

**2024 年江苏省第二批政府债券
(乡村振兴专项债券)之
南京市项目财务评估报告**

2024 年江苏省第二批政府债券 (乡村振兴专项债券) 之 南京市项目财务评估报告

南审希地会专核字(2024)第 043 号

南京市财政局:

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

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

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

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

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

总体评价结果如下:

一、本期项目投资资金筹措情况

本次评价南京市 1 个区共 7 个乡村振兴发债项目,项目总投资额为 37,697.13 万元,其中:其他资本金 16,797.13 万元,拟使用专项债 20,900.00 万元,其中已发行专项债券融资 6,000.00 万元,本次拟使用债券募集资金 9,700.00 万元,后续拟使用债券募集资金 5,200.00 万元。具体明细如下表:

本期项目投资资金来源

单位:人民币万元



序号	项目区域	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源 (万元)					
				资本金②=④+⑤+⑥		非资本金部分③=⑦+⑧+⑨			
				已有地方政府 专项债券资金 金额④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑤	其他资本 金⑥	已有地方政府 专项债券资金 金额⑦	拟使用本期地 方政府专项债 券资金金额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
		开发区自来水管网三期建设工程	3,102.60			2,102.60		1,000.00	
		东屏街道2021年集镇污水网建设及 修复工程项目	3,952.29			752.29		1,000.00	2,200.00
		漂水区区域供水管网建设(城区- 白马)工程项目	8,998.04			1,998.04	6,000.00	1,000.00	
一	漂水区	开发区徐母塘路污水主管网工程 项目	6,992.70			5,692.70		1,300.00	
		南京农高区南林大、创新港新建 10KV电力管道工程项目	3,804.00			1,804.00		2,000.00	
		S204沿线(南外环-洪张线、金岛 服装厂-滨淮大道)供水管道安装	3,447.50			2,447.50		1,000.00	
		漂水区区域供水管网建设(城区- 晶桥)工程项目	7,400.00			2,000.00		2,400.00	3,000.00
		合计	37,697.13			16,797.13	6,000.00	9,700.00	5,200.00



注 1：东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目拟申请发行债券募集资金 3,200.00 万元。本次拟发行债券募集资金 1,000 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。2025 年拟发行债券募集资金 1,200 万元，2026 年拟发行债券募集资金 1,000 万元。

注 2：溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目拟申请发行债券募集资金 7,000.00 万元，2023 年已发行债券募集资金 6,000 万元，发行期限 15 年，一年付息 2 次，到期还本，发行利率 3.13%，已支付利息 93.90 万元。本次拟发行债券募集资金 1,000 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。

注 3：溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目拟申请发行债券募集资金 5,400.00 万元。本次拟发行债券募集资金 2,400 万元，后续拟发行债券募集资金 3,000.00 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。

二、融资应付利息情况

项目总融资 17,900.00 万元，其中已发行专项债券募集资金 6,000.00 万元，拟使用债券募集资金 11,900.00 万元。本次拟就 2024 年江苏省南京市 7 个项目计划融资，拟使用本期债券融资 9,700.00 万元。假设融资利率十五年期 3.20%，在融资期内按每半年支付一次利息，到期偿还本金。融资存续期应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

序号	区域	期初本金 余额	本期新增 本金	后续新增 本金	偿还本金 总额	期限	偿还利息 总额	还本付息 合计
1	溧水区	6,000.00	9,700.00	5,200.00	20,900.00	15	9,969.00	30,869.00
合计		6,000.00	9,700.00	5,200.00	20,900.00	15	9,969.00	30,869.00



各地区自融资之日起各区各项目应还本付息明细情况如下：

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
开发区自来水管网三期建设工程	2024年			1,000.00			1,000.00	16.00	16.00
	2025年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2026年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2027年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2028年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2029年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2030年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2031年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2032年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2033年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2034年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2035年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2036年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2037年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2038年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2039年	1,000.00					1,000.00	16.00	1,016.00
小计		—		1,000.00		1,000.00	—	480.00	1,480.00



