,800.00	16,982.90	10 年	10,852.20	1.56
2024 年老旧小区改造	6,660.00	4,350.00	10 年	2,864.40	1.52
合计	1,074,753.85	647,601.67		422,626.80	1.53

全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 8

单位：万元

项目名称	项目总投资	全部债务存续期内项目总收益①	发行期限	全部债务存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	29,700.00	29,290.00	10 年	21,120.00	1.39
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	12,480.00	17,840.00	10 年	11,880.00	1.50
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	3,015.00	4,070.00	10 年	2,904.00	1.40
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	880,098.85	673,427.30	10 年	464,640.00	1.45
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	233,500.00	10 年	112,912.00	2.07
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	24,800.00	66,974.95	10 年	24,234.00	2.76
2024 年老旧小区改造	6,660.00	4,350.00	10 年	2,864.40	1.52
合计	1,074,753.85	1,029,452.25		640,554.40	1.61



经上述测算，根据相关单位对项目自身收益、政府性基金收入及其所依据的各项假设，本次评估的张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券项目（城镇建设），本期债券存续期内项目收益覆盖倍数为 1.53，项目总收益能够合理保障偿还项目总债务融资本息。其中：暨阳湖科学城产业基础设施提升项目未来预计存在 70 亿元市场融资，该项目运营产生的市场化收益可以对项目的市场化融资的本息及政府专项债券的本息实现全部覆盖，具有较强的抗风险能力。

本次评估的张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券项目（城镇建设）可以实现项目收益和融资平衡。

本报告仅供委托方申请张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）使用，因使用不当造成的任何后果与本所及注册会计师无关。

附件：项目收益与现金流入评估说明

项目明细表



此页无正文，为张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目收益与融资平衡财务评估报告（苏公 L[2024]E6122 号）签章页。



公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）常熟分所

中国注册会计师



中国注册会计师



中国·常熟

2024 年 5 月 23 日

张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券 项目收益与现金流入评估说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅关于做好 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知，结合张家港市城镇建设项目的相关批复文件、可研报告及其他相关资料，并遵循会计核算的一般原则，编制项目收益与现金流入预测表。

二、基本假设

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；
- 3、项目建设内容和投资总额与可研报告确定的内容不发生重大变化；
- 4、项目实施资金来源能按预计方式实现，专项债券利率与假设利率无重大变化；
- 5、项目建成后形成的收入模式与现有的预测不存在重大变化；
- 6、政府制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；
- 7、地方 GDP 增速与预计增速无重大变化，土地出让价格在正常范围内变动；
- 8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况

张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券拟用于以下项目：

表 1

序号	项目名称	代码	项目实施单位
1	张家港市金港片区水质净化厂建设工程	项目一	张家港市给排水有限公司
2	城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	项目二	张家港市水务环保集团有限公司
3	2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	项目三	张家港市水务环保集团有限公司
4	暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	项目四	张家港暨阳湖科学城投资有限公司
5	新建张家港高职园区中专（学）校工程	项目五	张家港市教育局
6	张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	项目六	张家港市第六人民医院
7	2024 年老旧小区改造	项目七	张家港市住房和城乡建设局

1、项目一概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于张家港市金港片区水质净化厂建设工程可行性研究报告的批复》（张行审投[2023]151号），项目位于张家港市黄海路和长江路交叉口西南侧地块。工程占地面积75亩，近期规模2万m³/d，远期总规模4万m³/d，采用“Bardenpho+高效沉淀池+深床滤池+接触消毒”处理工艺。主要建设内容包括粗格栅及进水泵房等，总建筑面积3600平方米，同步建设厂外进水管、尾水排放设施及泵站改造。发改委投资项目代码：2303-320582-89-01-715263。

项目总投资为29,700.00万元，其中：单位自筹资金13,700.00万元、专项债券资金16,000.00万元。项目自身收益来源主要为污水处理费。

2、项目二概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于市水务集团有限公司城区16个住宅小区雨污分流改造项目可行性研究报告的批复》（张行审投[2022]333号），项目位于张家港市杨舍镇。对市区前溪花苑等16个小区进行改造，主要建设内容包括改造DN100~DN600雨污管网约122.37km，管道疏通、检测58.775km及道路恢复工程。发改委投资项目代码：2210-320582-89-01-337511。

项目总投资为12,480.00万元，其中：单位自筹资金3,480.00万元、专项债券资金9,000.00万元。项目自身收益来源主要为污水处理费和管网疏通维护费。

3、项目三概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于2023年乐余镇农村生活污水治理及劣V类河道沿线居民生活污水治理工程可行性研究报告的批复》（张行审投[2023]194号），建设地址位于乐余镇乐西村、向群村及红闸村15号河、红联村17号河、红星村23号河、双桥村21号河、乐西村11号河、乐余村21号河共6条劣V类河道。项目主要内容：新建DN50~DN300污水管网约34.87km，新建一体化污水提升泵站3座，设计规模240m³/d，同步建设绿化及道路修复工程。发改委投资项目代码：2305-320582-89-01-519208。

项目总投资为3,015.00万元，其中：单位自筹资金815.00万元、专项债券资金2,200.00万元。项目自身收益来源主要为污水处理费及管网疏通维护费。

4、项目四概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《江苏省投资项目备案证》（张行审投备[2023]962号），项目建设地点位于张家港市杨舍镇。项目建设规模及内容：主要为产业载体建设及配套基础设施建设，其中：产业载体建设主要建设标准型工业厂房、研发用房及其配套建筑物、构筑物等，总用地 700 亩，总建筑面积约 124.67 万平方米；产业园配套基础设施建设主要包含配套的南北产业集聚区的贯穿道路等道路、水、电、管网建设等。发改委投资项目代码：2311-320582-89-01-980051。

项目总投资为 880,098.85 万元，其中：单位自筹资金 40,098.85 万元、专项债券资金 140,000.00 万元、市场化融资 700,000.00 万元。项目自身收益来源主要为科创研发载体和标准厂房的租赁收入、物业收入、销售收入，产业园配套基础设施载体的租赁收入、物业收入，停车位租赁收入。

5、项目五概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于市教育局新建张家港高职院校中专（学）校工程可行性研究报告的批复》（张行审投[2019]306号），项目北至晨丰公路及规划沿江城际铁路、西至杨锦公路、东至蒋锦公路、南至规划福新路。项目占地面积 324 亩，总建筑面积 211,000 平方米，其中：地上建筑面积 196,900 平方米，包括教学楼、图书馆、办公及后勤楼、综合楼及交流中心、宿舍楼、食堂、实训楼、体育馆和公辅及配套用房；地下建筑面积 14,100 平方米。发改委投资项目代码：2019-320582-83-01-501876。

项目总投资为 118,000.00 万元，其中：财政安排资金 48,000.00 万元、专项债券资金 70,000.00 万元。项目自身收益来源主要为高职学校学费。

6、项目六概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于张家港市第六人民医院新建住院综合楼工程可行性研究报告的批复》（张行审投[2022]83号）、张家港市行政审批局《关于张家港市第六人民医院新建住院综合楼工程项目变更的批复》（张行审投[2022]340号），项目位于张家港市锦丰镇锦阳河路东侧、青园路北侧。项目占地面积 18.9 亩，总建筑面积 24,800 平方米，其中地上建筑面积 19,000 平方米，包括体检中心、中心药房、静脉配置、病房、抢救室、治疗室、示教室、手术室、康复训练室、ICU 病房。地下建筑面积 5,800 平方米（包括人防 1,800 平方米）。项目同步建设供氧

系统、中心吸引系统、装饰工程、公用工程及室外工程等。发改委投资项目代码：2103-320582-89-01-616046。

项目总投资为 24,800.00 万元，其中：财政安排资金 9,200.00 万元、专项债券资金 15,600.00 万元。项目自身收益来源主要为医疗收入。

7、项目七概况

根据项目可行性研究报告和张家港市行政审批局《关于张家港市 2024 年主城区城镇老旧小区改造工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（张行审投[2024]11 号）：项目位于张家港市经开区（杨舍镇）。项目主要内容：改造涉及湖滨新村、园林东村、花园滨南村、云盘二村、通运新村、悦丰新村共 6 个老旧小区，总建筑面积约 29 万平方米。改造内容包括外立面刷新 18 万平方米、绿化景观提升 0.5 万平方米、雨污水管道改造 0.7 万米、强弱电管道改造 0.15 万米、路面修复及铺装 1.6 万平方米，并增设电动自行车充电棚、新能源车预留管道及景观小品等。发改委投资项目代码：2401-320582-89-01-468960。

项目总投资为 6,660.00 万元，其中：财政安排资金 4,040.00 万元、专项债券资金 2,170 万元、单位自筹 450 万元。项目自身收益来源主要为停车费和污水处理费。

四、项目资金来源情况

张家港市 2024 年第二批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目债券存续期内项目总投资 1,074,753.85 万元，本期拟申请专项债券资金 61,200.00 万元，其中本期债券用于资本金金额 35,000.00 万元。剩余部分资金来源：其他资本金 224,783.85 万元、已有地方政府专项债券资金 72,000.00 万元、其他资金（非资本金）716,770.00 万元。

项目资金来源情况如下：

表 2

单位：万元

项目名称	项目总投资 (万元) ①= ②+③	资金来源 (万元)					
		资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
张家港市金港片区水质净 化厂建设工程	29,700.00	-	-	13,700.00	-	6,000.00	10,000.00

城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	12,480.00	-	-	3,480.00	-	7,000.00	2,000.00
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	3,015.00	-	-	815.00	-	1,100.00	1,100.00
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	880,098.85	-	35,000.00	145,098.85	-	-	700,000.00
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	-	-	48,000.00	64,000.00	6,000.00	-
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	24,800.00	-	-	9,200.00	8,000.00	4,000.00	3,600.00
2024 年老旧小区改造	6,660.00	-	-	4,490.00	-	2,100.00	70.00
合计	1,074,753.85	-	35,000.00	224,783.85	72,000.00	26,200.00	716,770.00

注：1、张家港市金港片区水质净化厂建设工程其他资本金 13,700 万元，系自筹资金；其他资金（非资本金）10,000 万元，系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2024 年下半年 2,000 万元、2025 年 8,000 万元。

2、城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目其他资本金 3,480 万元，系自筹资金；其他资金（非资本金）2,000 万元，系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2025 年 2,000 万元。

3、2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程其他资本金 815 万元，系自筹资金；其他资金（非资本金）1,100 万元，系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2025 年 1,100 万元。

4、暨阳湖科学城产业基础设施提升项目其他资本金 145,098.85 万元，其中：自筹资金 40,098.85 万元、计划后续申请地方政府专项债券用于资本金 105,000 万元（2024 年下半年 65,000 万元、2025 年 20,000 万元、2026 年 20,000 万元）；其他资金（非资本金）700,000 万元，其中市场化融资 700,000 万元。

5、新建张家港高职园区中专（学）校工程其他资本金 48,000 万元，系财政安排资金。

6、张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目其他资本金 9,200 万元，系财政安排资金；其他资金（非资本金）3,600 万元，系计划后续申请地方政府专项债券，其中：2025 年 600 万元、2026 年 1,500 万元、2027 年 1,500 万元。

7、2024 年老旧小区改造其他资本金 4,490 万元，其中：财政安排资金 4,040 万元、单位自筹资金 450 万元；其他资金（非资本金）70 万元，系 2024 年下半年计划后续申请地方政府专项债券 70 万元。

五、应付专项债券本息情况

本期债券项目已有地方政府专项债券资金 72,000.00 万元，假设本期发行专项债券 61,200.00 万元、后续发行专项债券 121,770.00 万元（其中用于资本金 105,000 万元），利率为 3.2%，期限为 10 年，在融资期每年支付一次融资利息，到期偿还本金。项目应付专项债券本息明细如下：

表 3

单位：万元

项目名称	本期债务存续期 还本付息	全部债务存续期 还本付息
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	12,864.00	21,120.00
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	9,816.00	11,880.00
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	1,768.80	2,904.00
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	142,880.00	184,800.00
新建张家港高职园区中专（学）校工程	47,821.40	112,912.00
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	10,852.20	24,234.00
2024 年老旧小区改造	2,864.40	2,864.40
合计	228,866.80	360,714.40

以下为分项目的应付本息情况表：

项目一：张家港市金港片区水质净化厂建设工程

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增 融资利率	应付利息	还本付息 合计
2024 年	-	8,000		8,000	3.20%	-	-
2025 年	8,000	8,000		16,000	3.20%	256.00	256.00
2026 年	16,000			16,000		512.00	512.00
2027 年	16,000			16,000		512.00	512.00
2028 年	16,000			16,000		512.00	512.00
2029 年	16,000			16,000		512.00	512.00
2030 年	16,000			16,000		512.00	512.00
2031 年	16,000			16,000		512.00	512.00
2032 年	16,000			16,000		512.00	512.00
2033 年	16,000			16,000		512.00	512.00
2034 年	16,000		8,000	8,000		512.00	8,512.00
2035 年	8,000		8,000	-		256.00	8,256.00
合计		16,000	16,000			5,120.00	21,120.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024 年-2034 年）							12,864.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2024 年-2035 年）							21,120.00

注：项目计划发债总额为 16,000 万元，其中：本期发债 6,000 万元、2024 年下半年计划发债 2,000 万元、2025 年计划发债 8,000 万元。

项目二：城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增 融资利率	应付利息	还本付息 合计
2024 年	-	7,000		7,000	3.20%	-	-
2025 年	7,000	2,000		9,000	3.20%	224.00	224.00
2026 年	9,000			9,000		288.00	288.00
2027 年	9,000			9,000		288.00	288.00
2028 年	9,000			9,000		288.00	288.00
2029 年	9,000			9,000		288.00	288.00
2030 年	9,000			9,000		288.00	288.00
2031 年	9,000			9,000		288.00	288.00
2032 年	9,000			9,000		288.00	288.00
2033 年	9,000			9,000		288.00	288.00
2034 年	9,000		7,000	2,000		288.00	7,288.00
2035 年	2,000		2,000	-		64.00	2,064.00
合计		9,000	9,000			2,880.00	11,880.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024 年-2034 年）							9,816.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2024 年-2035 年）							11,880.00

注：项目计划发债总额为 9,000 万元，其中：本期发债 7,000 万元、2025 年计划发债 2,000 万元。

项目三：2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增 融资利率	应付利息	还本付息 合计
2024 年	-	1,100		1,100	3.20%	-	-
2025 年	1,100	1,100		2,200	3.20%	35.20	35.20
2026 年	2,200			2,200		70.40	70.40
2027 年	2,200			2,200		70.40	70.40
2028 年	2,200			2,200		70.40	70.40
2029 年	2,200			2,200		70.40	70.40
2030 年	2,200			2,200		70.40	70.40
2031 年	2,200			2,200		70.40	70.40
2032 年	2,200			2,200		70.40	70.40
2033 年	2,200			2,200		70.40	70.40
2034 年	2,200		1,100	1,100		70.40	1,170.40
2035 年	1,100		1,100	-		35.20	1,135.20
合计		2,200	2,200			704.00	2,904.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024 年-2034 年）							1,768.80
其中：全部债务存续期还本付息合计（2024 年-2035 年）							2,904.00

注：项目计划发债总额为 2,200 万元，其中：本期发债 1,100 万元、2025 年计划发债 1,100 万元。

项目四：暨阳湖科学城产业基础设施提升项目

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增 融资利率	应付利息	还本付息 合计
2024年	-	100,000		100,000	3.20%	-	-
2025年	100,000	20,000		120,000	3.20%	3,200.00	3,200.00
2026年	120,000	20,000		140,000	3.20%	3,840.00	3,840.00
2027年	140,000			140,000		4,480.00	4,480.00
2028年	140,000			140,000		4,480.00	4,480.00
2029年	140,000			140,000		4,480.00	4,480.00
2030年	140,000			140,000		4,480.00	4,480.00
2031年	140,000			140,000		4,480.00	4,480.00
2032年	140,000			140,000		4,480.00	4,480.00
2033年	140,000			140,000		4,480.00	4,480.00
2034年	140,000		100,000	40,000		4,480.00	104,480.00
2035年	40,000		20,000	20,000		1,280.00	21,280.00
2036年	20,000		20,000	-		640.00	20,640.00
合计		140,000	140,000			44,800.00	184,800.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							142,880.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2024年-2036年）							184,800.00

注：项目计划发债总额为 140,000 万元，其中：本期发债 35,000 万元、2024 年下半年计划发债 65,000 万元、2025 年计划发债 20,000 万元、2026 年计划发债 20,000 万元。

项目五：新建张家港高职园区中专（学）校工程

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增 融资利率	应付利息	还本付息 合计
2022年	-	20,000		20,000	2.93%	-	-
2023年	20,000	26,000		46,000	3.39%	1,026.70	1,026.70
2024年	46,000	24,000		70,000	3.20%	1,467.40	1,467.40
2025年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2026年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2027年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2028年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2029年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2030年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2031年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2032年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2033年	70,000			70,000		2,235.40	2,235.40
2034年	70,000		24,000	46,000		2,235.40	26,235.40
2035年	46,000			46,000		1,467.40	1,467.40
2036年	46,000			46,000		1,467.40	1,467.40
2037年	46,000		20,000	26,000		1,467.40	21,467.40
2038年	26,000			26,000		881.40	881.40
2039年	26,000			26,000		881.40	881.40
2040年	26,000			26,000		881.40	881.40
2041年	26,000			26,000		881.40	881.40
2042年	26,000			26,000		881.40	881.40
2043年	26,000			26,000		881.40	881.40

2044年	26,000			26,000		881.40	881.40
2045年	26,000			26,000		881.40	881.40
2046年	26,000			26,000		881.40	881.40
2047年	26,000			26,000		881.40	881.40
2048年	26,000			26,000		881.40	881.40
2049年	26,000			26,000		881.40	881.40
2050年	26,000			26,000		881.40	881.40
2051年	26,000			26,000		881.40	881.40
2052年	26,000			26,000		881.40	881.40
2053年	26,000		26,000	-		440.70	26,440.70
合计		70,000	70,000			42,912.00	112,912.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							47,821.40
其中：全部债务存续期还本付息合计（2022年-2053年）							112,912.00

注：项目计划发债总额为70,000万元，其中：2022年发债20,000万元、2023年发债26,000万元、2024年3月发债18,000万元、本期发债6,000万元。

项目六：张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增 融资利率	应付利息	还本付息 合计
2023年	-	6,000		6,000	3.09%	92.70	92.70
2024年	6,000	6,000		12,000	3.20%	185.40	185.40
2025年	12,000	600		12,600	3.20%	377.40	377.40
2026年	12,600	1,500		14,100	3.20%	396.60	396.60
2027年	14,100	1,500		15,600	3.20%	444.60	444.60
2028年	15,600			15,600		492.60	492.60
2029年	15,600			15,600		492.60	492.60
2030年	15,600			15,600		492.60	492.60
2031年	15,600			15,600		492.60	492.60
2032年	15,600			15,600		492.60	492.60
2033年	15,600			15,600		492.60	492.60
2034年	15,600		6,000	9,600		492.60	6,492.60
2035年	9,600		600	9,000		300.60	900.60
2036年	9,000		1,500	7,500		281.40	1,781.40
2037年	7,500		1,500	6,000		233.40	1,733.40
2038年	6,000			6,000		185.40	185.40
2039年	6,000			6,000		185.40	185.40
2040年	6,000			6,000		185.40	185.40
2041年	6,000			6,000		185.40	185.40
2042年	6,000			6,000		185.40	185.40
2043年	6,000			6,000		185.40	185.40
2044年	6,000			6,000		185.40	185.40
2045年	6,000			6,000		185.40	185.40
2046年	6,000			6,000		185.40	185.40
2047年	6,000			6,000		185.40	185.40
2048年	6,000			6,000		185.40	185.40
2049年	6,000			6,000		185.40	185.40
2050年	6,000			6,000		185.40	185.40