项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
东屏街道 2021年集 镇污水管网 建设及修复 工程项目	2024年			1,000.00			1,000.00	16.00	16.00
	2025年	1,000.00			1,200.00		2,200.00	51.20	51.20
	2026年	2,200.00			1,000.00		3,200.00	86.40	86.40
	2027年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2028年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2029年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2030年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2031年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2032年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2033年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2034年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2035年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2036年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2037年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2038年	3,200.00					3,200.00	102.40	102.40
	2039年	3,200.00					2,200.00	86.40	1,086.40
	2040年	2,200.00					1,000.00	1,200.00	1,251.20
2031年	1,000.00					1,000.00	16.00	1,016.00	
小计		—		1,000.00	2,200.00	3,200.00	—	1,536.00	4,736.00



项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计	
溧水区区域 供水管网建 设(城区- 白马)工程 项目	2023年		6,000.00				6,000.00	93.90	93.90	
	2024年	6,000.00		1,000.00			7,000.00	203.80	203.80	
	2025年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2026年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2027年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2028年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2029年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2030年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2031年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2032年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2033年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2034年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2035年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2036年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2037年	7,000.00					7,000.00	219.80	219.80	
	2038年	7,000.00					1,000.00	125.90	6,125.90	
	2039年	1,000.00					1,000.00	16.00	1,016.00	
	小计		—	6,000.00	1,000.00		7,000.00	—	3,297.00	10,297.00



项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
开发区徐母塘路污水主管网工程项目	2024年			1,300.00			1,300.00	20.80	20.80
	2025年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2026年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2027年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2028年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2029年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2030年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2031年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2032年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2033年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2034年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2035年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2036年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2037年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2038年	1,300.00					1,300.00	41.60	41.60
	2039年	1,300.00					1,300.00	20.80	1,320.80
小计		—		1,300.00		1,300.00	—	624.00	1,924.00



项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计	
南京农高区 南林大、创 新港新建 10kV 电力 管道工程项 目	2024 年			2,000.00			2,000.00	32.00	32.00	
	2025 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2026 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2027 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2028 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2029 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2030 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2031 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2032 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2033 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2034 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2035 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2036 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2037 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2038 年	2,000.00					2,000.00	64.00	64.00	
	2039 年	2,000.00					2,000.00	32.00	2,032.00	
	小计		—		2,000.00		2,000.00	—	960.00	2,960.00



项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
S204 沿线 (南外环- 洪张线、金 岛服装厂- 滨淮大道) 供水管道安 装工程	2024 年			1,000.00			1,000.00	16.00	16.00
	2025 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2026 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2027 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2028 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2029 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2030 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2031 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2032 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2033 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2034 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2035 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2036 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
	2037 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00
2038 年	1,000.00					1,000.00	32.00	32.00	
2039 年	1,000.00					1,000.00	16.00	1,016.00	
小计		—		1,000.00		1,000.00	—	480.00	1,480.00



项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
溧水区区域 供水管网建 设（城区- 晶桥）工程 项目	2024年			2,400.00	3,000.00		2,400.00	38.40	38.40
	2025年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2026年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2027年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2028年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2029年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2030年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2031年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2032年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2033年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2034年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2035年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2036年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
	2037年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80
2038年	2,400.00					2,400.00	76.80	76.80	
2039年	2,400.00					5,400.00	38.40	2,438.40	
小计		—		2,400.00	3,000.00	5,400.00	—	2,592.00	7,992.00
合计			6,000.00	9,700.00	5,200.00	20,900.00		9,969.00	30,869.00



三、项目产生的净现金流入

1、基本假设条件及依据

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

(二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三) 相关法律法规无重大变化；

(四) 政府制定的城市规划未发生重大变化；

(五) 污水处理费及自来水费在正常范围内变动；

(六) 政府性基金收入能够及时到位；

(七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

2、项目产生的净现金流入

(1) 项目专项收入预测：本项目专项收入预计为 52,724.43 万元

单位：人民币万元

项目区域	项目名称	项目运营收入	项目效益收入	小计
溧水区	开发区自来水管网三期建设工程	2,988.15		2,988.15
	东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	877.20		877.20
	溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	14,018.00		14,018.00
	开发区徐母塘路污水主管网工程项目	4,080.00		4,080.00
	秦源污水处理厂配套管网琴音大道污水管网建设工程项目	7,100.00		7,100.00
	S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	8,434.00		8,434.00
	溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	15,227.08		15,227.08
		合计	52,724.43	

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

单位：人民币万元



项目区域	项目名称	一、债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、债券存续期内预期总收益
		债券存续期内项目预计收入①	债券存续期内项目预计支出②	债券存续期内项目预计净收益③=①-②	政府性基金收入④	债券存续期内预期总收益⑤=③+④
溧水区	开发区自来水管网三期建设工程	2,988.15	225.00	2,763.15		2,763.15
	东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	877.20	379.10	498.10	5,525.00	6,023.10
	溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	14,018.00	9,306.00	4,712.00	8,000.00	12,712.00
	开发区徐母塘路污水主管网工程项目	4,080.00	225.00	3,855.00		3,855.00
	南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目	7,100.00	2,550.00	4,550.00		4,550.00
	S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	8,434.00	5,599.91	2,834.10		2,834.10
	溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	15,227.08	10,110.29	5,116.79	4,160.00	9,276.79
	合计	52,724.43	28,395.29	24,329.14	17,685.00	42,014.14

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

单位：万元

项目区域	项目	按 2024 年预计目标的 100% 计算项目收益	按 2024 年预计目标的 95% 计算项目收益	按 2024 年预计目标的 90% 计算项目收益
溧水区	开发区自来水管网三期建设工程	2,763.15	2,624.99	2,486.84
	东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	6,023.10	5,721.95	5,420.79
	溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	12,712.00	12,076.40	11,440.80
	开发区徐母塘路污水主管网工程项目	3,855.00	3,662.25	3,469.50



项目区域	项目	按 2024 年预计目标的 100% 计算项目收益	按 2024 年预计目标的 95% 计算项目收益	按 2024 年预计目标的 90% 计算项目收益
	南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目	4,550.00	4,322.50	4,095.00
	S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	2,834.10	2,692.40	2,550.69
	溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	9,276.79	8,812.95	8,349.11

3、融资项目收益和现金流入覆盖还本付息情况

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

单位：万元

项目区域	项目名称	融资本息支付			按 2024 年预计目标的 100% 计算项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
溧水区	开发区自来水管网三期建设工程	1,000.00	480.00	1,480.00	2,763.15	1.87
	东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	3,200.00	1,536.00	4,736.00	6,023.10	1.27
	溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	7,000.00	3,297.00	10,297.00	12,712.00	1.23
	开发区徐母塘路污水主管网工程项目	1,300.00	624.00	1,924.00	3,855.00	2.00
	南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目	2,000.00	960.00	2,960.00	4,550.00	1.54
	S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	1,000.00	480.00	1,480.00	2,834.10	1.91
	溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	2,592.00	5,400.00	7,992.00	9,276.79	1.16

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

单位：万元

项目区域	项目名称	融资本息支付			按 2024 年预计目标的 95% 计算项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		



溧水区	开发区自来水管网三期建设工程	1,000.00	480.00	1,480.00	2,624.99	1.77
	东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	3,200.00	1,536.00	4,736.00	5,721.95	1.21
	溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	7,000.00	3,297.00	10,297.00	12,076.40	1.17
	开发区徐母塘路污水主管网工程项目	1,300.00	624.00	1,924.00	3,662.25	1.90
	南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目	2,000.00	960.00	2,960.00	4,322.50	1.46
	S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	1,000.00	480.00	1,480.00	2,692.40	1.82
	溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	2,592.00	5,400.00	7,992.00	8,812.95	1.10

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

单位：万元

项目区域	项目名称	融资本息支付			按 2024 年预计目标的 90% 计算项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
溧水区	开发区自来水管网三期建设工程	1,000.00	480.00	1,480.00	2,486.84	1.68
	东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	3,200.00	1,536.00	4,736.00	5,420.79	1.14
	溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	7,000.00	3,297.00	10,297.00	11,440.80	1.11
	开发区徐母塘路污水主管网工程项目	1,300.00	624.00	1,924.00	3,469.50	1.80
	南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目	2,000.00	960.00	2,960.00	4,095.00	1.38
	S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	1,000.00	480.00	1,480.00	2,550.69	1.72
	溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	2,592.00	5,400.00	7,992.00	8,349.11	1.04

通过对江苏省南京市 1 个区 7 个项目存续期内收益与融资平衡方案进行审核测算，假设流入的收入优先用于覆盖债券本金及利息，我们认为项目现金流入能够满足 7 个项目的还本付息要求。