2051年	6,000			6,000		185.40	185.40
2052年	6,000			6,000		185.40	185.40
2053年	6,000		6,000	-		92.70	6,092.70
合计		15,600	15,600			8,634.00	24,234.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							10,852.20
其中：全部债务存续期还本付息合计（2023年-2053年）							24,234.00

注：项目计划发债总额为15,600万元，其中：2023年发债6,000万元、2024年3月发债2,000万元、本期发债4,000万元、2025年计划发债600万元、2026年计划发债1,500万元、2027年计划发债1,500万元。

项目七：2024年老旧小区改造

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2024年	-	2,170		2,170	3.20%	-	-
2025年	2,170			2,170		69.44	69.44
2026年	2,170			2,170		69.44	69.44
2027年	2,170			2,170		69.44	69.44
2028年	2,170			2,170		69.44	69.44
2029年	2,170			2,170		69.44	69.44
2030年	2,170			2,170		69.44	69.44
2031年	2,170			2,170		69.44	69.44
2032年	2,170			2,170		69.44	69.44
2033年	2,170			2,170		69.44	69.44
2034年	2,170		2,170	-		69.44	2,239.44
合计		2,170	2,170			694.4	2,864.40
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							2,864.40
其中：全部债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							2,864.40

注：项目计划发债总额为2,170万元，其中：本期发债2,100万元，2024年下半年计划发债70万元。

六、应付市场化融资本息情况

暨阳湖科学城产业基础设施提升项目计划市场化融资700,000万元，利率为4%，期限为22年。明细如下：

表4

单位：万元

项目名称	本期债务存续期内还本付息	全部债务存续期内还本付息
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	193,760.00	279,840.00
合计	193,760.00	279,840.00

以下为应付本息情况表：

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2024年	-	20,000		20,000	4.00%	400.00	400.00
2025年	20,000	80,000		100,000	4.00%	2,400.00	2,400.00

2026年	100,000	80,000		180,000	4.00%	5,600.00	5,600.00
2027年	180,000	80,000		260,000	4.00%	8,800.00	8,800.00
2028年	260,000	100,000		360,000	4.00%	12,400.00	12,400.00
2029年	360,000	100,000		460,000	4.00%	16,400.00	16,400.00
2030年	460,000	120,000		580,000	4.00%	20,800.00	20,800.00
2031年	580,000	120,000		700,000	4.00%	25,600.00	25,600.00
2032年	700,000		5,000	695,000		28,000.00	33,000.00
2033年	695,000		6,000	689,000		27,800.00	33,800.00
2034年	689,000		7,000	682,000		27,560.00	34,560.00
2035年	682,000		12,000	670,000		27,280.00	39,280.00
2036年	670,000		20,000	650,000		26,800.00	46,800.00
2037年	650,000		40,000	610,000		26,000.00	66,000.00
2038年	610,000		45,000	565,000		24,400.00	69,400.00
2039年	565,000		50,000	515,000		22,600.00	72,600.00
2040年	515,000		55,000	460,000		20,600.00	75,600.00
2041年	460,000		60,000	400,000		18,400.00	78,400.00
2042年	400,000		70,000	330,000		16,000.00	86,000.00
2043年	330,000		75,000	255,000		13,200.00	88,200.00
2044年	255,000		80,000	175,000		10,200.00	90,200.00
2045年	175,000		85,000	90,000		7,000.00	92,000.00
2046年	90,000		90,000	-		3,600.00	93,600.00
合计		700,000	700,000			391,840.00	1,091,840.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2024年-2034年）							193,760.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2024年-2036年）							279,840.00

本期应付利息计算公式：本期新增贷款金额*利率/2+上期末贷款本金*利率（本期偿还贷款默认偿还时间为年底）

七、债券存续期内项目总债务融资本息

表 5

单位：万元

项目名称	本期债务存续期 还本付息	全部债务存续期 还本付息
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	12,864.00	21,120.00
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	9,816.00	11,880.00
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	1,768.80	2,904.00
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	336,640.00	464,640.00
新建张家港高职园区中专（学）校工程	47,821.40	112,912.00
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	10,852.20	24,234.00
2024 年老旧小区改造	2,864.40	2,864.40
合计	422,626.80	640,554.40

八、债券存续期内项目总收益

表 6

单位：万元

项目名称	本期债务存续期 项目总收益	全部债务存续期内 项目总收益
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	26,361.00	29,290.00
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	16,056.00	17,840.00
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	3,663.00	4,070.00
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	505,188.77	673,427.30
新建张家港高职园区中专（学）校工程	75,000.00	233,500.00
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	16,982.90	66,974.95
2024 年老旧小区改造	4,350.00	4,350.00
合计	647,601.67	1,029,452.25

明细如下：

1、项目一“张家港市金港片区水质净化厂建设工程”净现金流入预测

1) 项目专项收入预测：本项目专项收入为污水处理费。

2) 项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减除运营成本的余额。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 7

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
污水处理费	-	-	4,976.00	4,976.00	4,976.00	4,976.00	4,976.00	4,976.00
-运营成本	-	-	2,047.00	2,047.00	2,047.00	2,047.00	2,047.00	2,047.00
项目收益	-	-	2,929.00	2,929.00	2,929.00	2,929.00	2,929.00	2,929.00

续上表

2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	其中：2024-2034 年
4,976.00	4,976.00	4,976.00	4,976.00	49,760.00	44,784.00
2,047.00	2,047.00	2,047.00	2,047.00	20,470.00	18,423.00
2,929.00	2,929.00	2,929.00	2,929.00	29,290.00	26,361.00

2、项目二“城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目”净现金流入预测

1) 项目专项收入预测：本项目专项收入为污水处理费和管网疏通维护费。

2) 项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减除运营成本的余额。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 8

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
污水处理费和管网疏通维护费	-	-	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00
-运营成本	-	-	116.00	116.00	116.00	116.00	116.00	116.00
项目收益	-	-	1,784.00	1,784.00	1,784.00	1,784.00	1,784.00	1,784.00

续上表

2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	其中：2024-2034 年
1,900.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00	19,000.00	17,100.00
116.00	116.00	116.00	116.00	1,160.00	1,044.00
1,784.00	1,784.00	1,784.00	1,784.00	17,840.00	16,056.00

3、项目三“2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程”净现金流入预测

1) 项目专项收入预测：本项目专项收入为污水处理费和管网疏通维护费。

2) 项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减除运营成本的余额。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 9

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
污水处理费和管网疏通维护费	-	-	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
-运营成本	-	-	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00
项目收益	-	-	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00	407.00

续上表

2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	其中：2024-2034 年
450.00	450.00	450.00	450.00	4,500.00	4,050.00
43.00	43.00	43.00	43.00	430.00	387.00
407.00	407.00	407.00	407.00	4,070.00	3,663.00

4、项目四“暨阳湖科学城产业基础设施提升项目”净现金流入预测

1) 项目专项收入预测：本项目专项收入为科创研发载体和标准厂房的租赁收入、物业收入、销售收入，产业园配套基础设施载体的租赁收入、物业收入，停车位租赁收入。

2) 项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减除运营成本的余额。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 10

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
专项收入	-	-	-	-	56,224.49	64,256.56	76,625.95	80,882.94
-运营成本	-	-	-	-	2,666.91	3,047.89	3,634.61	3,836.54
项目收益	-	-	-	-	53,557.58	61,208.67	72,991.34	77,046.40

续上表

2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	合计	其中：2024-2034 年
80,882.94	85,735.92	85,735.92	85,735.92	90,880.07	706,960.71	530,344.72
3,836.54	4,066.73	4,066.73	4,066.73	4,310.73	33,533.41	25,155.95
77,046.40	81,669.19	81,669.19	81,669.19	86,569.34	673,427.30	505,188.77

5、项目五“新建张家港高职园区中专（学）校工程”净现金流入预测

1) 项目专项收入预测：本项目专项收入为高职学校学费，每年现金流入为 1,700 万元；项目每年的运行经费为 200 万元。

2) 项目收益预测：本项目收益为项目专项收入扣除运营经费的余额加上政府性基金收入。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 11

单位：万元

项目	2022-2024 年	2025-2033 年	2034 年	2035-2036 年	2037 年	2038-2053 年
学费	-	1,700	1,700	1,700	1,700	1,700
-运行经费等	-	200	200	200	200	200
+政府性基金	-	-	60,000	-	130,000	-
项目收益	-	1,500	61,500	1,500	131,500	1,500

续上表

合计	其中：2024-2034 年
49,300	17,000
5,800	2,000
190,000	60,000
233,500	75,000

6、项目六“张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目”净现金流入预测

1) 项目专项收入预测：本项目专项收入为医疗收入，包括住院收入和体检收入，根据可提供床位、床位使用率、平均住院天数和平均医疗费用对现金流入情况进行预测。

2) 项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减除医疗支出包括医药费、体检中心成本、管理成本等的余额加上政府性基金收入。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 12

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
医疗收入	-	-	-	-	-	12,914.58	13,172.88	13,436.33
-医疗支出	-	-	-	-	-	11,006.81	11,226.95	11,451.49
+政府性基金	-	-	-	-	-	-	-	-
项目收益	0	0	0	0	0	1,907.77	1,945.93	1,984.84

续上表

2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
13705.06	13,979.16	14,258.74	14,543.92	14,834.80	15,131.49	15,434.12	15,742.81	16,057.66	16,378.81
11680.52	11,914.13	12,152.41	12,395.46	12,643.37	12,896.24	13,154.16	13,417.24	13,685.59	13,959.30
-	-	-	2,800.00	-	-	-	-	-	-
2,024.54	2,065.03	2,106.33	4,948.46	2,191.43	2,235.25	2,279.96	2,325.57	2,372.07	2,419.51

续上表

2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
16,706.39	17,040.52	17,381.33	17,728.96	18,083.53	18,445.21	18,814.11	19,190.39	19,574.20	19,965.68
14,238.49	14,523.26	14,813.72	15,110.00	15,412.20	15,720.44	16,034.85	16,355.55	16,682.66	17,016.31
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,467.9	2,517.26	2,567.61	2,618.96	2,671.33	2,724.77	2,779.26	2,834.84	2,891.54	2,949.37

续上表

2051 年	2052 年	2053 年	合计	其中：2024-2034 年
20,365.00	20,772.30	20,772.30	434,430.28	96,010.67
17,356.64	17,703.77	17,703.77	370,255.33	81,827.77
-	-	-	2,800.00	2,800.00
3,008.36	3,068.53	3,068.53	66,974.95	16,982.90

7、项目七“2024 年老旧小区改造”净现金流入预测

1) 项目专项收入预测：本项目专项收入为停车费和污水处理费。

2) 项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减除运营成本的余额加上政府性基金收入。可用于偿还项目融资本息的项目总收益明细如下：

表 13

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
专项收入	-	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
-运营成本	-	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
+政府性基金	-	-	-	-	-	-	-	-
项目收益	-	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00

续上表

2032 年	2033 年	2034 年	合计	其中：2024-2034 年
20.00	20.00	20.00	200.00	200.00
5.00	5.00	5.00	50.00	50.00
-	-	4,200.00	4,200.00	4,200.00
15.00	15.00	4,215.00	4,350.00	4,350.00

九、项目收益与融资平衡

本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 14

单位：万元

项目名称	项目总投资	本期债券存续期内项目总收益①	发行期限	本期债券存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数③=①/②
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	29,700.00	26,361.00	10 年	12,864.00	2.05
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	12,480.00	16,056.00	10 年	9,816.00	1.64
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	3,015.00	3,663.00	10 年	1,768.80	2.07
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	880,098.85	505,188.77	10 年	336,640.00	1.50
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	75,000.00	10 年	47,821.40	1.57
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	24,800.00	16,982.90	10 年	10,852.20	1.56
2024 年老旧小区改造	6,660.00	4,350.00	10 年	2,864.40	1.52
合计	1,074,753.85	647,601.67		422,626.80	1.53

全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 15

单位：万元

项目名称	项目总投资	全部债务存续期内项目总收益①	发行期限	全部债务存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
张家港市金港片区水质净化厂建设工程	29,700.00	29,290.00	10 年	21,120.00	1.39
城区 16 个住宅小区雨污分流改造项目	12,480.00	17,840.00	10 年	11,880.00	1.50
2023 年乐余镇农村生活污水治理及劣 V 类河道沿线居民生活污水治理工程	3,015.00	4,070.00	10 年	2,904.00	1.40
暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	880,098.85	673,427.30	10 年	464,640.00	1.45
新建张家港高职园区中专（学）校工程	118,000.00	233,500.00	10 年	112,912.00	2.07
张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	24,800.00	66,974.95	10 年	24,234.00	2.76
2024 年老旧小区改造	6,660.00	4,350.00	10 年	2,864.40	1.52
合计	1,074,753.85	1,029,452.25		640,554.40	1.61

三、项目详细信息

项目 1

项目名称	张家港市金港片区水质净化厂建设工程										
项目类型（一级）	生态环保										
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理										
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.60000000										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.00000000										
项目简要描述	主要建设内容包括粗格栅及进水泵房等，总建筑面积3600平方米，同步建设厂外进水管、尾水排放设施及泵站改造等										
项目建设期	2024年至2025年										
项目运营期	2026年至2070年										
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.97000000										
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	1.37000000										
专项债券融资（单位：亿元）	1.60000000										
其他债务融资（单位：亿元）											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后		
专项债券融资（单位：亿元）				0.80000000	0.80000000						
其他债务融资（单位：亿元）											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.6361										
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	
2025年	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	
2031年	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	
2037年		0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	
2043年			0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	
2049年				0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	0.29290000	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	1.28640000										
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.80000000										
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	1.28640000										
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.80000000										
项目收益预测依据	项目每年自身收益根据污水处理费进行测算。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

三、项目详细信息

项目 1

项目名称	城区16个住宅小区雨污分流改造改造项目									
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）	0.70000000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.00000000									
项目简要描述	对市区前溪花苑等16个小区进行改造，主要建设内容包括改造DN100~DN600雨污管网约122.37km，管道疏通、检测58.775km及道路恢复工程。									
项目建设期	2024年至2025年									
项目运营期	2026年至2070年									
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.24800000									
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	0.34800000									
专项债券融资（单位：亿元）	0.90000000									
其他债务融资（单位：亿元）										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后	
专项债券融资（单位：亿元）			0.70000000	0.70000000	0.20000000					
其他债务融资（单位：亿元）										
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.6056									
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
2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
0.17840000	0.17840000	0.17840000	0.17840000	0.17840000	0.17840000	0.17840000	0.17840000	0.17840000	0.17840000	0.17840000
2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年及以后					
						债券存续期内项目总收益/项目总投资				
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收益/项目总投资										
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收益/项目总投资										
债券存续期内项目总收益/项目总投资										
项目每年自身收益根据污水处理和管网疏通维护费进行测算。										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

三、项目详细信息

项目1

项目名称	2023年乐余镇农村生活污水治理及劣V类河道沿线居民生活污水治理工程									
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（单位：亿元）	0.11000000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.00000000									
项目简要描述	新建DN50~DN300污水管网约34.87km，新建一体化污水提升泵站3座，设计规模240m³/d，同步建设绿化及道路修复工程。									
项目建设期	2024年至2025年									
项目运营期	2026年至2070年									
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.30150000									
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	0.08150000									
专项债券融资（单位：亿元）	0.22000000									
其他债务融资（单位：亿元）										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后	
专项债券融资（单位：亿元）				0.11000000	0.11000000					
其他债务融资（单位：亿元）										
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	0.3663									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2019年及以前										
2020年										
2025年										
2026年										
2031年	0.04070000	0.04070000	0.04070000	0.04070000	0.04070000	0.04070000	0.04070000	0.04070000	0.04070000	0.04070000
2032年										
2037年										
2038年										
2043年										
2044年										
2049年										
2050年										
2051年										
2052年										
2053年										
2054年及以后										
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	1.21									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.07									
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	3.33									
债券存续期内项目总地方债务融资本息（单位：亿元）	2.07									
债券存续期内项目总地方债务融资本金（单位：亿元）	3.33									
项目收益预测依据	项目每年自身收益根据污水处理费和管网疏通维护费用进行测算。									

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写与实际数据，未来年度的项目收益填写与预测数据。

三、项目详细信息

项目1

<p>项目1</p> <p>项目名称 暨阳湖科学城产业基础设施提升项目</p> <p>项目类型（一级） 市政和产业园区基础设施</p> <p>项目类型（二级）</p> <p>本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元) 3.50000000</p> <p>其中:用于符合条件的重大项目本金的金额(单位:亿元) 3.50000000</p> <p>项目简要描述 产业载体建设总用地700亩,总建筑面积约124.67万平方米;产业园配套基础设施建设主要包含配套的南北产业聚集区的贯穿道路等道路、水、电、管网建设等。</p> <p>项目建设期 2024年至2027年</p> <p>项目运营期 2028年至2070年</p> <p>本项目拟发行债券期限(单位:年) 10</p> <p>债券存续期内项目总投资(单位:亿元) 88.00988500</p> <p>其中:不含专项债券的项目资本金(单位:亿元) 4.00988500</p> <p>专项债券融资(单位:亿元) 14.00000000</p> <p>其他债务融资(单位:亿元) 70.00000000</p>																																																																																																																																																																																																																				
<p>项目分年融资计划(单位:亿元)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2021年及以前</th> <th>2022年</th> <th>2023年</th> <th>2024年</th> <th>2025年</th> <th>2026年</th> <th>2027年</th> <th>2028年</th> <th>2029年及以后</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>专项债券融资(单位:亿元)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>10.00000000</td> <td>2.00000000</td> <td>2.00000000</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>其他债务融资(单位:亿元)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>2.00000000</td> <td>8.00000000</td> <td>8.00000000</td> <td>8.00000000</td> <td>10.00000000</td> <td>34.00000000</td> </tr> </tbody> </table>														2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后	专项债券融资(单位:亿元)				10.00000000	2.00000000	2.00000000				其他债务融资(单位:亿元)				2.00000000	8.00000000	8.00000000	8.00000000	10.00000000	34.00000000																																																																																																																																																																										
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后																																																																																																																																																																																																											
专项债券融资(单位:亿元)				10.00000000	2.00000000	2.00000000																																																																																																																																																																																																														
其他债务融资(单位:亿元)				2.00000000	8.00000000	8.00000000	8.00000000	10.00000000	34.00000000																																																																																																																																																																																																											
<p>债券存续期内项目总收益(单位:亿元) 50.5189</p> <p>债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2020年</th> <th>2021年</th> <th>2022年</th> <th>2023年</th> <th>2024年</th> <th>2025年</th> <th>2026年</th> <th>2027年</th> <th>2028年</th> <th>2029年及以后</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2019年及以前</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2025年</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2031年</td> <td>7.70460000</td> <td>7.70460000</td> <td>8.16690000</td> <td>8.16690000</td> <td>8.16700000</td> <td>8.16700000</td> <td>8.16700000</td> <td>6.12090000</td> <td>6.12090000</td> <td>7.29910000</td> </tr> <tr> <td>2037年</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2043年</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2049年</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2050年</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2051年</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2052年</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2053年</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2054年及以后</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>债券存续期内项目总债务融资本息(单位:亿元)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>0.57</td> </tr> <tr> <td>债券存续期内项目总债务融资本金(单位:亿元)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>1.50</td> </tr> <tr> <td>债券存续期内项目总地方债务融资本息(单位:亿元)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>4.28</td> </tr> <tr> <td>债券存续期内项目总地方债务融资本金(单位:亿元)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>3.54</td> </tr> <tr> <td>项目收益预测依据</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>5.05</td> </tr> <tr> <td colspan="13"> <p>项目每年自身收益根据科研研发载体、标准厂房和产业园配套基础设施载体的相关收入进行测算。</p> </td> </tr> </tbody></table>														2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后	2019年及以前											2025年											2031年	7.70460000	7.70460000	8.16690000	8.16690000	8.16700000	8.16700000	8.16700000	6.12090000	6.12090000	7.29910000	2037年											2043年											2049年											2050年											2051年											2052年											2053年											2054年及以后											债券存续期内项目总债务融资本息(单位:亿元)										0.57	债券存续期内项目总债务融资本金(单位:亿元)										1.50	债券存续期内项目总地方债务融资本息(单位:亿元)										4.28	债券存续期内项目总地方债务融资本金(单位:亿元)										3.54	项目收益预测依据										5.05	<p>项目每年自身收益根据科研研发载体、标准厂房和产业园配套基础设施载体的相关收入进行测算。</p>												
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后																																																																																																																																																																																																										
2019年及以前																																																																																																																																																																																																																				
2025年																																																																																																																																																																																																																				
2031年	7.70460000	7.70460000	8.16690000	8.16690000	8.16700000	8.16700000	8.16700000	6.12090000	6.12090000	7.29910000																																																																																																																																																																																																										
2037年																																																																																																																																																																																																																				
2043年																																																																																																																																																																																																																				
2049年																																																																																																																																																																																																																				
2050年																																																																																																																																																																																																																				
2051年																																																																																																																																																																																																																				
2052年																																																																																																																																																																																																																				
2053年																																																																																																																																																																																																																				
2054年及以后																																																																																																																																																																																																																				
债券存续期内项目总债务融资本息(单位:亿元)										0.57																																																																																																																																																																																																										
债券存续期内项目总债务融资本金(单位:亿元)										1.50																																																																																																																																																																																																										
债券存续期内项目总地方债务融资本息(单位:亿元)										4.28																																																																																																																																																																																																										
债券存续期内项目总地方债务融资本金(单位:亿元)										3.54																																																																																																																																																																																																										
项目收益预测依据										5.05																																																																																																																																																																																																										
<p>项目每年自身收益根据科研研发载体、标准厂房和产业园配套基础设施载体的相关收入进行测算。</p>																																																																																																																																																																																																																				