四、审核结论



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

(一) 南京市乡村振兴项目全部债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

序号	项目区域	期间	项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	溧水区	2024-2039年	开发区自来水管网三期建设工程	2,763.15	15	1,480.00	1.87
2		2024-2041年	东屏街道2021年集镇污水管网建设及修复工程项目	6,023.10	15	4,736.00	1.27
3		2023-2039年	溧水区区域供水管网建设(城区-白马)工程项目	12,712.00	15	10,297.00	1.23
4		2024-2039年	开发区徐母塘路污水主管网工程项目	3,855.00	15	1,924.00	2.00
5		2024-2039年	南京农高区南林大、创新港新建10kV电力管道工程项目	4,550.00	15	2,960.00	1.54
6		2024-2039年	S204沿线(南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道)供水管道安装工程	2,834.10	15	1,480.00	1.91
7		2024-2039年	溧水区区域供水管网建设(城区-晶桥)工程项目	9,276.79	15	7,992.00	1.16

(二) 南京市乡村振兴项目本期债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

序号	项目区域	期间	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	溧水区	2024-2039年	开发区自来水管网三期建设工程	2,763.15	15	1,480.00	1.87
2		2024-2039年	东屏街道2021年集镇污水管网建设及修复工程项目	5,314.50	15	2,468.80	2.15
3		2024-2039年	溧水区区域供水管网建设(城区-白马)工程项目	12,712.00	15	10,203.10	1.25



4	2024-2039年	开发区徐母塘路污水主管网工程项目	3,855.00	15	1,924.00	2.00
5	2024-2039年	南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目	4,550.00	15	2,960.00	1.54
6	2024-2039年	S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	2,834.10	15	1,480.00	1.91
7	2024-2039年	溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	9,276.79	15	7,992.00	1.16

注 1：东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目收益中不包含本期债券存续期以后收益（2040-2041 年）708.60 万元，债务本息不包含本期债券存续期后债务本息（2040-2041）年 2,267.20 万元。

注 2：溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目本期本息之和不包含本期债券发行之前 2023 年已支付的利息 93.90 万元。

五、其他说明

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

（二）资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

附件：

1、南京市（溧水区）乡村振兴项目收益及现金流入评价说明

南京南审希地会计师事务所有限公司



中国·南京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024 年 5 月 31 日



附件 1:

南京市（溧水区）乡村振兴项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以开发区自来水管网三期建设工程等 7 个项目经营收益及政府基金收入为基础，结合项目可行性研究报告等进行了预测，并编制开发区自来水管网三期建设工程等 7 个项目工程收益预测表。



二、项目收益及现金流入预测假设

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

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目实施单位

项目 1: 开发区自来水管网三期建设工程

单位名称: 南京润科公用事业有限公司

法定代表人: 戴晓昇

地址: 南京市溧水经济开发区团山东路 7 号

注册资本: 15000 万元

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

项目 2：东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目

单位名称：南京市溧水区人民政府东屏街道办事处

法定代表人：任地保

住所：溧水区东屏镇金湖路 88 号

项目 3：溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目

单位名称（曾用名）：南京溧水环境集团有限公司（南京溧水水务集团有限公司）

法定代表人：戴志盛

地址：南京市溧水区永阳街道中山东路 59 号

注册资本：146000 万元



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

项目 4：开发区徐母塘路污水主管网工程项目

单位名称：南京润科公用事业有限公司

法定代表人：戴晓昇

地址：南京市溧水经济开发区团山东路 7 号

注册资本：15000 万元

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

批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

项目 5：南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目

单位名称：江苏南京国家农业高新技术产业示范区发展集团有限公司

法定代表人：丁峰

地址：南京市溧水区白马镇白马大道 111 号

注册资本：315410.3 万元人民币

业务范围：农业高新技术、农业科技成果转化及相关信息咨询；农业休闲观光服务；物业管理；园区基础设施建设。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
许可项目：房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：生物饲料研发；会议及展览服务；农业机械制造；土地整治服务；股权投资；创业投资（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）。