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。

三、项目详细信息

项目1

项目名称		新建张家港高职院校中专（学）校工程									
项目类型（一级）		民生服务									
项目类型（二级）		职业教育									
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）		0.60000000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）		0.00000000									
项目简要描述		占地面积324亩，总建筑面积211,000平方米，包括教学楼、图书馆、办公及后勤楼、综合楼及交流中心等。									
项目建设期		2021年至2024年									
项目运营期		2025年至2070年									
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）		10									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		11.80000000									
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）		4.80000000									
专项债券融资（单位：亿元）		7.00000000									
其他债务融资（单位：亿元）											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后		
		2.00000000	2.60000000	2.40000000							
专项债券融资（单位：亿元）											
其他债务融资（单位：亿元）											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）											
7.5											
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	
2025年	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	
2031年	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000	
2037年		2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
2049年		2050年	2051年	2052年	2053年	2054年及以后					
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）											
4.78214000											
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）											
2.40000000											
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）											
4.78214000											
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）											
2.40000000											
项目自身收益为高职院校学费，根据招生规模，收费标准进行预测，除自身收益外，另安排政府性基金作为偿债资金来源。											

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

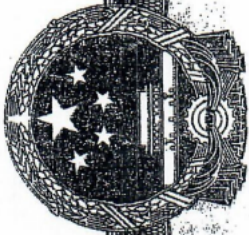
三、项目详细信息

项目1

张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目												
项目名称	民生服务											
项目类型（一级）	医疗											
项目类型（二级）	0.40000000											
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.00000000											
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	项目占地面积18.9亩，总建筑面积24800平方米，包括体检中心、中心药房、静配配置、病房、抢救室、治疗室、示教室、手术室等。											
项目简要描述	2023年至2027年											
项目建设期	2028年至2070年											
项目运营期	10											
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	2.48000000											
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.92000000											
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	1.56000000											
专项债券融资（单位：亿元）												
其他债务融资（单位：亿元）												
项目分年融资计划（单位：亿元）												
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后			
专项债券融资（单位：亿元）			0.60000000	0.60000000	0.06000000	0.15000000	0.15000000	0.15000000				
其他债务融资（单位：亿元）												
债券存续期内项目总收益（单位：亿元） 1.6983												
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年及以后
2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年及以后
0.20250000	0.20650000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.19850000
2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
0.20250000	0.20650000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.21060000	0.19850000
债券存续期内项目总收益/项目总投资 0.68												
债券存续期内项目总收益/项目总投资 1.56												
债券存续期内项目总收益/项目总投资 2.83												
债券存续期内项目总收益/项目总投资 1.56												
债券存续期内项目总收益/项目总投资 2.83												
项目自身收益预测依据												
项目自身收益根据可提供床位、床位使用率、平均住院天数及平均医疗费用等对现金流入情况进行预测。除自身收益外，另安排政府性基金作为偿债资金来源。												

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写与实际数据，未来年度的项目收益填写与预测数据。



营业执照

(副本)

编号 320581666201907080531

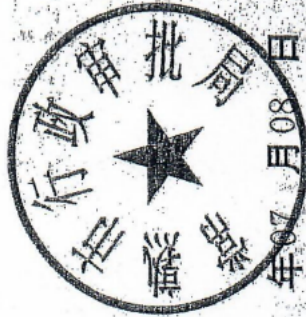
扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



统一社会信用代码 (1/1)
91320581MA1PBWXQ1Q

名称	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)常熟分所	成立日期	2017年07月06日
类型	特殊普通合伙企业分支机构	营业期限	2017年07月06日至*****
负责人	刘震	营业场所	常熟高新技术产业开发区东南大道333号1101

经营范围
 审查企业会计报表，并出具审计报告；验证企业财务报告，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告、合并审计报告、清算审计报告及其他经济活动中的审计报告、验资报告；法律、行政法规规定的其他经营活动。



登记机关

仅供验资、审计报告用



国家市场监督管理总局监制

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。

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



姓名	刘震
Sex	男
Date of birth	1976-07-06
工作单位	公正天业会计师事务所 （普通合伙）常熟分所
身份证号码	320520197607060114



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: 110001022598
No. of Certificate

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

发证日期: 2001 年 04 月 30 日
Date of Issue

2019 08 07

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

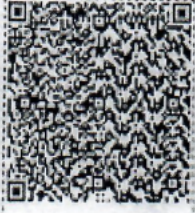
刘震(110001022598)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
Year Month Day

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



刘崇(11000102259B)
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.

年 月 日
/ /





中国注册会计师协会

姓名 陈志刚
 Full name 利
 性别 男
 Sex
 出生日期 1974-06-25
 Date of birth
 工作单位 普华永道会计师事务所有限公司
 Working unit
 身份证号码 321102197406251071
 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: 320506120005
No. of Certificate

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

发证日期: 2015 年 06 月 30 日
Date of Issuance



陈志刚(320506120005)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

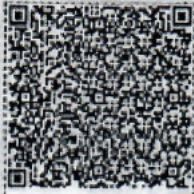


陈志刚(320506120005)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



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



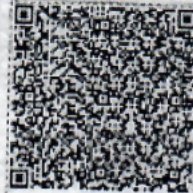
陈志尚(320506120005)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/ /

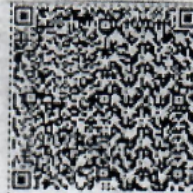
年度检验登记

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.



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



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

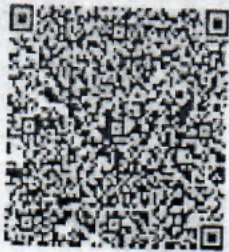
年 月 日
/ /



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.



年 月 日
/ /

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

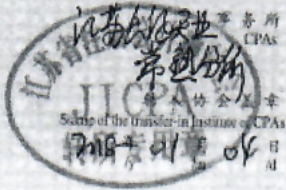
年 月 日
/ /

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

事务所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

11



2024年第二批江苏省政府债券昆山市项目（城镇建设专项债券）

收益与融资自求平衡

专项评价报告

华星会专审K字[2024]0635号

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：苏24ETFDX68S



2024年第二批江苏省政府债券昆山市项目（城镇建设专项债券） 收益与融资自求平衡专项评价报告

华星会专审K字[2024]0635号

昆山市财政局：

我们接受委托，对2024年第二批江苏省政府债券昆山市项目（城镇建设专项债券）（以下简称“2024年昆山市城镇建设专项债券项目”）收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

本次专项债券资金拟用于7个项目（详见表1），经专项审核，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，本次评价的昆山市城镇建设专项债券项目，各项目未来收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

应付本息情况

昆山市城镇建设专项债券项目计划总融资金额17.64亿元，拟全部使用城镇建设专项债券募集资金。假设融资利率3.20%，期限十年，则项目的资金来源情况如下表：



表 1 昆山市城镇建设专项债券项目投资资金来源

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金			非资本金部分		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 金额⑤	其他资本 金⑥	已有地 方政府 专项 债券资 金金 额⑦	拟使用 本期地 方政府 专项 债券 资金金 额⑧	其他资 金 (非资 本金) ⑨
苏州市城市轨道交通 S1 线工程(昆山段)	2,686,893.56			1,074,757.42	530,000.00	149,400.00	932,736.14
昆山第一中等专业学校易地新建二期工程	30,846.95				5,000.00	5,000.00	20,846.95
周市镇华杨路西侧幼儿园新建工程	6,341.76					2,000.00	4,341.76
市精神卫生中心二期(新建)工程	12,320.81				4,000.00	1,700.00	6,620.81
昆山第六人民医院异地新建项目	71,348.32					15,000.00	56,348.32
巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程	2,250.00					1,000.00	1,250.00
市精神卫生中心二期(改建)工程	7,251.00					2,300.00	4,951.00
合计	2,817,252.40			1,074,757.42	539,000.00	176,400.00	1,027,094.98

注：①其他资金为财政预算资金、自有资金、未来地方政府专项债券资金等。



②苏州市城市轨道交通 S1 线工程（昆山段）存在 93.269616 亿元的市场化融资。经本所测算，本项目运营产生的市场化收益可以对项目的市场化融资的本息及政府专项债券的本息实现全部覆盖，本项目具有较强的抗风险能力。

本期债券每半年支付利息，到期偿还本金，应还本付息情况见下表：

表 2 融资项目还本付息计算总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期偿还 金额	期末本金 金额	融资利率	应付利息	还本付息 合计
2024 年	176,400.00		176,400.00	3.20%	2,822.40	2,822.40
2025 年	176,400.00		176,400.00	3.20%	5,644.80	5,644.80
2026 年	176,400.00		176,400.00	3.20%	5,644.80	5,644.80
2027 年	176,400.00		176,400.00	3.20%	5,644.80	5,644.80
2028 年	176,400.00		176,400.00	3.20%	5,644.80	5,644.80
2029 年	176,400.00		176,400.00	3.20%	5,644.80	5,644.80
2030 年	176,400.00		176,400.00	3.20%	5,644.80	5,644.80
2031 年	176,400.00		176,400.00	3.20%	5,644.80	5,644.80
2032 年	176,400.00		176,400.00	3.20%	5,644.80	5,644.80
2033 年	176,400.00		176,400.00	3.20%	5,644.80	5,644.80
2034 年	176,400.00	176,400.00		3.20%	2,822.40	179,222.40
合计	176,400.00	176,400.00			56,448.00	232,848.00

1. 产生的净现金流入

根据各项目可行性研究报告等影响因素，预测自融资开始日债券存续期内未来收益见表 3：

表 3

金额单位：人民币万元

昆山市城镇建设专项债券项目	预计债券存续期内各项目未来收益
苏州市城市轨道交通 S1 线工程（昆山段）	2,032,409.88
昆山第一中等专业学校易地新建二期工程	17,593.50
周市镇华杨路西侧幼儿园新建工程	3,397.65
市精神卫生中心二期（新建）工程	18,080.55
昆山第六人民医院异地新建项目	70,853.03
巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程	2,962.57
市精神卫生中心二期（改建）工程	18,080.55
合计	2,163,377.73

2. 预期未来收益偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为各项目未来收益，收益之和偿还融资本金和利息，在全债务周期本息覆盖倍数为 1.29，本期债券存续期本息覆盖倍数为 2.63。



表 3-1: 本息覆盖倍数

A. 全债务周期融资项目本息覆盖倍数表

金额单位: 万元

年度	本次计划发行			未来计划发行			已申请发行的省政府专项债券资金金额			预计未来收益
	偿还本金	偿还利息	偿还本息	偿还本金	偿还利息	偿还本息	偿还本金	偿还利息	偿还本息	
2021年								5,044.00	5,044.00	
2022年								5,107.60	5,107.60	
2023年								11,269.45	11,269.45	
2024年		2,822.40	2,822.40					17,367.70	17,367.70	1,456.29
2025年		5,644.80	5,644.80		208.00	208.00		17,367.70	17,367.70	176,819.64
2026年		5,644.80	5,644.80		496.00	496.00		17,367.70	17,367.70	182,133.10
2027年		5,644.80	5,644.80		896.00	896.00		17,367.70	17,367.70	185,911.95
2028年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	198,441.13
2029年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	202,967.31
2030年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	207,583.28
2031年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	213,066.28
2032年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	217,986.92
2033年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	286,232.74
2034年	176,400	2,822.40	179,222.40		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	290,779.09
2035年				13,000	1,008.00	14,008.00	130,000	17,367.70	147,367.70	293,416.61
2036年				5,000	720.00	5,720.00		12,323.70	12,323.70	327,197.79
2037年				20,000	320.00	20,320.00	4,000	12,260.10	16,260.10	329,560.27
2038年							405,000	6,098.25	411,098.25	321,306.37
合计	176,400	56,448	232,848.00	38,000	12,160	50,160.00	539,000	260,515.50	799,515.50	3,434,858.77

B. 全债务周期市场化融资应付本息情况表

项目名称	年度	期初本金余额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息
苏州市城市轨道交通 S1 线工程(昆山段)	2020		341,267.52		341,267.52	4.80%	16,380.84	16,380.84
	2021	341,267.52	197,472.00		538,739.52	4.65%	25,051.39	25,051.39
	2022	538,739.52	260,124.48		798,864.00	4.65%	37,147.18	37,147.18
	2023	798,864.00	44,880.00		843,744.00	4.30%	36,280.99	36,280.99
	2024	843,744.00	88,952.16		932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2025	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2026	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2027	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2028	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2029	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2030	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2031	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2032	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2033	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2034	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2035	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2036	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2037	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
2038	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	968,138.61	
合计			932,696.16	932,696.16			646,497.15	1,579,193.31

C. 全债务周期分项目本息覆盖倍数表

金额单位: 人民币万元



项目名称	项目资金总需求	预计未来收益	融资和成本				项目收益覆盖倍数
			已发行债券本息	未来计划发行本息	本次计划发行本息	市场化融资应付本息	
苏州市城市轨道交通S1线工程（昆山段）	2,686,893.56	3,257,513.87	786,260.00		197,208.00	1,579,193.31	1.27
昆山第一中等专业学校易地新建二期工程	30,846.95	24,685.50	7,362.50		6,600.00		1.77
周市镇华杨路西侧幼儿园新建工程	6,341.76	3,397.65			2,640.00		1.29
市精神卫生中心二期（新建）工程	12,320.81	25,276.79	5,893.00		2,244.00		3.11
昆山第六人民医院异地新建项目	71,348.32	102,941.84		50,160.00	19,800.00		1.47
巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程	2,250.00	2,962.57			1,320.00		2.24
市精神卫生中心二期（改建）工程	7,251.00	18,080.55			3,036.00		5.96
合计	2,817,252.40	3,434,858.77	799,515.50	50,160.00	232,848.00	1,579,193.31	1.29

D. 本期债券存续周期融资项目本息覆盖倍数表

金额单位：万元

年度	本次计划发行			未来计划发行			已申请发行的省政府专项债券资金金额			预计未来收益
	偿还本金	偿还利息	偿还本息	偿还本金	偿还利息	偿还本息	偿还本金	偿还利息	偿还本息	
2024年		2,822.40	2,822.40		208.00	208.00		17,367.70	17,367.70	1,456.29
2025年		5,644.80	5,644.80		496.00	496.00		17,367.70	17,367.70	176,819.64
2026年		5,644.80	5,644.80		896.00	896.00		17,367.70	17,367.70	182,133.10
2027年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	185,911.95
2028年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	198,441.13
2029年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	202,967.31
2030年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	207,583.28
2031年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	213,066.28
2032年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	217,986.92
2033年		5,644.80	5,644.80		1,216.00	1,216.00		17,367.70	17,367.70	286,232.74
2034年	176,400	2,822.40	179,222.40		208.00	208.00		17,367.70	17,367.70	290,779.09
合计	176,400	56,448	232,848.00		10,320	10,320.00		191,044.70	191,044.70	2,163,377.73



E. 本期债券存续周期市场化融资应付本息情况表

项目名称	年度	期初本金 余额	本期发行 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息
苏州市城市轨道交通 S1 线工程（昆山段）	2024	843,744.00	88,952.16		932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2025	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2026	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2027	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2028	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2029	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2030	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2031	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2032	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
	2033	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45
2034	932,696.16			932,696.16	3.80%	35,442.45	35,442.45	
合计			88,952.16				389,866.95	389,866.95

F. 本期债券存续周期分项目本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

项目名称	项目资金总需求	预计未来收益	融资和成本				项目收益覆盖倍数
			已发行债券本息	未来计划发行本息	本次计划发行本息	市场化融资应付本息	
苏州市城市轨道交通 S1 线工程（昆山段）	2,686,893.56	2,032,409.88	187,924.00		197,208.00	389,866.95	2.62
昆山第一中等专业学校易地新建二期工程	30,846.95	17,593.50	1,732.50		6,600.00		2.11
周市镇华杨路西侧幼儿园新建工程	6,341.76	3,397.65			2,640.00		1.29
市精神卫生中心二期（新建）工程	12,320.81	18,080.55	1,388.20		2,244.00		4.98
昆山第六人民医院异地新建项目	71,348.32	70,853.03		10,112.00	19,800.00		2.37
巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程	2,250.00	2,962.57			1,320.00		2.24
市精神卫生中心二期（改建）工程	7,251.00	18,080.55			3,036.00		5.96
合计	2,817,252.40	2,163,377.73	191,044.70	10,112.00	232,848.00	389,866.95	2.63

表 4 2024 年昆山市城镇建设专项债券项目资金平衡方案如下：

金额单位：人民币万元



项目名称	本期债券存续期内预期收益	全债务周期预期收益	发行期限(年)	全债务周期应付总债务融资本息之和	全债务周期收益覆盖倍数	本期债券存续期应付总债务融资本息之和	本期债券存续期收益覆盖倍数
苏州市城市轨道交通 S1 线工程(昆山段)	2,032,409.88	3,257,513.87	10	2,562,661.31	1.27	774,998.95	2.62
昆山第一中等专业学校易地新建二期工程	17,593.50	24,685.50	10	13,962.50	1.77	8,332.50	2.11
周市镇华杨路西侧幼儿园新建工程	3,397.65	3,397.65	10	2,640.00	1.29	2,640.00	1.29
市精神卫生中心二期(新建)工程	18,080.55	25,276.79	10	8,137.00	3.11	3,632.20	4.98
昆山第六人民医院异地新建项目	70,853.03	102,941.84	10	69,960.00	1.47	29,912.00	2.37
巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程	2,962.57	2,962.57	10	1,320.00	2.24	1,320.00	2.24
市精神卫生中心二期(改建)工程	18,080.55	18,080.55	10	3,036.00	5.96	3,036.00	5.96
合计	2,163,377.73	3,434,858.77		2,661,716.81	1.29	823,871.65	2.63

经上述测算，本次评价的 2024 年昆山市城镇建设专项债券项目可以实现项目收益和融资自求平衡。

附件:项目收益及现金流入评价说明



2024年第二批江苏省政府债券昆山市项目（城镇建设专项债券）
收益与融资自求平衡专项评价报告

华星会专审K字[2024]0635号

（本页无正文）



中国·昆山

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二四年五月十七日



附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次昆山市城镇建设专项债券项目，主要目的为改善医疗环境、构建和谐社会、提升城市良好形象，实现物质层面与精神层面的共“富”，为老百姓创造更美好的生活。

苏州市城市轨道交通 S1 线工程（昆山段）项目主要目的为推进苏州市城市轨道交通 S1 线工程落实，本工程构建昆山市东西向公共交通走廊，主要承担昆山境内东西向交通压力，通过与苏州轨道交通 3 号线、上海轨道交通 11 号线换乘，打造苏州与昆山、上海之间东西向市域出行通道。

昆山第一中等专业学校易地新建二期工程项目对实现“科教兴市”的战略目标具有重大的促进作用，有助于提高城市综合竞争力，同时还有助于保障学生身心健康，促进学生全面发展。有利于提高人口素质、构建和谐社会、促进社会公平、满足群众对接受优质教育资源的需求。

周市镇华杨路西侧幼儿园新建工程、巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程是加大学前教育资源配置，推动学前教育健康发展，有效缓解部分地区“入园难”的矛盾的需要，是公共教育设施配套建设的需要，是坚持学前教育公益性原则，加速构建更加完善的学前教育体系的需要。

市精神卫生中心二期（新建）工程、市精神卫生中心二期（改建）工程以社会服务改善民生为目的，对国民经济的贡献主要表现在外部效果，所以产生的效益除了经济效益以外，对于健康条件的改善、生活水平的提高以及与各行各业生产的加速发展等宏观效益结合在一起。

昆山第六人民医院异地新建项目的建设是优化昆山市医疗卫生服务体系的重要举措；是切实改善昆山市张浦镇医疗条件，提高医疗保健水平和综合医疗能力，保证人民群众身体健康的需要；是坚持以人为本，进一步整合医疗卫生资源，构建和谐社会，促进全面发展的需要；是进一步完善城市医疗服务功能，提高医疗技术水平，促进医学科技进步的需要。

这 7 个项目分别对昆山市的经济发展、文化繁荣、医疗服务等方面有较积极的影响。各项目未来收益与融资成本能够自求平衡。自有收益的预测根据每个项目的实际情况，预测未来可能产生的医疗收入等。

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）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）建设单位基本情况

1. 项目实施单位基本情况

①项目实施单位：苏州轨道交通市域一号线有限公司

地址：昆山市前进西路 1899 号 5 层 508、509

项目实施内容：苏州市城市轨道交通 S1 线工程（昆山段）

②项目实施单位：江苏省昆山第一中等专业学校

地址：昆山市玉山镇祖冲之中路 1768 号

项目实施内容：昆山第一中等专业学校易地新建二期工程

③项目实施单位：昆山市周市镇人民政府

地址：昆山市周市镇华杨路 188 号

项目实施内容：周市镇华杨路西侧幼儿园新建工程

④项目实施单位：昆山市精神卫生中心

地址：昆山市巴城镇祖冲之中路 2139 号

项目实施内容：市精神卫生中心二期（新建）工程

⑤项目实施单位：昆山市张浦镇社会事业局

地址：昆山市张浦镇新吴街

项目实施内容：昆山第六人民医院异地新建项目

⑥项目实施单位：昆山市巴城镇凤栖园幼儿园

地址：昆山市巴城镇凤栖园 80 幢

项目实施内容：巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程

⑦项目实施单位：昆山市精神卫生中心

地址：昆山市巴城镇祖冲之中路 2139 号

项目实施内容：市精神卫生中心二期（改建）工程

（二）项目概况

1. 项目内容及规模

昆山市本次融资项目范围共包括 7 个项目，具体情况见表 5、表 6：

表 5 项目简介表

金额单位：人民币亿元

地区	项目对应政府性基金收入科目	项目名称	项目类别	项目类型（一级）	项目类型（二级）	债券额度	债券期限	项目简介
昆山市	政府性基金收入	苏州市城市轨道交通 S1 线工程（昆山段）		交通基础设施	轨道交通	14.94	10 年	本项目构建昆山市东西向公共交通走廊，主要承担昆山境内东西向交通压力，通过与苏州轨道交通 3 号线、上海轨道交通 11 号线换乘，打造苏州与昆山、上海之间东西向市域出行通道。建设范围：唯亭站-花桥站，线路全长 41.27km，设站 28 座，全部为地下线，设车辆段和停车场各一座，新建两座主所、一座控制中心。
		昆山第一中等专业学校易地新建二期工程		民生服务	职业教育	0.50	10 年	项目用地面积 49790.3 平方米，总建筑面积约 49774 平方米，主要内容包括建设学生宿舍楼、食堂艺体楼、实训楼等，同时建设篮球场、排球场、内部道路、给排水等配套设施。
		周市镇华杨路西侧幼儿园新建工程		民生服务	托幼	0.20	10 年	项目用地面积 7999.2 平方米，总建筑面积约 9756.6 平方米，其中地上建筑面积 5599.44 平方米，地下建筑面积 4157.16 平方米。同时建设室外活动场地、内部道路、停车位、照明等配套工程。项目规划建设 5 轨 15 班。
		市精神卫生中心二期（新建）工程		民生服务	医疗	0.17	10 年	项目占地面积 10,311 平方米，新建建筑面积约 17,362.68 平方米，包括地上建筑面积约 14,283.6 平方米，地下建筑面积约 3079.08 平方米，同时建设基地内道路、给排水、智能化等配套工程。

地区	项目对应政府性基金收入科目	项目名称	项目类别	项目类型(一级)	项目类型(二级)	债券额度	债券期限	项目简介
昆山市	政府性基金收入	昆山第六人民医院异地新建项目		民生服务	医疗	1.50	10年	本项目位于昆山市张浦镇花苑路东侧、西横塘江北侧。项目规划床位350床,总用地面积39669平方米,拟建总建筑面积约88140平方米,其中地上建筑面积56470平方米,地下建筑面积31670平方米,主要建设内容包括医疗综合楼、发热门诊、发热门诊,同时建设相应配套设施。
		巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程		民生服务	托幼	0.10	10年	项目总用地面积12802.93平方米,幼儿园建筑面积约9683.62平方米。本项目建设内容主要包括幼儿园室内外装修改造、基地内场地等配套工程提升改造等。
		市精神卫生中心二期(改建)工程		民生服务	医疗	0.23	10年	项目扩建各类配套用房约750.41平方米,涉及康乐院区、巴城院区、新建病院区,同时改造康乐院区门诊综合楼、病房楼等室内外工程,包括室内平面功能布局、消防、水、电、暖通、建筑外立面及智能化、围墙等配套工程。
	合计					17.64		

表6 昆山地方专项债券项目情况汇总表

金额单位：人民币万元

所属 区 域 / 单 位	项目对应 政府性基 金收入科 目	项目名称	总投资	项目建 设 期 间	项目运 营 期 间	债 券 限 期 (年)	本期债券存 续期预期收 益(万元)	资金来源(万元)			
								资本金	已存续的债务类资金	本期拟申 请的专项 债券资金 金额	其他资金
								已申请发 行的省政 府专项债 券资金金 额	其他融资 金额		
昆 山 市	政府性基 金收入	苏州市城市轨道交通 S1线工程 (昆山段)	2,686,893.56	2018年- 2024年	2025年- 2075年	10	2,032,409.88	530,000.00	932,696.16	149,400.00	39.98
		昆山第一中等专 业学校易地新建 二期工程	30,846.95	2022年- 2025年	2025年- 2075年	10	17,593.50	5,000.00		5,000.00	20,846.95
		周市镇华杨路西 侧幼儿园新建工 程	6,341.76	2023年- 2024年	2024年- 2074年	10	3,397.65			2,000.00	4,341.76
		市精神卫生中心 二期(新建)工 程	12,320.81	2021年- 2024年	2024年- 2074年	10	18,080.55	4,000.00		1,700.00	6,620.81
		昆山第六人民医 院异地新建项目	71,348.32	2024年- 2027年	2028年- 2078年	10	70,853.03			15,000.00	56,348.32

所属区域/单位	项目对应政府性基金收入科目	项目名称	总投资	项目建设期间	项目运营期间	债券期限(年)	本期债券存续期预期收益(万元)	资金来源(万元)				
								资本金	已存续的债务类资金		本期拟申请的专项债券金额	其他资金
									已申请发行的政府专项债券金额	其他融资金额		
昆山市	政府性基金收入	巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程	2,250.00	2023年-2025年	2025年-2075年	10	2,962.57			1,000.00	1,250.00	
		市精神卫生中心二期(改建)工程	7,251.00	2024年-2024年	2025年-2075年	10	18,080.55			2,300.00	4,951.00	
	合计		2,817,252.40				2,163,377.73	1,074,757.42	539,000.00	176,400.00	94,398.82	

2. 投资估算与资金平衡

① 投资估算

昆山市本次融资项目范围共包括 7 个项目，项目总投资为 2,817,252.40 万元，本次发行计划使用地方债券 17.64 亿元。

② 资金平衡

此次昆山市城镇建设专项债券项目以预计各项目未来收益之和偿还此次发行债券本息。

(三) 项目收益及现金流入预测项目说明

1、苏州市城市轨道交通 S1 线工程（昆山段）

① 现金流入：预计未来收入主要包括运营票价收入、其他收入等。运营票价收入=综合平均票价×客运量；其他收入主要包括：沿线及车站广告收入、车站物业收入、电视及通讯通道出租收入、其他商业收入等。其他收入按运营票价收入的 15% 估列。

② 现金流出：本次融资项目范围为苏州市城市轨道交通 S1 线工程（昆山段）的建设，项目总投资为 2,686,893.56 万元，2020 年使用地方债券 13.00 亿元，2023 年使用地方债券 40.00 亿元，2024 年使用地方债券 14.94 亿元，其余建设资金由资本金、其他债务融资等构成。

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入		224,480.46	230,013.26	233,954.63	238,176.04	242,698.15
成本		52,605.64	53,477.21	54,023.85	54,587.54	55,169.19
收益		171,874.82	176,536.05	179,930.78	183,588.50	187,528.96

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
收入	247,542.49	252,731.52	258,290.36	327,569.31	332,549.20	2,588,005.42
成本	55,768.79	56,387.23	57,025.43	58,058.56	58,492.10	555,595.54
收益	191,773.70	196,344.29	201,264.93	269,510.75	274,057.10	2,032,409.88

2、昆山第一中等专业学校易地新建二期工程

① 现金流入：预计未来收入主要包括学费收入、住宿费收入、政府性基金收入。学费收入按照 2500 人、3000 元/人/年计算，住宿费收入按照 4000 人、400 元/人/年计算，政府性基金收入 1500 万/年。

② 现金流出：员工人力成本、外购设备等物资费用、日常维护费用、其他费用、摊销折旧费。

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入		1,955.00	2,410.00	2,410.00	2,410.00	2,410.00
成本		318.50	637.00	637.00	637.00	637.00

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
收益		1,636.50	1,773.00	1,773.00	1,773.00	1,773.00

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
收入	2,410.00	2,410.00	2,410.00	2,410.00	2,410.00	23,645.00
成本	637.00	637.00	637.00	637.00	637.00	6,051.50
收益	1,773.00	1,773.00	1,773.00	1,773.00	1,773.00	17,593.50

3、周市镇华杨路西侧幼儿园新建工程

①现金流入：预计未来收入主要为保育教育收入、政府性基金收入。保育教育收入根据预期获得的幼儿园评级，第一、第二年按照 450 人、380 元/人/月计算，第三、第四年按照 450 人、440 元/人/月计算，以后年度按照 450 人、550 元/人/月计算。

②现金流出：员工人力成本、外购设备等物资费用、日常维护费用、其他费用、摊销折旧费。

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
收入	205.50	291.00	291.00	318.00	318.00	367.50
成本	8.55	17.10	17.10	19.80	19.80	24.75
收益	196.95	273.90	273.90	298.20	298.20	342.75

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
收入	367.50	367.50	367.50	367.50	367.50	3,628.50
成本	24.75	24.75	24.75	24.75	24.75	230.85
收益	342.75	342.75	342.75	342.75	342.75	3,397.65

4、市精神卫生中心二期（新建）工程

①现金流入：预计未来收入主要包括门诊收入、住院收入和其他收入。门诊收入按门诊人次与门诊均次费用进行计算，预计达到 100%运营能力时，医院每年的门诊人数为 25 万人次，预计第一年运营能力为 70%，第二年运营能力为 80%，第三年运营能力为 90%，以后年度运营能力达到 100%，门诊费用按 220 元/人次进行测算。住院收入按住院日与床日住院费用进行计算，预计达到 100%运营能力时，每年的床日为 0.2 万床日进行计算，预计第一年运营能力为 70%，第二年运营能力为 80%，第三年运营能力为 90%，以后年度运营能力达到 100%，住院费用按 20000 元/人次进行测算。其他收入主要来自培训费、食堂餐饮、体检、商品店等收入。

②现金流出：预计成本包括外购药品及医材费、外购燃料及动力费、员工薪资及福利费、修理费、其他费用、摊销折旧费。

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
收入	3,358.25	7,676.00	8,635.50	9,595.00	9,595.00	9,595.00
成本	2,728.58	6,236.75	7,016.35	7,795.94	7,795.94	7,795.94
收益	629.67	1,439.25	1,619.15	1,799.06	1,799.06	1,799.06

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
收入	9,595.00	9,595.00	9,595.00	9,595.00	9,595.00	96,429.75
成本	7,795.94	7,795.94	7,795.94	7,795.94	7,795.94	78,349.20
收益	1,799.06	1,799.06	1,799.06	1,799.06	1,799.06	18,080.55

5、昆山第六人民医院异地新建项目

①现金流入：预计未来收入主要包括门诊收入、住院收入和其他收入。门诊收入按门诊人次与门诊均次费用进行计算，预计达到100%运营能力时，医院每年的门诊人数为90万人次，第一年预计门诊人数80万人次，第二年预计门诊人数82万人次，第三年预计门诊人数85万人次，以后年度预计门诊人数90万人次，门诊费用按265.71元/人次进行测算。住院收入按住院日与床日住院费用进行计算，预计达到100%运营能力时，每年的床日为2.8万床日进行计算，第一年预计床日为2.2万床日，第二年预计床日为2.4万床日，第三年预计床日为2.5万床日，以后年度预计床日为2.8万床日，住院费用按11631.44元/人次进行测算。其他收入主要来自培训费、食堂餐饮、体检、商品店等收入。

②现金流出：预计成本包括外购药品及医材费、外购燃料及动力费、员工薪资及福利费、修理费、其他费用、摊销折旧费。

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
收入					47,314.43	50,200.71
成本					38,442.97	40,788.08
收益					8,871.46	9,412.63

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
收入	52,180.59	57,046.75	57,046.75	57,046.75	57,046.75	377,882.73
成本	42,396.73	46,350.48	46,350.48	46,350.48	46,350.48	307,029.70
收益	9,783.86	10,696.27	10,696.27	10,696.27	10,696.27	70,853.03

6、巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程

①现金流入：预计未来收入主要为保育教育收入。保育教育收入根据预期获得的幼儿园评级，第一年按照315人、2750元/人/学期计算，以后年度按照630人、2750元/人/学期计算。

②现金流出：员工人力成本、外购设备等物资费用、日常维护费用、其他费用、摊销折旧费。

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
收入		173.25	346.50	346.50	346.50	346.50
成本		17.33	34.65	34.65	34.65	34.65
收益		155.92	311.85	311.85	311.85	311.85

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
收入	346.50	346.50	346.50	346.50	346.50	3,291.75
成本	34.65	34.65	34.65	34.65	34.65	329.18

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
收益	311.85	311.85	311.85	311.85	311.85	2,962.57

7、市精神卫生中心二期（改建）工程

①现金流入：预计未来收入主要包括门诊收入、住院收入和其他收入。门诊收入按门诊人次与门诊均次费用进行计算，预计达到100%运营能力时，医院每年的门诊人数为25万人次，预计第一年运营能力为70%，第二年运营能力为80%，第三年运营能力为90%，以后年度运营能力达到100%，门诊费用按220元/人次进行测算。住院收入按住院日与床日住院费用进行计算，预计达到100%运营能力时，每年的床日为0.2万床日进行计算，预计第一年运营能力为70%，第二年运营能力为80%，第三年运营能力为90%，以后年度运营能力达到100%，住院费用按20000元/人次进行测算。其他收入主要来自培训费、食堂餐饮、体检、商品店等收入。

②现金流出：预计成本包括外购药品及医材费、外购燃料及动力费、员工薪资及福利费、修理费、其他费用、摊销折旧费。

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
收入	3,358.25	7,676.00	8,635.50	9,595.00	9,595.00	9,595.00
成本	2,728.58	6,236.75	7,016.35	7,795.94	7,795.94	7,795.94
收益	629.67	1,439.25	1,619.15	1,799.06	1,799.06	1,799.06

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	合计
收入	9,595.00	9,595.00	9,595.00	9,595.00	9,595.00	96,429.75
成本	7,795.94	7,795.94	7,795.94	7,795.94	7,795.94	78,349.20
收益	1,799.06	1,799.06	1,799.06	1,799.06	1,799.06	18,080.55

8、收益预测

根据各项目可行性研究报告等影响因素，预测在债券存续期内未来收益如下（表12）：

金额单位：人民币万元

项目	金额
苏州市城市轨道交通S1线工程（昆山段）	2,032,409.88
昆山第一中等专业学校易地新建二期工程	17,593.50
周市镇华杨路西侧幼儿园新建工程	3,397.65
市精神卫生中心二期（新建）工程	18,080.55
昆山第六人民医院异地新建项目	70,853.03
巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程	2,962.57
市精神卫生中心二期（改建）工程	18,080.55
合计	2,163,377.73

（四）还本付息的测算

经上述测算，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的昆山市城镇建设专项债券项目，预期各项目未来收益之和能够合理保障偿还融资本金和利息，实现本次专项债券项目收益和融资自求平衡。