项目 6：S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程

单位名称（曾用名）：南京溧水环境集团有限公司（南京溧水水务集团有限公司）

法定代表人：戴志盛

地址：南京市溧水区永阳街道中山东路 59 号

注册资本：146000 万元

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

项目 7：溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目

单位名称（曾用名）：南京溧水环境集团有限公司（南京溧水水务集团有限公司）

法定代表人：戴志盛

地址：南京市溧水区永阳街道中山东路 59 号

注册资本：146000 万元

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

（二）项目概况

1、项目代码、位置及范围

项目 1：开发区自来水管网三期建设工程

发改委投资项目代码：2012-320117-89-01-910787

位置及范围：开发区润淮大道、三山湖路、大山路、金鸡泉路、一干路、黄罐路

项目 2：东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目

发改委投资项目代码：2102-320117-89-01-712002

位置及范围：东屏街道集镇及工业园区

项目 3：溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目

发改委投资项目代码：2110-320117-89-01-706091

位置及范围：溧水区白马集镇沿线

项目 4：开发区徐母塘路污水主管网工程项目

发改委投资项目代码：2110-320117-89-01-790170

位置及范围：开发区徐母塘路、群力大道、支十五路

项目 5：南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目

发改委投资项目代码：2309-320117-89-01-383563

位置及范围：溧水区白马镇

项目 6：S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程

发改委投资项目代码：2309-320117-89-01-200886

位置及范围：S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）



项目 7：溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目

发改委投资项目代码：2110-320117-89-01-378322

位置及范围：溧水区晶桥镇及工业园

2、项目内容与规模

项目 1：开发区自来水管网三期建设工程

主要建设内容：铺设供水管网 9110m，其中 DN600 管线 2520m, DN500 管线 540m, DN300 管线 6050m；配套建设排气井 8 座、闸阀井 34 座、水表井 10 座、消火栓 85 座，道路拆除及恢复 6604 m，绿化恢复 10080 m²。

项目 2：东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目

主要建设内容：本项目新建东屏集镇污水管道约 2000 米，修复污水管道约 8000 米。

项目 3：溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目

主要建设内容：建设 DN1000 球墨铸铁管约 5700m、DN800 球墨铸铁管约 4900m、DN1000 牵引管一约 300m、DN1000 牵引管二约 1000m。。

项目 4：开发区徐母塘路污水主管网工程项目

主要建设内容：项目新建污水管网总长 9776m(包括 D200PE 管 1380m、D400 球墨铸

铁管 4020m、D600 球墨铸铁管 2370m、D800 球墨铸铁管 2006m)；新建地埋式一体化预制泵站 1 座、D900 模块检查井 114 座、D1100 模块检查井 107 座、1200 排气井 3 座、1100 排泥井 3 座、1200 阀门井 1 座、消能井 1 座；绿化恢复约 10500 m²，沥青路面恢复约 5100 m²。

项目 5：南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目

主要建设内容：项目新建 20* ϕ 200PE 排管约 1.6km、20* ϕ 200MPP 拉管约 0.5km、12* ϕ 200PE 排管约 1.1km、12* ϕ 200MPP 拉管约 0.4km，新建 C 型直线井约 34 座(1.6*4.0*1.9)、C 型三通井约 16 座(1.6*6.0*1.9)、C 型四通井约 13 座(1.6*5.0*1.9)，配套新建环网柜基础及接地约 8 座。

项目 6：S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程

主要建设内容：建设 S204（金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程，新埋 DN800 供水管道约 3.2km、DN500 供水管道约 0.6km；建设 S204（南外环-洪张线）供水管道安装工程，新埋 DN500 供水管道约 2.3km。

项目 7：溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目

主要建设内容：建设 DN300-DN500 球墨铸铁管约 6950m、DN300-DN500 牵引管约 6100m。

（三）投资估算与资金筹措方式

1、开发区自来水管网三期建设工程：项目总投资 3,102.60 万元，其中自有资金安排 2,102.60 万元，拟申请发行债券募集资金 1,000.00 万元。本次拟发行债券募集资金 1,000.00 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。

2、东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目：项目总投资 3,952.29 万元，其中自有资金安排 752.29 万元，拟申请发行债券募集资金 3,200.00 万元。本次拟发行债券募集资金 1,000.00 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。2025 年拟发行债券募集资金 1,200.00 万元，2026 年拟发行债券募集资金 1,000.00 万元。

3、溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目：项目总投资 8,998.04 万元，其中

自有资金安排 1,998.04 万元，拟申请发行债券募集资金 7,000.00 万元，前期已发行债券募集资金 6,000.00 万元，发行期限 15 年，一年付息 2 次，到期还本，发行利率 3.13%，已支付利息 93.90 万元。本次拟发行债券募集资金 1,000 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。

4、开发区徐母塘路污水主管网工程项目：项目总投资 6,992.70 万元，其中自有资金安排 5,692.70 万元，拟申请发行债券募集资金 1,300.00 万元。本次拟发行债券募集资金 1,300.00 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。



5、南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目：项目总投资 3,804.00 万元，其中自有资金安排 1,804.00 万元，拟申请发行债券募集资金 2,000.00 万元。本次拟发行债券募集资金 2,000.00 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。

6、S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程：项目总投资 3,447.50 万元，其中自有资金安排 2,447.50 万元，拟申请发行债券募集资金 1,000.00 万元。本次拟发行债券募集资金 1,000.00 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。

7、溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目：项目总投资 7,400.00 万元，其中自有资金安排 2,000.00 万元，拟申请发行债券募集资金 5,400.00 万元。本次拟发行债券募集资金 2,400.00 万元，本年后续拟发行债券募集资金 3,000.00 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。

综上：南京市溧水区本期 7 个项目总投资 37,697.13 万元，其中：其他资本金 16,797.13 万元，拟申请发行债券募集资金 20,900.00 万元，其中：2023 年已发行债券募集资金 6,000.00 万元，本期拟发行债券募集资金 9,700.00 万元，后续拟发行债券募集资金 5,200.00 万元。

本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
开发区自来水管网三期建设工程	3,102.60			2,102.60		1,000.00	
东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	3,952.29			752.29		1,000.00	2,200.00
溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	8,998.04			1,998.04	6,000.00	1,000.00	
开发区徐母塘路污水主管网工程项目	6,992.70			5,692.70		1,300.00	
南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目	3,804.00			1,804.00		2,000.00	
S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	3,447.50			2,447.50		1,000.00	
溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	7,400.00			2,000.00		2,400.00	3,000.00
合计	37,697.13			17,797.13	6,000.00	9,700.00	5,200.00

注：东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目其他资金系 2025 年拟发行债券募集资金 1,200.00 万元，2026 年拟发行债券募集资金 1,000.00 万元。溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目其他资金系后续拟发行债券募集资金 3,000.00 万元。

四、项目收益及现金流入预测

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

现。收费标准参考周边项目市场价等确定。

预计项目融资存续期内收益情况如下：

1、项目收入预测：本项目总收入预计为 52,724.43 万元

单位：人民币万元

序号	项目名称	运营收入	其他收入	小计
1	开发区自来水管网三期建设工程	2,988.15		2,988.15
2	东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	877.20		877.20
3	溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	14,018.00		14,018.00
4	开发区徐母塘路污水主管网工程项目	4,080.00		4,080.00
5	秦源污水处理厂配套管网琴音大道污水管网建设工程项目	7,100.00		7,100.00
6	S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	8,434.00		8,434.00
7	溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	15,227.08		15,227.08
合计		52,724.43		52,724.43

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

单位：人民币万元

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入 ①	全部债券存续期内项目预计支出 ②	全部债券存续期内项目预计净收益 ③=①-②	政府性基金收入 ④	全部债券存续期内预期总收益 ⑤=③+④
1	开发区自来水管网三期建设工程	2,988.15	225.00	2,763.15		2,763.15
2	东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	877.20	379.10	498.10	5,525.00	6,023.10
3	溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	14,018.00	9,306.00	4,712.00	8,000.00	12,712.00
4	开发区徐母塘路污水主管网工程项目	4,080.00	225.00	3,855.00		3,855.00
5	南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目	7,100.00	2,550.00	4,550.00		4,550.00

序号	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
		全部债券存续期内项目预计收入 ①	全部债券存续期内项目预计支出 ②	全部债券存续期内项目预计净收益 ③=①-②	政府性基金收入 ④	全部债券存续期内预期总收益 ⑤=③+④
6	S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	8,434.00	5,599.91	2,834.10		2,834.10
7	溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	15,227.08	10,110.29	5,116.79	4,160.00	9,276.79
合计		52,724.43	28,395.29	24,329.14	17,685.00	42,014.14

3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表

(1) 开发区自来水管网三期建设工程

单位：人民币万元

明细项	预测期							
	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、总收入	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21
1、供水收入	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21
二、总成本	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
1、供水成本	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
三、经营性净收益	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本息的总收益	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21
项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一、总收入	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	2,988.15
1、供水收入	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	199.21	2,988.15
二、总成本	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	225.00
1、供水成本	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	225.00
三、经营性净收益	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	2,763.15
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本息的总收益	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	184.21	2,763.15