三、项目详细信息

项目1

项目名称	苏州市城市轨道交通S1线工程（昆山段）											
项目类型（一级）	交通基础设施											
项目类型（二级）	轨道交通											
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	14.940000000											
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.000000000											
项目简要描述	本项目构建昆山市东西向公共交通走廊，主要承担昆山境内东西向交通压力，通过与苏州轨道交通3号线、上海轨道交通11号线换乘，打造苏州与昆山、上海之间东西向市域出行通道。											
项目建设期	2018年至2024年											
项目运营期	2025年至2075年											
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10											
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	268.68940000											
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	107.47980000											
专项债券融资（单位：亿元）	67.94000000											
其他债务融资（单位：亿元）	93.26960000											
	项目分年融资计划（单位：亿元）											
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后			
专项债券融资（单位：亿元）	13.00000000		40.00000000	14.94000000								
其他债务融资（单位：亿元）	53.87400000	26.01240000	4.48800000	8.89520000								
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	203.241											
	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	17.18740000	17.65360000	17.99310000	17.99310000	18.35890000	18.35890000	18.75290000	18.75290000	19.17740000	19.17740000	19.17740000	19.17740000
2031年	19.63440000	20.12650000	20.12650000	20.333年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
2037年												
2043年												
2049年												
	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（单位：亿元）	77.49990000											
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	14.94000000											
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	38.51320000											
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	14.94000000											
项目收益预测依据	预计未来收入主要包括运营票价收入、其他收入等。											

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。



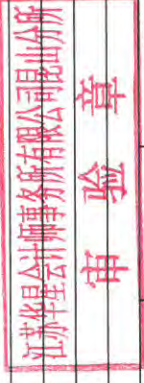
三、项目详细信息

项目1

项目名称		昆山第一中等专业学校易地新建二期工程										
项目类型（一级）		民生服务										
项目类型（二级）		职业教育										
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）		0.50000000										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）		0.00000000										
项目简要描述		项目用地面积49790.3平方米，总建筑面积约49774平方米，主要内容包括建设学生宿舍楼、食堂艺体楼、实训楼等，同时建设篮球场、排球场、内部道路、给排水等配套设施。										
项目建设期		2022年至2025年										
项目运营期		2025年至2025年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）		10										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		3.08470000										
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）		2.08470000										
专项债券融资（单位：亿元）		1.00000000										
其他债务融资（单位：亿元）		0.00000000										
		项目分年融资计划（单位：亿元）										
		2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后		
专项债券融资（单位：亿元）			0.20000000	0.30000000	0.50000000							
其他债务融资（单位：亿元）												
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		1.7594										
		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
0.16370000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000
2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000	0.17730000
2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年及以后			
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息		0.83330000										
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息		0.50000000										
债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息		0.83330000										
债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息		0.50000000										
项目收益预测依据		现金流入：预计未来收入主要包括学费收入、住宿费收入、政府性基金收入、现金流出：员工人工成本、外购设备等物资费用、日常维护费用、其他费用、摊销折旧费。										

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。



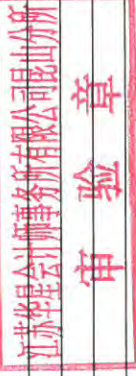
三、项目详细信息

项目1

项目名称	市精神卫生中心二期（新建）工程									
项目类型（一级）	民生服务									
项目类型（二级）	医疗									
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	0.17000000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.00000000									
项目简要描述	项目占地面积10,311平方米，新建建筑面积约17,362.68平方米，包括地上建筑面积约14,283.6平方米，地下建筑面积约3079.08平方米，同时建设基地内道路、给排水、智能化等配套设施。									
项目建设期	2021年至2024年									
项目运营期	2024年至2074年									
本项日本次拟发行债券期限（单位：年）	10									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.23210000									
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	0.66210000									
专项债券融资（单位：亿元）	0.57000000									
其他债务融资（单位：亿元）	0.00000000									
	项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后	
专项债券融资（单位：亿元）		0.20000000	0.20000000	0.17000000						
其他债务融资（单位：亿元）										
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.8081									
	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
2025年	0.14390000	0.16190000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.06310000
2031年	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000	0.17990000
2037年										
2043年										
2049年										
	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（单位：亿元）	0.36320000									
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.17000000									
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	0.36320000									
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.17000000									
项目收益预测依据	现金流入：预计未来收入主要包括门诊收入、住院收入和其他收入。现金流出：预计成本包括外购药品及耗材费、外购燃料及动力费、员工薪资及福利费、修理费、其他费用、摊销折旧费。									

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。



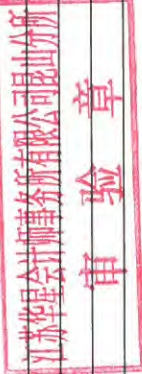
三、项目详细信息

项目1

项目名称	昆山第六人民医院异地新建项目												
项目类型（一级）	民生服务												
项目类型（二级）	医疗												
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.500000000												
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.100000000												
项目简要描述	本项目位于昆山市张浦镇花苑路东侧、西横塘江北侧。主要建设内容包括医疗综合楼、发热门诊、同时建设相应配套设施。												
项目建设期	2024年至2027年												
项目运营期	2028年至2028年												
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10												
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	7.13480000												
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	1.83480000												
专项债券融资（单位：亿元）	5.30000000												
其他债务融资（单位：亿元）	0.00000000												
项目分年融资计划（单位：亿元）													
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后				
专项债券融资（单位：亿元）				1.500000000	1.300000000	0.500000000	2.000000000						
其他债务融资（单位：亿元）													
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	7.0853												
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			
2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000	1.069600000
2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年及以后		
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	2.991200000												
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	1.500000000												
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	2.991200000												
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	1.500000000												
项目收益预测依据	现金流入：预计未来收入主要包括门诊收入、住院收入和其他收入。现金流出：预计成本包括外购药品及耗材费、外购燃料及动力费、员工薪资及福利费、修理费、其他费用、摊销折旧费。												

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。

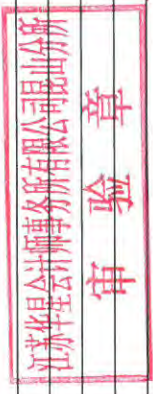
2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



三、项目详细信息

项目1

项目名称	巴城镇凤栖园幼儿园改扩建工程										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	托幼										
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.10000000										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.00000000										
项目简要描述	项目总用地面积12802.93平方米，幼儿园建筑面积约9688.62平方米。本项目建设内容包括幼儿园室内外装饰装修改造、基地内场地等配套设施提升改造等。										
项目建设期	2023年至2025年										
项目运营期	2025年至2075年										
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.22500000										
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	0.12500000										
专项债券融资（单位：亿元）	0.10000000										
其他债务融资（单位：亿元）	0.00000000										
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后		
专项债券融资（单位：亿元）				0.10000000							
其他债务融资（单位：亿元）											
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.2963										
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年及以后
2025年	0.01550000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000
2031年	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000	0.03120000
2037年		2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
2049年		2051年	2052年	2053年	2054年及以后						
债券存续期内项目总收益/项目总投资											
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	0.13200000										
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.10000000										
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	0.13200000										
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.10000000										
项目收益预测依据											
现金流入：预计未来收入主要为保育教育收入。现金流出：员工人工成本、外购设备等物资费用、日常维护费用、其他费用、摊销折旧费。											



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。



姓名 张晓强
 Full name 男
 性别 男
 出生日期 1982-07-18
 Sex 男
 Date of birth 1982-07-18
 工作单位 江苏华星会计师事务所有限公司
 Working unit 昆山分所
 身份证号码 320981198207186470
 Identity card No. 320981198207186470



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.



张晓强(320500060084)
 您已通过2018年年检
 江苏省注册会计师协会



张晓强(320500060084)
 您已通过2019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.



张晓强的年检二维码



张晓强(320500060084)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会



张晓强(320500060084)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会



姓名	曹静芳
Sex	女
出生日期	1991-07-21
工作单位	江苏华康会计师事务所有限公司昆山分所
身份证号码	320583199107214021



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.



曹静芳的年检二维码

证书编号: 320500060112
No. of Certificate

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

发证日期: 2021 年 08 月 27 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d

编号 320583000201607210766



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913205837550947973 (1/1)

名称 江苏华星会计师事务所有限公司昆山分所
类型 有限责任公司分公司
营业场所 昆山华敏世家花园6幢901号房
负责人 陈景庚
成立日期 2003年11月10日
营业期限
经营范围 审计验证、会计咨询、会计服务、资产评估、工程造价咨询、会计电算化评审；销售办公用品；会计软件代理；工程招标代理（按资质证书规定经营）。（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）



登记机关



请于每年1月1日至6月30日履行年报公示义务

2016年07月21日

2024年第二批公开发行人江苏省政府债券
太仓市城镇建设项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

天衡信专字[2024]00163号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）苏州安信分所





2024年第二批公开发行人江苏省政府债券 太仓市城镇建设项目收益与融资自求平衡 专项评价报告

天衡信专字[2024]00163号

太仓市财政局：

我们接受委托，对太仓市申请2024年第二批公开发行人江苏省政府债券用于太仓市城镇建设项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。申请城镇建设专项债券单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，相关规划、管理单位对政府性基金收入预测及其所依据的各种假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

编制专项评价报告目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。在编制专项评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和相关责任单位推测性假设，而这些事项和假设期在未来未必发生，并且变动可能很大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。本专项评价报告出具的意见，是对项目预测情况合理性进行评价，并非对预测情况承担保证责任。

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

本次城镇建设专项债券资金拟用于以下项目：

序号	发改委投资项目代码	项目名称
1	2103-320585-89-01-927142	太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目
2	2104-320585-89-01-188697	新建城北幼儿园项目
3	2208-320585-89-01-974653	双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目
4	2211-320585-89-01-334027	新建东方路幼儿园项目
5	2302-320585-89-01-476173	新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目
6	2305-320585-89-04-340262	太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目
7	2312-320585-89-05-560097	太仓市娄江新城医院改建工程
8	2402-320555-89-01-844467	新建太仓港城市污水处理提升工程项目



经审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的太仓市申请2024年第二批公开发行江苏省政府债券用于太仓市城镇建设项目，其项目预期产生的收入及政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

（一）太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目

太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目2022年已申请发行的专项债券资金为3,000.00万元，债券存续期限为15年，利率为2.93%；2023年已申请发行的专项债券资金为15,000.00万元，债券存续期限为30年，利率为3.39%；本期拟申请的专项债券资金为17,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请的专项债券应付本息合计为56,333.50万元。项目使用自身产生的医疗收益来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益		项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	医疗收益	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目	185,725.72	185,725.72	35,000.00	21,333.50	56,333.50	3.30

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为28,320.40万元。项目使用自身产生的医疗收益来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益		项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	医疗收益	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目	41,672.67	41,672.67	17,000.00	11,320.40	28,320.40	1.47

（二）新建城北幼儿园项目

新建城北幼儿园项目本期拟申请的专项债券资金为3,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为1,200.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。

全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为5,376.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：



单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建城北幼儿园项目	1,472.31	6,988.00	8,460.31	4,200.00	1,176.00	5,376.00	1.57

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为4,159.20万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建城北幼儿园项目	1,317.33	6,988.00	8,305.33	3,000.00	1,159.20	4,159.20	2.00

（三）双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目

双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目本期拟申请的专项债券资金为1,500.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为5,300.00万元（债券存续期为10年，其中：2025年初申请3,000万元、2026年初申请2,300.00万元）。

全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为8,704.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目	2,512.77	11,894.02	14,406.79	6,800.00	1,904.00	8,704.00	1.66

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为3,265.40万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目	1,989.87	11,894.02	13,883.89	1,500.00	1,765.40	3,265.40	4.25



(四) 新建东方路幼儿园项目

新建东方路幼儿园项目本期拟申请的专项债券资金为1,000.00万元(债券存续期限为10年,暂定为2024年6月发行);后续拟申请的专项债券资金为2,000.00万元(债券存续期为10年,暂定为2025年初申请)。

全部债券存续期内,本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为3,840.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下:

单位:万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建东方路幼儿园项目	1,317.33	4,957.40	6,274.73	3,000.00	840.00	3,840.00	1.63

本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为1,812.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下:

单位:万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建东方路幼儿园项目	1,162.35	4,957.40	6,119.75	1,000.00	812.00	1,812.00	3.38

(五) 新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目

新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目本期拟申请的专项债券资金为900.00万元(债券存续期限为10年,暂定为2024年6月发行);后续拟申请的专项债券资金为600.00万元(债券存续期为10年,暂定为2025年初申请)。

全部债券存续期内,本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为1,920.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下:

单位:万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	租赁收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目	241.11	2,539.65	2,780.76	1,500.00	420.00	1,920.00	1.45

本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为1,311.60万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下:



单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	租赁收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目	214.32	2,539.65	2,753.97	900.00	411.60	1,311.60	2.10

(六) 太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目

太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目本期拟申请的专项债券资金为6,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为10,000.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。

全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为20,480.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	服务收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目	900.00	32,783.57	33,683.57	16,000.00	4,480.00	20,480.00	1.64

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为10,340.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	服务收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目	810.00	32,783.57	33,593.57	6,000.00	4,340.00	10,340.00	3.25

(七) 太仓市娄江新城医院改建工程

太仓市娄江新城医院改建工程本期拟申请的专项债券资金为20,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为66,500.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。

全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为110,720.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：



单位：万元

项目名称	项目总收益		项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	医疗收益等	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市娄江新城医院改建工程	160,669.71	160,669.71	86,500.00	24,220.00	110,720.00	1.45

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为43,289.00万元。项目使用自身产生的医疗收益来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益		项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	医疗收益等	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市娄江新城医院改建工程	134,927.22	134,927.22	20,000.00	23,289.00	43,289.00	3.12

（八）新建太仓港城市污水处理提升工程项目

新建太仓港城市污水处理提升工程项目本期拟申请的专项债券资金为21,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金合计为39,000.00万元（债券存续期为10年，其中：2025年初申请9,000.00万元、2026年初申请15,000.00万元、2027年初申请15,000.00万元）。

全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为76,800.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	污水处理收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建太仓港城市污水处理提升工程项目	58,035.00	54,241.05	112,276.05	60,000.00	16,800.00	76,800.00	1.46

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为35,994.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：



单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/ ②
	污水处理收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建太仓港城市污水处理提升工程项目	40,624.50	54,241.05	94,865.55	21,000.00	14,994.00	35,994.00	2.64

附件1：项目收益及现金流入评价说明。

附件2：地方政府新增专项债券项目信息披露表。



2024年06月05日

中国注册会计师：



中国注册会计师：



附件 1:

2024 年第二批公开发行江苏省政府债券 太仓市城镇建设项目收益与现金流入评价说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅相关文件的规定，结合太仓市城镇建设项目的批复文件、可研报告及其他相关资料，并遵循会计核算的一般原则，编制项目收益与融资自求平衡评价。

二、基本假设

项目收益与融资自求平衡基于以下重要假设：

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；
- 3、项目建设内容、投资总额与可行性研究报告、可研批复等资料确定的内容不发生重大变化；
- 4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，本次拟申请城镇建设专项债券年利率为 2.80%；
- 5、项目建成后形成的收入模式与现有的预测情况不存在重大变化；
- 6、项目运营计划能够顺利执行；
- 7、项目对应的政府性基金收入不会发生重大变化；
- 8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、本次城镇建设专项债券募投项目概况

本次城镇建设专项债券拟用于以下城镇建设项目：

序号	项目实施单位	发改委投资项目代码	项目名称
1	太仓市第一人民医院	2103-320585-89-01-927142	太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目
2	太仓市城厢镇人民政府	2104-320585-89-01-188697	新建城北幼儿园项目
3	太仓市双凤镇幼教中心	2208-320585-89-01-974653	双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目
4	江苏省太仓高新技术产业开发区管理委员会	2211-320585-89-01-334027	新建东方路幼儿园项目
5	江苏省太仓高新技术产业开发区管理委员会	2302-320585-89-01-476173	新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目
6	太仓市公安局	2305-320585-89-04-340262	太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目
7	太仓市娄江新城医院	2312-320585-89-05-560097	太仓市娄江新城医院改建工程
8	太仓江城城市污水处理有限公司	2402-320555-89-01-844467	新建太仓港城市污水处理提升工程项目

（一）项目所在地简介

太仓，因春秋时期吴王在此设立粮仓而得名，素有锦绣江南金太仓之美誉。元明时期，繁华的海上贸易与漕运，使太仓成为商贾云集的“六国码头”。明代航海家郑和，由此扬帆七下西洋。

1、地理位置：太仓位于江苏省东南部，长江口南岸。地处北纬 31° 20′ -31° 45′、东经 120° 58′ -121° 20′。东濒长江，与崇明岛隔江相望；南临上海市宝山区、嘉定区；西连昆山市；北接常熟市。

2、自然条件：太仓地处长江三角洲冲积平原。全境地势平坦，自东北向西南略呈倾斜。太仓属北亚热带南部湿润气候区，四季分明，气候温和。太仓港口岸长 38.8 公里，其中深水岸线 25 公里，是距长江入海口最近的港口。岸线基本平直且边滩稳定，终年不冻不淤，深水区开阔、稳定，航道水深-12.5 米，能满足 20 万吨级船舶常态化进出，是长江下游地区的“黄金岸线”。

3、行政区划：太仓隶属于江苏省苏州市管辖。总面积为 809.93 平方公里，其中陆域面积 665.96 平方公里。辖国家级太仓港经济技术开发区、省级高新区、浏河镇（长江口旅游度假区）、科教新城、城厢镇、沙溪镇、浮桥镇、璜泾镇、双凤镇、娄东街道、陆渡街道。2023 年末常住人口 84.80 万人。

4、交通出行：太仓是距离上海最近的沿江沿沪城市，太仓主城至上海市中心只有 50 公里。乘坐沪苏通铁路至上海虹桥枢纽仅需 26 分钟。南沿江城际铁路、沪苏通铁路二期正加快推进，太仓港疏港铁路专用线已建成通车，上海至南京至合肥高速铁路即将开工，上海市域铁路嘉闵线北延太仓段即将开工建设，苏锡常城际铁路计划“十四五”开工建设，与嘉闵线北延太仓段实现对接。2021 年太仓入围全国城乡交通运输一体化示范创建县，为全省唯一上榜县级市。目前，太仓正全力打造苏州对接上海重要枢纽门户城市，争当“沪苏同城”桥头堡，持续擦亮“上海下一站、下一站上海”城市新标识。

（二）项目概况

1、太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目

太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目（项目代码：2103-320585-89-01-927142）位于高新区常胜南路东侧、四通南路西侧。建设规模和主要内容：急诊科技大楼总建筑面积 40,565.30 平方米，包括急救中心、卒中中心、胸痛中心、创伤中心、科研和教学中心等。项目建设工期 32 个月，根据太仓市行政审批局《关于同意太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目建议书的批复》（太行审投审〔2021〕91 号），太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目总投资 45,000 万元。

2、新建城北幼儿园项目

新建城北幼儿园项目（项目代码：2104-320585-89-01-188697）位于城厢镇弇山西路以北，长春北路延伸段以东。建设规模和主要内容：新建四轨 12 班幼儿园，总建筑面积 12,045

平方米。项目建设的工期 24 个月。根据太仓市行政审批局《关于同意太仓市城厢镇人民政府新建城北幼儿园项目建议书的批复》（太行审投审〔2021〕127 号），新建城北幼儿园项目总投资 8,116 万元。

3、双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目

双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目（项目代码：2208-320585-89-01-974653）位于双凤镇肖家泾南侧、迎新路东侧。建设规模和主要内容：新建 6 轨 18 班和 2 个托班，总建筑面积 11,800 平方米。项目建设的工期 24 个月。根据太仓市行政审批局《关于同意双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目建议书的批复》（太行审投审〔2022〕160 号），双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目总投资 8,500 万元。

4、新建东方路幼儿园项目

新建东方路幼儿园项目（项目代码：2211-320585-89-01-334027）位于高新区娄江新城东方路东、金湾路南、渔业路北。建设规模和主要内容：总建筑面积 10,675 平方米，配置 4 轨 12 班幼儿园，建设内容包括土建工程、安装工程、装饰工程和室外工程。项目建设的工期 24 个月。根据太仓市行政审批局《关于同意太仓高新区管委会新建东方路幼儿园项目建议书的批复》（太行审投审〔2022〕240 号），新建东方路幼儿园项目总投资 5,452.30 万元。

5、新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目

新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目（项目代码：2302-320585-89-01-476173）位于高新区广州路以北、湖川塘公墓东侧、发达路以西。建设规模和主要内容：总用地面积 10,000 平方米，总建筑面积 12,491.66 平方米，包括土建、主体及配套工程等。项目建设的工期 30 个月。根据太仓市行政审批局《关于同意太仓高新区管委会新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目建议书的批复》（太行审投审〔2023〕31 号），新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目总投资 6,000 万元。

6、太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目

太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目（项目代码：2305-320585-89-04-340262）位于太仓市全市范围。

建设规模和主要内容：1、感知体系建设：国省干道、县道新增及改造 200 台信号机以及配套的信号灯设备；27 套电子警察闯红灯设备；建设 20 套智慧路口及路段，形成智慧路网；新增 200 个信控路口的 800 台交通信息采集设备等。2、数字基座扩能建设：建设云计算系统、大数据系统、网络系统、网络安全、视图库融合解析服务、AI 视频解析服务。3、业务应用拓展建设：优化“情指行”一体化平台、交通态势及评估优化平台、城市交通孪生平台（全息路网）、高分可视化平台、路网环保监测系统、智慧公交基于客流线网辅助设计平台、智慧公交生物识别乘车系统等。4、创新场景孵化平台建设：城市交通人员档案平台建设。5、城市运营管理中心平台改造：城运中心融合通信改造、大数据辅助决策平台建设以及城运中心可视化改造等。

项目建设工期 12 个月，根据太仓市行政审批局《关于同意市公安局实施智慧城市新型基础设施建设工程项目建议书的批复》（太行审投审（2023）141 号），太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目总投资 20,000 万元。

7、太仓市娄江新城医院改建工程

太仓市娄江新城医院改建工程（项目代码：2312-320585-89-05-560097）位于太仓高新区郑和路北、陆嘉北路东。建设规模和主要内容：对医院 27 万平方米的建筑进行改建、智能化信息化建设、医疗专项建设，以及购置相关设备等。项目建设工期 48 个月。根据太仓市行政审批局《关于同意市娄江新城医院实施改建工程项目可行性研究报告的批复》（太行审投审（2023）279 号），太仓市娄江新城医院改建工程总投资 179,535.72 万元。

8、新建太仓港城市污水处理提升工程项目

新建太仓港城市污水处理提升工程项目（项目代码：2402-320585-89-01-844467）位于太仓港经济技术开发区，东至江堤路，西至 G346，南至虹桥路，北至浪港河，建设规模及内容主要包括：新建太仓港城市污水处理提升工程项目，总投资 75,000 万元，其中工程造价投资 52,730.84 万元，设备费用 16,048.74 万元，预备费及其他费用 6,220.42 万元。具体为：新建太仓港区化工园区配套水质净化厂工程项目，为 2 万吨/日半埋式水质净化厂，占地面积 10.5 亩，建筑面积 4,850 平方米，另租用建设生态缓冲区及配套工程。建设 75 公里管网。新建 4 万吨/日半埋式水质净化厂，占地面积 30 亩，建筑面积 12,000 平方米，另建设生态缓冲区及配套工程，占地面积 49 亩。

四、项目收益与融资自求平衡

（一）、太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资 45,000.00 万元，全部为非资本金。非资本金中，已有地方政府专项债券资金金额 18,000.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 17,000.00 万元，其他资金（非资本金）10,000.00 万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金⑥	已有地方 政府 专项债券 资金金 额⑦	拟使用本期地 方政府专项债 券资金金额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目	45,000.00				18,000.00	17,000.00	10,000.00

注：其他资金（非资本金）10,000.00万元，均为使用政府预算资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为 2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。2022 年已申请发行的专项债券资金为 3,000.00 万元，债券存续期限为 15 年，利率为 2.93%；2023 年已申请发行的专项债券资金为 15,000.00 万元，债券存续期限为 30 年，利率为 3.39%；本期拟申请的专项债券资金为 17,000.00 万元（债券存续期限为 10 年，暂定为 2024 年 6 月发行）。全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请的专项债券应付本息合计为 56,333.50 万元。本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为 28,320.40 万元。

具体情况如下：

单位：万元

年 度	期初本金	当期新增 本金	后续拟申请 本金	当期偿还 本金	期末本金	应付 利息	还本付息 合计
2022 年（建设期）		3,000.00			3,000.00	-	-
2023 年（建设期）	3,000.00	15,000.00			18,000.00	342.15	342.15
2024 年（建设期）	18,000.00	17,000.00			35,000.00	834.40	834.40
2025 年（运营期）	35,000.00				35,000.00	1,072.40	1,072.40
2026 年（运营期）	35,000.00				35,000.00	1,072.40	1,072.40
2027 年（运营期）	35,000.00				35,000.00	1,072.40	1,072.40
2028 年（运营期）	35,000.00				35,000.00	1,072.40	1,072.40
2029 年（运营期）	35,000.00				35,000.00	1,072.40	1,072.40
2030 年（运营期）	35,000.00				35,000.00	1,072.40	1,072.40
2031 年（运营期）	35,000.00				35,000.00	1,072.40	1,072.40
2032 年（运营期）	35,000.00				35,000.00	1,072.40	1,072.40
2033 年（运营期）	35,000.00				35,000.00	1,072.40	1,072.40
2034 年（运营期）	35,000.00			17,000.00	18,000.00	834.40	17,834.40
2035 年（运营期）	18,000.00				18,000.00	596.40	596.40
2036 年（运营期）	18,000.00				18,000.00	596.40	596.40

年 度	期初本金	当期新增 本金	后续拟申请 本金	当期偿还 本金	期末本金	应付 利息	还本付息 合计
2037年（运营期）	18,000.00			3,000.00	15,000.00	596.40	3,596.40
2038年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2039年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2040年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2041年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2042年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2043年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2044年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2045年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2046年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2047年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2048年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2049年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2050年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2051年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2052年（运营期）	15,000.00				15,000.00	508.50	508.50
2053年（运营期）	15,000.00			15,000.00	-	254.25	15,254.25
本期存续期合计		17,000.00	-	17,000.00		11,320.40	28,320.40
全部存续期合计		35,000.00	-	35,000.00		21,333.50	56,333.50

3、项目自身收益及现金流入预测

太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目的自身收益来源主要为医疗收益，预测情况如下：

以2021年度太仓市第一人民医院的医疗收益情况数据作为基期数据测算，2021年太仓市第一人民医院每张床位实现医疗收入53.93万元，2021年单位门急诊就诊人次医疗收入240.40元；新建急诊科技大楼项目预计新增床位275个，新增床位预计增加医疗收入14,831.00万元；新建急诊科技大楼项目预计新增门急诊40万人次/年，新增门急诊人次预计增加医疗收入9,616.00万元。新建急诊科技大楼项目在运营第一年，预计新增医疗收入24,447.00万元。

以2021年度太仓市第一人民医院的医疗收益情况数据作为基期数据测算，新建急诊科技大楼项目在运营第一年，预计人员支出9,285.00万元，预计卫生材料及药品支出10,023.00万元，预计其他支出1,990.00万元。新建急诊科技大楼项目在运营第一年，预计新增医疗支出21,298.00万元。

新建急诊科技大楼项目在运营第一年，预计实现医疗收益净现金流入3,149.00万元。

以太仓市第一人民医院2018年至2023年的医疗收益情况数据作为参考，太仓市第一人民医院2018年至2023年的医疗收入增长率分别为6.4%、5.78%、-5.4%、11.45%、0.65%和9.07%。由于2020年度受新冠疫情影响医疗收入增长率为负数，2021年度与2020年度同

比呈现高增长，参考国家统计局计算方法，使用两年平均增速 5.6%作为 2020 年、2021 年的医疗收入增长率，测算得出 2018 年至 2023 年医疗收入增长率为 4.35%，以此作为项目收益增长率。

综上，全部债券存续期内，项目自身收益净现金流入 185,725.72 万元；本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内项目自身收益净现金流入 41,672.67 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	年度	太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目医疗服务收益	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2022年-2024年6月（建设期）	/	/
2	2024年7月-12月（运营期）	1,574.50	1,574.50
3	2025年（运营期）	3,285.98	3,285.98
4	2026年（运营期）	3,428.92	3,428.92
5	2027年（运营期）	3,578.08	3,578.08
6	2028年（运营期）	3,733.73	3,733.73
7	2029年（运营期）	3,896.15	3,896.15
8	2030年（运营期）	4,065.63	4,065.63
9	2031年（运营期）	4,242.48	4,242.48
10	2032年（运营期）	4,427.03	4,427.03
11	2033年（运营期）	4,619.61	4,619.61
12	2034年（运营期）	4,820.56	4,820.56
13	2035年（运营期）	5,030.25	
14	2036年（运营期）	5,249.07	
15	2037年（运营期）	5,477.40	
16	2038年（运营期）	5,715.67	
17	2039年（运营期）	5,964.30	
18	2040年（运营期）	6,223.75	
19	2041年（运营期）	6,494.48	
20	2042年（运营期）	6,776.99	
21	2043年（运营期）	7,071.79	
22	2044年（运营期）	7,379.41	
23	2045年（运营期）	7,700.41	
24	2046年（运营期）	8,035.38	
25	2047年（运营期）	8,384.92	
26	2048年（运营期）	8,749.66	
27	2049年（运营期）	9,130.27	
28	2050年（运营期）	9,527.44	
29	2051年（运营期）	9,941.88	
30	2052年（运营期）	10,374.35	
31	2053年（运营期）	10,825.63	
	合计	185,725.72	41,672.67

4、项目收益与融资自求平衡

太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目2022年已申请发行的专项债券资金为3,000.00万元，债券存续期限为15年，利率为2.93%；2023年已申请发行的专项债券资金为15,000.00万元，债券存续期限为30年，利率为3.39%；本期拟申请的专项债券资金为17,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请的专项债券应付本息合计为56,333.50万元。项目使用自身产生的医疗收益来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益		项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	医疗收益	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目	185,725.72	185,725.72	35,000.00	21,333.50	56,333.50	3.30

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为28,320.40万元。项目使用自身产生的医疗收益来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益		项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	医疗收益	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市第一人民医院新建急诊科技大楼项目	41,672.67	41,672.67	17,000.00	11,320.40	28,320.40	1.47

（二）新建城北幼儿园项目

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资8,116.00万元，全部为非资本金。非资本金中，已有地方政府专项债券资金金额0.00万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额3,000.00万元，其他资金（非资本金）5,116.00万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
新建城北幼儿园项目	8,116.00					3,000.00	5,116.00

注：其他资金（非资本金）5,116.00万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额1,200.00万元，其余3,916.00万元为使用政府预算资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。本期拟申请的专项债券资金为3,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为1,200.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为5,376.00万元。本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为4,159.20万元。

具体情况如下：

单位：万元

年 度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2024年（建设期）		3,000.00			3,000.00	42.00	42.00
2025年（建设期）	3,000.00		1,200.00		4,200.00	100.80	100.80
2026年（运营期）	4,200.00				4,200.00	117.60	117.60
2027年（运营期）	4,200.00				4,200.00	117.60	117.60
2028年（运营期）	4,200.00				4,200.00	117.60	117.60
2029年（运营期）	4,200.00				4,200.00	117.60	117.60
2030年（运营期）	4,200.00				4,200.00	117.60	117.60
2031年（运营期）	4,200.00				4,200.00	117.60	117.60
2032年（运营期）	4,200.00				4,200.00	117.60	117.60
2033年（运营期）	4,200.00				4,200.00	117.60	117.60
2034年（运营期）	4,200.00			3,000.00	1,200.00	75.60	3,075.60
2035年（运营期）	1,200.00			1,200.00	-	16.80	1,216.80
本期存续期合计		3,000.00	1,200.00	3,000.00		1,159.20	4,159.20
全部存续期合计		3,000.00	1,200.00	4,200.00		1,176.00	5,376.00

3、项目自身收益及现金流入预测

①、新建城北幼儿园项目保教费收入及现金流入预测

根据项目批复，新建城北幼儿园项目设4轨12班，每班最大容量为35人。根据太仓市城厢镇人民政府提供的保教费收入测算表，项目建成后，将根据相关收费文件向幼儿收取保教费，收费标准按合格幼儿园每生每月410元计算。全部债券存续期内，项目自身收益净现金流入约1,472.31万元；本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内项目自身收益净现金流入约1,317.33万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	年 度	新建城北幼儿园项目保教费收入	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2022年-2025年6月（建设期）	/	/

序号	年度	新建城北幼儿园项目保教费收入	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
2	2025年7-12月（运营期）	25.83	25.83
3	2026年（运营期）	77.49	77.49
4	2027年（运营期）	129.15	129.15
5	2028年（运营期）	154.98	154.98
6	2029年（运营期）	154.98	154.98
7	2030年（运营期）	154.98	154.98
8	2031年（运营期）	154.98	154.98
9	2032年（运营期）	154.98	154.98
10	2033年（运营期）	154.98	154.98
11	2034年（运营期）	154.98	154.98
12	2035年（运营期）	154.98	154.98
	合计	1,472.31	1,317.33

②、新建城北幼儿园项目政府性基金收入预测

根据项目相关单位提供的与新建城北幼儿园项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，新建城北幼儿园项目在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排 6,988.00 万元，在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排 6,988.00 万元。

4、项目收益与融资自求平衡

新建城北幼儿园项目本期拟申请的专项债券资金为3,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为1,200.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。

全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为5,376.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建城北幼儿园项目	1,472.31	6,988.00	8,460.31	4,200.00	1,176.00	5,376.00	1.57

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为4,159.20万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建城北幼儿园项目	1,317.33	6,988.00	8,305.33	3,000.00	1,159.20	4,159.20	2.00

(三) 双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资 8,500.00 万元，全部为非资本金。非资本金中，已有地方政府专项债券资金金额 0.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 1,500.00 万元，其他资金（非资本金）7,000.00 万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目	8,500.00					1,500.00	7,000.00

注：其他资金（非资本金）7,000.00万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额5,300.00万元，其余1,700.00万元为使用政府预算资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为 2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。本期拟申请的专项债券资金为 1,500.00 万元（债券存续期限为 10 年，暂定为 2024 年 6 月发行）；后续拟申请的专项债券资金为 5,300.00 万元（债券存续期为 10 年，其中：2025 年初申请 3,000 万元、2026 年初申请 2,300.00 万元）。全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为 8,704.00 万元。本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为 3,265.40 万元。

具体情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2024 年（建设期）		1,500.00			1,500.00	21.00	21.00
2025 年（建设期）	1,500.00		3,000.00		4,500.00	84.00	84.00
2026 年（建设期）	4,500.00		2,300.00		6,800.00	158.20	158.20
2027 年（运营期）	6,800.00				6,800.00	190.40	190.40
2028 年（运营期）	6,800.00				6,800.00	190.40	190.40
2029 年（运营期）	6,800.00				6,800.00	190.40	190.40
2030 年（运营期）	6,800.00				6,800.00	190.40	190.40
2031 年（运营期）	6,800.00				6,800.00	190.40	190.40
2032 年（运营期）	6,800.00				6,800.00	190.40	190.40

年 度	期初本金	当期新增 本金	后续拟申 请本金	当期偿还 本金	期末本金	应付利息	还本付息 合计
2033年（运营期）	6,800.00				6,800.00	190.40	190.40
2034年（运营期）	6,800.00			1,500.00	5,300.00	169.40	1,669.40
2035年（运营期）	6,800.00			3,000.00	3,800.00	106.40	3,106.40
2036年（运营期）	5,300.00			2,300.00	3,000.00	32.20	2,332.20
本期存续期合计		1,500.00	5,300.00	1,500.00		1,765.40	3,265.40
全部存续期合计		1,500.00	5,300.00	6,800.00		1,904.00	8,704.00

3、项目自身收益及现金流入预测

①、双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目保教费收入及现金流入预测

根据项目批复，双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目设6轨18班和2个托班，每班最大容量为35人。根据太仓市双凤镇幼教中心提供的保教费收入测算表，项目建成后，将根据相关收费文件向幼儿收取保教费，收费标准按合格幼儿园每生每月410元计算。全部债券存续期内，项目自身收益净现金流入约2,512.77万元；本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内项目自身收益净现金流入约1,989.87万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	年 度	双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目 保教费收入	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2024年-2026年6月（建设期）	/	/
2	2026年7-12月（运营期）	53.24	53.24
3	2027年（运营期）	145.22	145.22
4	2028年（运营期）	222.71	222.71
5	2029年（运营期）	261.45	261.45
6	2030年（运营期）	261.45	261.45
7	2031年（运营期）	261.45	261.45
8	2032年（运营期）	261.45	261.45
9	2033年（运营期）	261.45	261.45
10	2034年（运营期）	261.45	261.45
11	2035年（运营期）	261.45	
12	2036年（运营期）	261.45	
	合 计	2,512.77	1,989.87

②、双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目政府性基金收入预测

根据项目相关单位提供的与双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排11,894.02万元，在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排11,894.02万元。

4、项目收益与融资自求平衡

双凤镇幼教中心新建双凤镇新潮第二幼儿园项目本期拟申请的专项债券资金为1,500.00万元(债券存续期限为10年,暂定为2024年6月发行);后续拟申请的专项债券资金为5,300.00万元(债券存续期为10年,其中:2025年初申请3,000万元、2026年初申请2,300.00万元)。

全部债券存续期内,本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为8,704.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下:

单位:万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
双凤镇幼教中心新建双凤镇新潮第二幼儿园项目	2,512.77	11,894.02	14,406.79	6,800.00	1,904.00	8,704.00	1.66

本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为3,265.40万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下:

单位:万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
双凤镇幼教中心新建双凤镇新潮第二幼儿园项目	1,989.87	11,894.02	13,883.89	1,500.00	1,765.40	3,265.40	4.25

(四) 新建东方路幼儿园项目

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资5,452.30万元,全部为非资本金。非资本金中,已有地方政府专项债券资金金额0.00万元,拟使用本期地方政府专项债券资金金额1,000.00万元,其他资金(非资本金)4,452.30万元。

项目资金来源情况如下表:

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
新建东方路幼儿园项目	5,452.30					1,000.00	4,452.30

注：其他资金（非资本金）4,452.30万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额2,000.00万元，其余2,452.30万元为使用政府预算资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。本期拟申请的专项债券资金为1,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为2,000.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为3,840.00万元。本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为1,812.00万元。

具体情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2024年（建设期）		1,000.00			1,000.00	14.00	14.00
2025年（建设期）	1,000.00		2,000.00		3,000.00	56.00	56.00
2026年（建设期）	3,000.00				3,000.00	84.00	84.00
2027年（运营期）	3,000.00				3,000.00	84.00	84.00
2028年（运营期）	3,000.00				3,000.00	84.00	84.00
2029年（运营期）	3,000.00				3,000.00	84.00	84.00
2030年（运营期）	3,000.00				3,000.00	84.00	84.00
2031年（运营期）	3,000.00				3,000.00	84.00	84.00
2032年（运营期）	3,000.00				3,000.00	84.00	84.00
2033年（运营期）	3,000.00				3,000.00	84.00	84.00
2034年（运营期）	3,000.00			1,000.00	2,000.00	70.00	1,070.00
2035年（运营期）	2,000.00			2,000.00	-	28.00	2,028.00
本期存续期合计		1,000.00	2,000.00	1,000.00		812.00	1,812.00
全部存续期合计		1,000.00	2,000.00	3,000.00		840.00	3,840.00

3、项目自身收益及现金流入预测

①、新建东方路幼儿园项目保教费收益及现金流入预测

根据项目批复，新建东方路幼儿园项目设4轨12班，每班最大容量为35人。根据江苏省太仓高新技术产业开发区管理委员会提供的保教费收入测算表，项目建成后，将根据相关收费文件向幼儿收取保教费，收费标准按合格幼儿园每生每月410元计算。全部债券存续期内，项目自身收益净现金流入约1,317.33万元；本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内项目自身收益净现金流入约1,162.35万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	年度	新建东方路幼儿园项目保教费收入	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2024年-2026年6月（建设期）	/	/
2	2026年7-12月（运营期）	25.83	25.83
3	2027年（运营期）	77.49	77.49
4	2028年（运营期）	129.15	129.15
5	2029年（运营期）	154.98	154.98
6	2030年（运营期）	154.98	154.98
7	2031年（运营期）	154.98	154.98
8	2032年（运营期）	154.98	154.98
9	2033年（运营期）	154.98	154.98
10	2034年（运营期）	154.98	154.98
11	2035年（运营期）	154.98	154.98
	合计	1,317.33	1,162.35

②、新建东方路幼儿园项目政府性基金收入预测

根据项目相关单位提供的与新建东方路幼儿园项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，新建东方路幼儿园项目在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排4,957.40万元，在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排4,957.40万元。

4、项目收益与融资自求平衡

新建东方路幼儿园项目本期拟申请的专项债券资金为1,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为2,000.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。

全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为3,840.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建东方路幼儿园项目	1,317.33	4,957.40	6,274.73	3,000.00	840.00	3,840.00	1.63

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为

1,812.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	保教费收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建东方路幼儿园项目	1,162.35	4,957.40	6,119.75	1,000.00	812.00	1,812.00	3.38

(五) 新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资6,000.00万元，全部为非资本金。非资本金中，已有地方政府专项债券资金金额0.00万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额900.00万元，其他资金（非资本金）5,100.00万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目	6,000.00					900.00	5,100.00

注：其他资金（非资本金）5,100.00万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额600.00万元，其余4,500.00万元为使用政府预算资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。本期拟申请的专项债券资金为900.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为600.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为1,920.00万元。本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为1,311.60万元。

具体情况如下：

单位：万元

年 度	期初本金	当期新增 本金	后续拟申 请本金	当期偿还 本金	期末本金	应付利息	还本付息 合计
2024年（建设期）		900.00			900.00	12.60	12.60
2025年（建设期）	900.00		600.00		1,500.00	33.60	33.60
2026年（建设期）	1,500.00				1,500.00	42.00	42.00
2027年（运营期）	1,500.00				1,500.00	42.00	42.00
2028年（运营期）	1,500.00				1,500.00	42.00	42.00
2029年（运营期）	1,500.00				1,500.00	42.00	42.00
2030年（运营期）	1,500.00				1,500.00	42.00	42.00
2031年（运营期）	1,500.00				1,500.00	42.00	42.00
2032年（运营期）	1,500.00				1,500.00	42.00	42.00
2033年（运营期）	1,500.00				1,500.00	42.00	42.00
2034年（运营期）	1,500.00			900.00	600.00	29.40	929.40
2035年（运营期）	600.00			600.00	-	8.40	608.40
本期存续期合计		900.00	600.00	900.00		411.60	1,311.60
全部存续期合计		900.00	600.00	1,500.00		420.00	1,920.00

3、项目自身收益及现金流入预测

①、新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目租赁服务收入及现金流入预测

根据江苏省太仓高新技术产业开发区管理委员会提供的陆渡街道安息堂和殡仪服务中心租赁收入测算，项目建成运营，会所租金按 35 元/桌、灵堂租金按 500 元/天、显示屏租金按 50 元/天，根据民政系统提供的历年区域内死亡人数，按 50% 预计购买该项目租赁服务计算，项目自身年净现金流入约 26.79 万元。全部债券存续期内，项目自身收益净现金流入约 241.11 万元；本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内项目自身收益净现金流入约 214.32 万元。具体情况如下：

单位：万元

序 号	年 度	新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目租赁服务收入	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2024年-2026年（建设期）	/	/
2	2027年（运营期）	26.79	26.79
3	2028年（运营期）	26.79	26.79
4	2029年（运营期）	26.79	26.79
5	2030年（运营期）	26.79	26.79
6	2031年（运营期）	26.79	26.79
7	2032年（运营期）	26.79	26.79
8	2033年（运营期）	26.79	26.79
9	2034年（运营期）	26.79	26.79
10	2035年（运营期）	26.79	
	合 计	241.11	214.32

②、新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目政府性基金收入预测

根据项目相关单位提供的与新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排 2,539.65 万元，在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排 2,539.65 万元。

4、项目收益与融资自求平衡

新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目本期拟申请的专项债券资金为900.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为600.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。

全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为1,920.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	租赁服务	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目	241.11	2,539.65	2,780.76	1,500.00	420.00	1,920.00	1.45

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为1,311.60万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	租赁服务	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目	214.32	2,539.65	2,753.97	900.00	411.60	1,311.60	2.10

（六）太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资 20,000.00 万元，全部为非资本金。非资本金中，已有地方政府专项债券资金金额 0.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 6,000.00 万元，其他资金（非资本金）14,000.00 万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目	20,000.00					6,000.00	14,000.00

注：其他资金（非资本金）14,000.00万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额10,000.00万元，其余4,000.00万元为使用政府预算资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。本期拟申请的专项债券资金为6,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为10,000.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为20,480.00万元。本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为10,340.00万元。

具体情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2024年（建设期）		6,000.00			6,000.00	84.00	84.00
2025年（建设期）	6,000.00		10,000.00		16,000.00	308.00	308.00
2026年（运营期）	16,000.00				16,000.00	448.00	448.00
2027年（运营期）	16,000.00				16,000.00	448.00	448.00
2028年（运营期）	16,000.00				16,000.00	448.00	448.00
2029年（运营期）	16,000.00				16,000.00	448.00	448.00
2030年（运营期）	16,000.00				16,000.00	448.00	448.00
2031年（运营期）	16,000.00				16,000.00	448.00	448.00
2032年（运营期）	16,000.00				16,000.00	448.00	448.00
2033年（运营期）	16,000.00				16,000.00	448.00	448.00
2034年（运营期）	16,000.00			6,000.00	10,000.00	364.00	6,364.00
2035年（运营期）	10,000.00			10,000.00	-	140.00	10,140.00
本期存续期合计		6,000.00	10,000.00	6,000.00		4,340.00	10,340.00
全部存续期合计		6,000.00	10,000.00	16,000.00		4,480.00	20,480.00

3、项目自身收益及现金流入预测

①、太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目服务收益及现金流入预测

根据太仓市公安局提供的太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目服务收益测算,项目建成运营,预计每年从市属国资公司取得系统平台使用费收入100万元/年,与之相关的经营成本按10%预计,项目自身年收益约90.00万元。全部债券存续期内,项目自身收益净现金流入约900.00万元;本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内项目自身收益净现金流入约810.00万元。具体情况如下:

单位:万元

序号	年度	太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目服务收益	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2024年-2025年(建设期)	/	/
2	2026年(运营期)	90.00	90.00
3	2027年(运营期)	90.00	90.00
4	2028年(运营期)	90.00	90.00
5	2029年(运营期)	90.00	90.00
6	2030年(运营期)	90.00	90.00
7	2031年(运营期)	90.00	90.00
8	2032年(运营期)	90.00	90.00
9	2033年(运营期)	90.00	90.00
10	2034年(运营期)	90.00	90.00
11	2035年(运营期)	90.00	90.00
	合计	900.00	810.00

②、太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目政府性基金收入预测

根据项目相关单位提供的与太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料,太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排32,783.57万元,在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排32,783.57万元。

4、项目收益与融资自求平衡

太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目本期拟申请的专项债券资金为6,000.00万元(债券存续期限为10年,暂定为2024年6月发行);后续拟申请的专项债券资金为10,000.00万元(债券存续期为10年,暂定为2025年初申请)。

全部债券存续期内,本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为20,480.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下:

单位:万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	服务收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目	900.00	32,783.57	33,683.57	16,000.00	4,480.00	20,480.00	1.64

本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为

10,340.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	服务收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目	810.00	32,783.57	33,593.57	6,000.00	4,340.00	10,340.00	3.25

(七) 太仓市娄江新城医院改建工程

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资 179,535.72 万元，全部为非资本金。非资本金中，已有地方政府专项债券资金金额 0.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 20,000.00 万元，其他资金（非资本金）159,535.72 万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
太仓市娄江新城医院改建工程	179,535.72					20,000.00	159,535.72

注：其他资金（非资本金）159,535.72万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额66,500.00万元，其余93,035.72万元为使用政府预算资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为 2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。本期拟申请的专项债券资金为 20,000.00 万元（债券存续期限为 10 年，暂定为 2024 年 6 月发行）；后续拟申请的专项债券资金为 66,500.00 万元（债券存续期为 10 年，暂定为 2025 年初申请）。全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为 110,720.00 万元。本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为 43,289.00 万元。

具体情况如下：

单位：万元

年 度	期初本金	当期新增 本金	后续拟申 请本金	当期偿还 本金	期末本金	应付利息	还本付息 合计
2024年（建设期）		20,000.00			20,000.00	280.00	280.00
2025年（建设期）	20,000.00		66,500.00		86,500.00	1,491.00	1,491.00
2026年（运营期）	86,500.00				86,500.00	2,422.00	2,422.00
2027年（运营期）	86,500.00				86,500.00	2,422.00	2,422.00
2028年（运营期）	86,500.00				86,500.00	2,422.00	2,422.00
2029年（运营期）	86,500.00				86,500.00	2,422.00	2,422.00
2030年（运营期）	86,500.00				86,500.00	2,422.00	2,422.00
2031年（运营期）	86,500.00				86,500.00	2,422.00	2,422.00
2032年（运营期）	86,500.00				86,500.00	2,422.00	2,422.00
2033年（运营期）	86,500.00				86,500.00	2,422.00	2,422.00
2034年（运营期）	86,500.00			20,000.00	66,500.00	2,142.00	22,142.00
2035年（运营期）	66,500.00			66,500.00	-	931.00	67,431.00
本期存续期合计		20,000.00	66,500.00	20,000.00		23,289.00	43,289.00
全部存续期合计		20,000.00	66,500.00	86,500.00		24,220.00	110,720.00

3、项目自身收益及现金流入预测

①、太仓市娄江新城医院改建工程的自身收益来源主要为医疗收益、体检收益和其他收益，预测情况如下：

门急诊收入：门急诊人次均医药费根据《2022年江苏省卫生健康事业发展统计公报》确定基期数据为401元/人次，后续每3年递增10%；就诊人次按设计量（2500人次/天）的60%预估，后续每3年递增10%直至设计量的95%。

住院收入：住院人次均住院费根据《2022年江苏省卫生健康事业发展统计公报》确定基期数据为14,622.60元/人次，后续每3年递增10%；平均住院天数根据《2022年江苏省卫生健康事业发展统计公报》确定基期数据为7.5天，后续每3年下降0.5天；床位数开业计划220床，后续每年预计增加100床，直至达到设计量1000床，床位使用率按90%计算。

门急诊和住院的医疗服务成本包含医疗成本，按收入的55%预估，包含人员经费，按收入的25%预估，包含办公维保成本，按收入的4.5%预估，以及其他支出，按收入的1%预估。

体检收入：参考太仓市第一人民医院的体检套餐价确定基期数据为1,014元/人次，后续每3年递增3%。

体检成本：按体检收入的70%预估。

其他收益：本项目有可用于租赁的商铺面积约900平方米、可收费的停车位2200个；参考周边商铺的租赁单价，参考太仓市第一人民医院的停车收费标准，预计年均取得相关收益合计约745万元。

全部债券存续期内，项目自身收益净现金流入约160,669.71万元；本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内项目自身收益净现金流入约134,927.22万元。具

体情况如下：

单位：万元

序号	年度	太仓市娄江新城医院改建工程营运收益	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2024年-2025年（建设期）	/	/
2	2026年（运营期）	6,723.90	6,723.90
3	2027年（运营期）	8,537.88	8,537.88
4	2028年（运营期）	10,211.93	10,211.93
5	2029年（运营期）	13,255.19	13,255.19
6	2030年（运营期）	15,154.10	15,154.10
7	2031年（运营期）	16,797.18	16,797.18
8	2032年（运营期）	20,205.69	20,205.69
9	2033年（运营期）	21,502.06	21,502.06
10	2034年（运营期）	22,539.30	22,539.30
11	2035年（运营期）	25,742.48	
	合计	160,669.71	134,927.22

4、项目收益与融资自求平衡

太仓市娄江新城医院改建工程本期拟申请的专项债券资金为20,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为66,500.00万元（债券存续期为10年，暂定为2025年初申请）。

全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为110,720.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益		项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	运营收益	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市娄江新城医院改建工程	160,669.71	160,669.71	86,500.00	24,220.00	110,720.00	1.45

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为43,289.00万元。项目使用自身产生的医疗收益来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益		项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	运营收益	小计①	本金	利息	小计②	
太仓市娄江新城医院改建工程	134,927.22	134,927.22	20,000.00	23,289.00	43,289.00	3.12

（八）新建太仓港城市污水处理提升工程项目

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次太仓市城镇建设专项债券项目总投资75,000.00万元，全部为非资本金。非资本金

中，已有地方政府专项债券资金金额 0.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 21,000.00 万元，其他资金（非资本金）54,000.00 万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
新建太仓港城市污水处理提升工程项目	75,000.00					21,000.00	54,000.00

注：其他资金（非资本金）54,000.00万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额39,000.00万元，其余15,000.00万元为使用自有资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为 2.80%，在债券存续期内每半年支付一次融资利息，到期偿还本金。本期拟申请的专项债券资金为 21,000.00 万元（债券存续期限为 10 年，暂定为 2024 年 6 月发行）；后续拟申请的专项债券资金合计为 39,000.00 万元（债券存续期为 10 年，其中：2025 年初申请 9,000.00 万元、2026 年初申请 15,000.00 万元、2027 年初申请 15,000.00 万元）。全部债券存续期内，本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为 76,800.00 万元。本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为 35,994.00 万元。

具体情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2024 年（建设期）		21,000.00			21,000.00	294.00	294.00
2025 年（建设期）	21,000.00		9,000.00		30,000.00	714.00	714.00
2026 年（建设期）	30,000.00		15,000.00		45,000.00	1,050.00	1,050.00
2027 年（建设期）	45,000.00		15,000.00		60,000.00	1,470.00	1,470.00
2028 年（运营期）	60,000.00				60,000.00	1,680.00	1,680.00
2029 年（运营期）	60,000.00				60,000.00	1,680.00	1,680.00
2030 年（运营期）	60,000.00				60,000.00	1,680.00	1,680.00
2031 年（运营期）	60,000.00				60,000.00	1,680.00	1,680.00
2032 年（运营期）	60,000.00				60,000.00	1,680.00	1,680.00
2033 年（运营期）	60,000.00				60,000.00	1,680.00	1,680.00
2034 年（运营期）	60,000.00			21,000.00	39,000.00	1,386.00	22,386.00

年 度	期初本金	当期新增 本金	后续拟申 请本金	当期偿还 本金	期末本金	应付利息	还本付息 合计
2035年（运营期）	39,000.00			9,000.00	30,000.00	966.00	9,966.00
2036年（运营期）	30,000.00			15,000.00	15,000.00	630.00	15,630.00
2037年（运营期）	15,000.00			15,000.00	-	210.00	15,210.00
本期存续期合计		21,000.00	39,000.00	21,000.00		14,994.00	35,994.00
全部存续期合计		21,000.00	39,000.00	60,000.00		16,800.00	76,800.00

3、项目自身收益及现金流入预测

①、新建太仓港城市污水处理提升工程项目污水处理收益及现金流入预测

根据太仓江城城市污水处理有限公司提供的新建太仓港城市污水处理提升工程项目污水处理收益测算，项目建成运营 2 万吨/日半地埋式水质净化厂和 4 万吨/日半地埋式水质净化厂，预计每年从属地政府按 4.40 元/吨收取污水处理收入，与之相关的经营成本参考前期项目经发改委确认后的运营单价按 1.75 元/吨预计，项目自身年收益净现金流入约 5,803.50 万元。全部债券存续期内，项目自身收益净现金流入约 58,035.00 万元；本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内项目自身收益净现金流入约 40,624.50 万元。具体情况如下：

单位：万元

序 号	年 度	新建太仓港城市污水处理提升工程项目污水处理收益	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2024年-2027年（建设期）	/	/
2	2028年（运营期）	5,803.50	5,803.50
3	2029年（运营期）	5,803.50	5,803.50
4	2030年（运营期）	5,803.50	5,803.50
5	2031年（运营期）	5,803.50	5,803.50
6	2032年（运营期）	5,803.50	5,803.50
7	2033年（运营期）	5,803.50	5,803.50
8	2034年（运营期）	5,803.50	5,803.50
9	2035年（运营期）	5,803.50	
10	2036年（运营期）	5,803.50	
11	2037年（运营期）	5,803.50	
	合 计	58,035.00	40,624.50

②、新建太仓港城市污水处理提升工程项目政府性基金收入预测

根据项目相关单位提供的与新建太仓港城市污水处理提升工程项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料，新建太仓港城市污水处理提升工程项目在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排 54,241.05 万元，在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排 54,241.05 万元。

4、项目收益与融资自求平衡

新建太仓港城市污水处理提升工程项目本期拟申请的专项债券资金为21,000.00万元

(债券存续期限为10年, 暂定为2024年6月发行); 后续拟申请的专项债券资金合计为39,000.00万元(债券存续期为10年, 其中: 2025年初申请9,000.00万元、2026年初申请15,000.00万元、2027年初申请15,000.00万元)。

全部债券存续期内, 本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为76,800.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下:

单位: 万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	污水处理收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建太仓港城市污水处理提升工程项目	58,035.00	54,241.05	112,276.05	60,000.00	16,800.00	76,800.00	1.46

本期债券的存续期为2024年至2034年, 本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为35,994.00万元。项目使用自身产生的收入和政府性基金收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下:

单位: 万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数 ③=①/②
	污水处理收益	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
新建太仓港城市污水处理提升工程项目	40,624.50	54,241.05	94,865.55	21,000.00	14,994.00	35,994.00	2.64

五、其他事项说明

我们的评价仅基于下列事项:

- 1、我们在本报告述及或引用的资料、相关文件、数据、事实和假设由委托方提供;
- 2、我们假设提供给我们所有资料为真实、准确、完整和有效的。

我们提请报告使用者充分关注, 由于本次债券存续期间涉及未来几十年, 具有较大不确定性, 若相关假设发生较大变化, 则预测结论可能存在较大偏差。

六、免责声明

此报告仅供贵单位申请2024年第二批公开发行江苏省政府债券使用, 因使用不当造成的任何后果与本所及注册会计师无关。

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		新建城北幼儿园项目										
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)	0.3											
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)												
项目简要描述	新建城北幼儿园项目(项目代码:2104-320585-89-01-188697)位于城厢镇鞍山西路以北,长春北路延伸段以东,建设规模和主要内容:新建四轨12班幼儿园,总建筑面积12,045平方米。											
项目建设期	2022年至2025年											
项目运营期	2025年至2035年											
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10											
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.8116											
其中:不含专项债券的项目资本金												
专项债券融资	0.42											
其他债务融资												
项目分年融资计划(单位:亿元)												
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年及以后年度		
专项债券融资					0.30	0.12						
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益												
0.830533												
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)												
2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年及以后年度						
	0.015498	0.015498	0.015498	0.015498	0.015498	0.015498	0.012915	0.015498	0.015498	0.714298		
2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年							
2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年							
2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年							
2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年							
2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年							
债券存续期内项目总债务融资本息	1.02											
债券存续期内项目总债务融资本息	2.00											
债券存续期内项目总债务融资本息	2.77											
债券存续期内项目总地方债务融资本息	2.00											
债券存续期内项目总地方债务融资本息	2.77											
项目收益预测依据	根据项目批复,新建城北幼儿园项目设4轨12班,每班最大容量为35人。根据太仓市城厢镇人民政府提供的保教费收入测算表,项目建成后,将根据相关收费文件向幼儿收取保教费,收费标准按合格幼儿园每生每月410元计算。全部债券存续期内,项目自身收益总额约1,472.31万元;本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内项目自身收益总额约1,317.33万元。 根据项目相关单位提供的与新建城北幼儿园项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料,新建城北幼儿园项目在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排6,988.00万元,在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入资金安排6,988.00万元。											

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

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目												
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)		0.15												
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)														
项目简要描述		双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目(项目代码:2208-320585-89-01-974653)位于双凤镇肖家泾南侧、迎新路东侧。建设规模和主要内容:新建6轨18班和2个托班,总建筑面积11,800平方米。项目建设工期24个月。												
项目建设期		2024年至2026年												
项目运营期		2026年至2036年												
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10												
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		0.85												
其中:不含专项债券的项目资本金														
专项债券融资		0.68												
其他债务融资														
项目分年融资计划(单位:亿元)														
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年及以后年度			
专项债券融资						0.15	0.3	0.23						
其他债务融资														
债券存续期内项目总收益		1.388389												
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)														
2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年
	1.215547	0.026145	0.026145	0.026145	0.026145	0.026145	0.026145	0.026145	0.026145	0.026145	0.026145	0.026145	0.026145	0.026145
2030年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2054年
债券存续期内项目总债务融资本息		1.63												
债券存续期内项目总债务融资本金		4.25												
债券存续期内项目总地方债券融资本息		9.26												
债券存续期内项目总地方债券融资本金		4.25												
项目收益预测依据		根据项目批复,双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目设6轨18班和2个托班,每班最大容量为35人。根据太仓市双凤镇幼教中心提供的保教费收入测算表,项目建成后,将根据相关收费文件向幼儿收取保教费,收费标准按合格幼儿园每生每月410元计算。全部债券存续期内,项目自身收益总额约2,512.77万元;本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内项目自身收益总额约1,989.87万元。根据项目相关提供的与双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料,双凤镇幼教中心新建双凤镇新湖第二幼儿园项目在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入安排11,894.02万元,在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入安排11,894.02万元。												

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

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
项目类型(一级)		民生服务																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
项目类型(二级)		民政																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		0.09																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
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		新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目(项目代码:2302-320585-89-01-476173)位于高新区广州路以北、湖川塘公墓东侧、发达路以西,建设规模和主要内容:总用地面积10,000平方米,总建筑面积12,491.66平方米,包括土建、主体及配套工程。项目建设工期30个月。																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
项目建设期		2024年至2026年																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
项目运营期		2027年至2035年																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		0.6																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
其中:不含专项债券的项目资本金		0.15																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
专项债券融资																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
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	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年	2141年	2142年	2143年	2144年	2145年	2146年	2147年	2148年	2149年	2150年	2151年	2152年	2153年	2154年	2155年	2156年	2157年	2158年	2159年	2160年	2161年	2162年	2163年	2164年	2165年	2166年	2167年	2168年	2169年	2170年	2171年	2172年	2173年	2174年	2175年	2176年	2177年	2178年	2179年	2180年	2181年	2182年	2183年	2184年	2185年	2186年	2187年	2188年	2189年	2190年	2191年	2192年	2193年	2194年	2195年	2196年	2197年	2198年	2199年	2200年	2201年	2202年	2203年	2204年	2205年	2206年	2207年	2208年	2209年	2210年	2211年	2212年	2213年	2214年	2215年	2216年	2217年	2218年	2219年	2220年	2221年	2222年	2223年	2224年	2225年	2226年	2227年	2228年	2229年	2230年	2231年	2232年	2233年	2234年	2235年	2236年	2237年	2238年	2239年	2240年	2241年	2242年	2243年	2244年	2245年	2246年	2247年	2248年	2249年	2250年	2251年	2252年	2253年	2254年	2255年	2256年	2257年	2258年	2259年	2260年	2261年	2262年	2263年	2264年	2265年	2266年	2267年	2268年	2269年	2270年	2271年	2272年	2273年	2274年	2275年	2276年	2277年	2278年	2279年	2280年	2281年	2282年	2283年	2284年	2285年	2286年	2287年	2288年	2289年	2290年	2291年	2292年	2293年	2294年	2295年	2296年	2297年	2298年	2299年	2300年	2301年	2302年	2303年	2304年	2305年	2306年	2307年	2308年	2309年	2310年	2311年	2312年	2313年	2314年	2315年	2316年	2317年	2318年	2319年	2320年	2321年	2322年	2323年	2324年	2325年	2326年	2327年	2328年	2329年	2330年	2331年	2332年	2333年	2334年	2335年	2336年	2337年	2338年	2339年	2340年	2341年	2342年	2343年	2344年	2345年	2346年	2347年	2348年	2349年	2350年	2351年	2352年	2353年	2354年	2355年	2356年	2357年	2358年	2359年	2360年	2361年	2362年	2363年	2364年	2365年	2366年	2367年	2368年	2369年	2370年	2371年	2372年	2373年	2374年	2375年	2376年	2377年	2378年	2379年	2380年	2381年	2382年	2383年	2384年	2385年	2386年	2387年	2388年	2389年	2390年	2391年	2392年	2393年	2394年	2395年	2396年	2397年	2398年	2399年	2400年	2401年	2402年	2403年	2404年	2405年	2406年	2407年	2408年	2409年	2410年	2411年	2412年	2413年	2414年	2415年	2416年	2417年	2418年	2419年	2420年	2421年	2422年	2423年	2424年	2425年	2426年	2427年	2428年	2429年	2430年	2431年	2432年	2433年	2434年	2435年	2436年	2437年	2438年	2439年	2440年	2441年	2442年	2443年	2444年	2445年	2446年	2447年	2448年	2449年	2450年	2451年	2452年	2453年	2454年	2455年	2456年	2457年	2458年	2459年	2460年	2461年	2462年	2463年	2464年	2465年	2466年	2467年	2468年	2469年	2470年	2471年	2472年	2473年	2474年	2475年	2476年	2477年	2478年	2479年	2480年	2481年	2482年	2483年	2484年	2485年	2486年	2487年	2488年	2489年	2490年	2491年	2492年	2493年	2494年	2495年	2496年	2497年	2498年	2499年	2500年	2501年	2502年	2503年	2504年	2505年	2506年	2507年	2508年	2509年	2510年	2511年	2512年	2513年	2514年	2515年	2516年	2517年	2518年	2519年	2520年	2521年	2522年	2523年	2524年	2525年	2526年	2527年	2528年	2529年	2530年	2531年	2532年	2533年	2534年	2535年	2536年	2537年	2538年	2539年	2540年	2541年	2542年	2543年	2544年	2545年	2546年	2547年	2548年	2549年	2550年	2551年	2552年	2553年	2554年	2555年	2556年	2557年	2558年	2559年	2560年	2561年	2562年	2563年	2564年	2565年	2566年	2567年	2568年	2569年	2570年	2571年	2572年	2573年	2574年	2575年	2576年	2577年	2578年	2579年	2580年	2581年	2582年	2583年	2584年	2585年	2586年	2587年	2588年	2589年	2590年	2591年	2592年	2593年	2594年	2595年	2596年	2597年	2598年	2599年	2600年	2601年	2602年	2603年	2604年	2605年	2606年	2607年	2608年	2609年	2610年	2611年	2612年	2613年	2614年	2615年	2616年	2617年	2618年	2619年	2620年	2621年	2622年	2623年	2624年	2625年	2626年	2627年	2628年	2629年	2630年	2631年	2632年	2633年	2634年	2635年	2636年	2637年	2638年	2639年	2640年	2641年	2642年	2643年	2644年	2645年	2646年	2647年	2648年	2649年	2650年	2651年	2652年	2653年	2654年	2655年	2656年	2657年	2658年	2659年	2660年	2661年	2662年	2663年	2664年	2665年	2666年	2667年	2668年	2669年	2670年	2671年	2672年	2673年	2674年	2675年	2676年	2677年	2678年	2679年	2680年	2681年	2682年	2683年	2684年	2685年	2686年	2687年	2688年	2689年	2690年	2691年	2692年	2693年	2694年	2695年	2696年	2697年	2698年	2699年	2700年	2701年	2702年	2703年	2704年	2705年	2706年	2707年	2708年	2709年	2710年	2711年	2712年	2713年	2714年	2715年	2716年	2717年	2718年	2719年	2720年	2721年	2722年	2723年	2724年	2725年	2726年	2727年	2728年	2729年	2730年	2731年	2732年	2733年	2734年	2735年	2736年	2737年	2738年	2739年	2740年	2741年	2742年	2743年	2744年	2745年	2746年	2747年	2748年	2749年	2750年	2751年	2752年	2753年	2754年	2755年	2756年	2757年	2758年	2759年	2760年	2761年	2762年	2763年	2764年	2765年	2766年	2767年	2768年	2769年	2770年	2771年	2772年	2773年	2774年	2775年	2776年	2777年	2778年	2779年	2780年	2781年	2782年	2783年	2784年	2785年	2786年	2787年	2788年	2789年	2790年	2791年	2792年	2793年	2794年	2795年	2796年	2797年	2798年	2799年	2800年	2801年	2802年	2803年	2804年	2805年	2806年	2807年	2808年	2809年	2810年	2811年	2812年	2813年	2814年	2815年	2816年	2817年	2818年	2819年	2820年	2821年	2822年	2823年	2824年	2825年	2826年	2827年	2828年	2829年	2830年	2831年	2832年	2833年	2834年	2835年	2836年	2837年	2838年	2839年	2840年	2841年	2842年	2843年	2844年	2845年	2846年	2847年	2848年	2849年	2850年	2851年	2852年	2853年	2854年	2855年	2856年	2857年	2858年	2859年	2860年	2861年	2862年	2863年	2864年	2865年	2866年	2867年	2868年	2869年	2870年	2871年	2872年	2873年	2874年	2875年	2876年	2877年	2878年	2879年	2880年	2881年	2882年	2883年	2884年	2885年	2886年	2887年	2888年	2889年	2890年	2891年	2892年	2893年	2894年	2895年	2896年	2897年	2898年	2899年	2900年	2901年	2902年	2903年	2904年	2905年	2906年	2907年	2908年	2909年	2910年	2911年	2912年	2913年	2914年	2915年	2916年	2917年	2918年	2919年	2920年	2921年	2922年	2923年	2924年	2925年	2926年	2927年	2928年	2929年	2930年	2931年	2932年	2933年	2934年	2935年	2936年	2937年	2938年	2939年	2940年	2941年	2942年	2943年	2944年	2945年	2946年	2947年	2948年	2949年	2950年	2951年	2952年	2953年	2954年	2955年	2956年	2957年	2958年	2959年	2960年	2961年	2962年	2963年	2964年	2965年	2966年	2967年	2968年	2969年	2970年	2971年	2972年	2973年	2974年	2975年	2976年	2977年	2978年	2979年	2980年	2981年	2982年	2983年	2984年	2985年	2986年	2987年	2988年	2989年	2990年	2991年	2992年	2993年	2994年	2995年	2996年	2997年	2998年	2999年	3000年
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)		0.275397																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
债券存续期内项目总收益		0.46																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
债券存续期内项目总债务融资本息		2.10																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
债券存续期内项目总债务融资本金		3.06																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.10																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
债券存续期内项目总地方债券融资本金		3.06																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
项目收益预测依据		根据江苏省太仓高新技术产业开发区管理委员会提供的陆渡街道安息堂和殡仪服务中心租赁收入测算,项目建成运营,会所租金按35元/床、灵堂租金按500元/天、显示屏租金按50元/天,根据民政系统提供的历年区域内死亡人数,按50%预计购买该服务项目租赁服务计算,项目自身年收益约26.79万元。全部债券存续期内,项目自身收益总额约241.11万元。本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内项目自身收益总额约214.32万元。根据项目相关单位提供的与新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料,新建陆渡街道安息堂和殡仪服务中心项目在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入安排2,539.65万元,在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入安排2,539.65万元。																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				

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

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

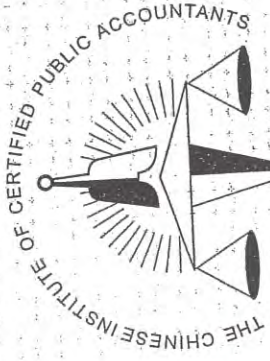
太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目												
项目名称	新型基础设施											
项目类型(一级)	融合基础设施											
项目类型(二级)	0.6											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.6											
其中:用于符合条件的重大项目总投资金额(单位:亿元)												
项目简要描述	太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目(项目代码:2305-320585-89-04-340262)位于太仓市全市范围。建设规模和主要内容:1、感知体系建设:国道干道、县道新增及改造200台信号机以及配套的信号灯设备;建设20套智慧路口及路段,形成智慧路网;新增200个信控路口的800台交通信息采集设备等。2、数字基础扩展建设:建设云计算系统、大数据系统、网络系统、网络安全、视图融合解析服务、AI视频解析服务。3、业务应用拓展建设:优化“情指行”一体化平台、交通态势及评估优化平台、城市交通学生平台《全息路网》、高分可视化平台、路网环保监测系统、智慧公交基于客流线网辅助设计平台、智慧公共交通生物识别乘车系统等。4、创新场景孵化平台建设:城市交通人员档案平台建设。5、城市运营管理中心平台改造:城运中心融合通信改造、大数据辅助决策平台建设以及城运中心可视化改造等。											
项目建设期	2024年至2025年											
项目运营期	2025年至2035年											
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10											
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	2											
其中:不含专项债券的项目资本金	1.6											
专项债券融资												
其他债务融资												
专项债券融资												
其他债务融资												
项目分年融资计划(单位:亿元)												
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年及以后年度		
专项债券融资					0.60	1.00						
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益												
3.359357												
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)												
2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
	0.009	0.009	0.009	0.009	0.009	0.009	0.009	0.009	0.009	0.009	0.009	0.009
2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年							
债券存续期内项目总收益/项目总投资												
1.68												
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息												
3.25												
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金												
5.60												
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息												
3.25												
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金												
5.60												
项目收益预测依据	根据太仓市公安局提供的太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目服务收益测算,项目建成运营,预计每年从市属国资公司取得系统平台使用收入100万元/年,与之相关的经营成本按10%预计,项目自身年收益约90.00万元,全部债券存续期内,项目自身收益总额约900.00万元;本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内项目自身收益总额约810.00万元。 根据项目相关单位提供的与太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目资金平衡所需的政府性基金收入的情况说明及相关资料,太仓市智慧城市新型基础设施建设工程项目在本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入安排32,783.57万元,在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入安排32,783.57万元。											

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

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		新建太仓港城市污水处理提升工程项目										
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)		2.1										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)												
项目简要描述		新建太仓港城市污水处理提升工程项目(项目代码:2402-320585-89-01-844467)位于太仓港经济技术开发区,东至江熟路,西至G346,南至虹桥路,北至浪港河,建设规模及内容主要包括:新建太仓港城市污水处理提升工程项目,总投资75,000万元,其中工程造价投资52,730.84万元,设备费用16,048.74万元,预备费及其他费用6,220.42万元。具体为:新建太仓港区化工园区配套水质净化厂工程项目,为2万吨/日半地埋式水质净化厂,占地面积10.5亩;建设面积4,850平方米,另租用建设生态缓冲区及配套设施,建设75公里管网,新建4万吨/日半地埋式水质净化厂,占地面积330亩,建筑面积12,000平方米;另建设生态缓冲区及配套设施,占地面积49亩。										
项目建设期		2024年至2027年										
项目运营期		2028年至2037年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)		10										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		7.5										
其中,不含专项债券的项目资本金												
专项债券融资		6										
其他债务融资												
项目分年融资计划(单位:亿元)												
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			
					2.10	0.90	1.50	1.50	1.50			
专项债券融资												
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益												
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)												
2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
	0.58035	0.58035	0.58035	0.58035	0.58035	0.58035	0.58035	0.58035	0.58035	6.004155	0.58035	0.58035
2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2050年	2051年	2052年
2047年	2048年	2054年	债券存续期内项目总收益/项目总投资									
			1.26									
债券存续期内项目总债务融资本息		3.5994										
债券存续期内项目总债务融资本金		2.1										
债券存续期内项目总地方债务融资本息		3.5994										
债券存续期内项目总地方债务融资本金		2.1										
项目收益预测依据												
根据太仓江城城市污水处理有限公司提供的新建太仓港城市污水处理提升工程项目污水处理收入,项目建成运营2万吨/日半地埋式水质净化厂和4万吨/日半地埋式水质净化厂,预计每年从属地政府按4.40元/吨收取污水处理收入,与之相关的运营成本参考前期项目经发改委确认后的运营单价按1.75元/吨预计,项目自身年收益约5,803.50万元。全部债券存续期内,项目自身收益总额约58,035.00万元;本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内项目自身收益总额约40,624.50万元。根据项目相关单位提供的与新建太仓港城市污水处理提升工程项目资金平衡所需的政府性基金收入平衡说明及相关资料,新建太仓港城市污水处理提升工程项目的本期债券存续期内预计可获得政府性基金收入安排54,241.05万元,在全部债券存续期内预计可获得政府性基金收入安排54,241.05万元。												

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



姓名: 贺民
 Full name: 贺民
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1969-09-06
 Date of birth: 1969-09-06
 工作单位: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)苏州安信分所
 Working unit: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)苏州安信分所
 身份证号码: 210211196909067423
 Identity card No.: 210211196909067423



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



贺民(320504010005)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会

年/月/日

证书编号: 320504010005
 No. of Certificate: 320504010005
 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: 2008 年 09 月 30 日
 Date of Issuance: 2008 / 09 / 30

2021 03 02



姓名 李阳
 Full name 男
 性别 男
 Sex 1987-10-16
 出生日期 1987-10-16
 Date of birth
 工作单位 天衡会计师事务所(特殊普通合伙) 苏州安信分所
 Working unit
 身份证号码 320621198710163337
 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: 320000104852
 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: 2017 年 03 月 31 日
 Date of Issuance /y /m /d

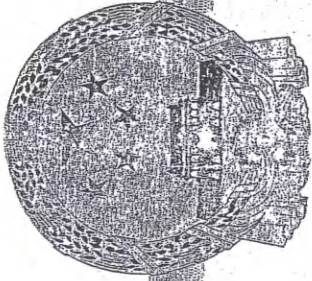


李阳(320000104852)
 您已通过2018年年检
 江苏省注册会计师协会



李阳(320000104852)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会

年 月 日
 /y /m /d



营业执照

编号 320500666202008050001



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

91320500086968775D

名称	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)苏州安信分所	成立日期	2013年12月23日
类型	特殊普通合伙企业分支机构	营业期限	2013年12月23日至2033年12月22日
负责人	陆小中	经营场所	苏州太仓市娄东街道郑和中路319号办公1508室
经营范围	审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；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

2020年