注：居民用水和工业用水、特种用水的水费单价加权平均为 2.85 元/吨（去除污水处理费），供水量

为 1915 吨/天。

(2) 东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目

单位：人民币万元

明细项	预测期									
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	
一、总收入	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60
1、供水收入	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60
二、总成本	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30
1、供水成本	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30
三、经营性净收益	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30
四、政府性基金收入	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00
五、用于平衡债券本息的总收益	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30
明细项	预测期									
	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计	
一、总收入	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	877.20
1、供水收入	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	51.60	877.20
二、总成本	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	379.10
1、供水成本	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	22.30	379.10
三、经营性净收益	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30	29.30	498.10
四、政府性基金收入	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	5,525.00
五、用于平衡债券本息的总收益	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30	354.30	6,023.10

注：本项目可分成年设计处理能力约 43 万吨/年，污水处理率按 100% 计算，预计本项目的城市污水处理服务费为 1.2 元/m³。污水处理成本约为 0.527 元/吨。

(3) 溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目

单位：人民币万元

明细项	预测期									
	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	
一、总收入	563.00	778.00	794.00	809.00	826.00	842.00	859.00	876.00	894.00	
1、供水收入	563.00	778.00	794.00	809.00	826.00	842.00	859.00	876.00	894.00	
二、总成本	374.00	516.00	528.00	536.00	549.00	559.00	571.00	582.00	593.00	
1、水资源费用	165.00	227.00	232.00	236.00	241.00	246.00	251.00	256.00	261.00	
2、制作费用	52.00	72.00	74.00	75.00	77.00	78.00	80.00	81.00	83.00	
3、燃力及动力费用	105.00	145.00	148.00	150.00	154.00	157.00	160.00	163.00	166.00	
4、人工费用	43.00	59.00	61.00	62.00	63.00	64.00	66.00	67.00	68.00	
5、材料费及其他	9.00	13.00	13.00	13.00	14.00	14.00	14.00	15.00	15.00	
三、经营性净收益	189.00	262.00	266.00	273.00	277.00	283.00	288.00	294.00	301.00	
四、政府性基金收入	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	
五、用于平衡债券本息的总收益	689.00	762.00	766.00	773.00	777.00	783.00	788.00	794.00	801.00	

溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目（续）

单位：人民币万元

明细项	预测期							
	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一、总收入	912.00	930.00	948.00	967.00	987.00	1,006.00	1,027.00	14,018.00
1、供水收入	912.00	930.00	948.00	967.00	987.00	1,006.00	1,027.00	14,018.00
二、总成本	593.00	605.00	617.00	629.00	643.00	654.00	669.00	681.00
1、水资源费用	261.00	266.00	272.00	277.00	283.00	288.00	294.00	300.00
2、制作费用	83.00	85.00	86.00	88.00	90.00	92.00	94.00	95.00

3、燃力及动力费用	166.00	169.00	173.00	176.00	180.00	183.00	187.00	191.00
4、人工费用	68.00	70.00	71.00	72.00	74.00	75.00	77.00	78.00
5、材料费及其他	15.00	15.00	15.00	16.00	16.00	16.00	17.00	17.00
三、经营性净收益	307.00	313.00	319.00	324.00	333.00	337.00	346.00	4,712.00
四、政府性基金收入	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	8,000.00
五、用于平衡债券本息的总收益	807.00	813.00	819.00	824.00	833.00	837.00	846.00	12,712.00

注：根据可研报告及其他相关行业研报，本项目可增量白马镇 2022 年供水量 300 万吨，居民用水和工业用水的水费单价加权平均为 2.47 元/吨（去除污水处理费）。每吨水的成本约为 1.64 元，净收益不足部分以政府性基金收入方式补足。

(4) 开发区徐母塘路污水主管网工程项目

单位：人民币万元

明细项	预测期							
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、总收入	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00
1、污水处理收入	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00
二、总成本	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
1、污水管道运维成本	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
三、经营性净收益	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本息的总收益	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00
明细项	预测期							
	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
一、总收入	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	4,080.00
1、污水处理收入	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	4,080.00
二、总成本	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	225.00
1、污水管道运维成本	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	225.00
三、经营性净收益	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	3,855.00
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	3,855.00

息的总收益								
-------	--	--	--	--	--	--	--	--

注：污水处理费为 1.2 元/吨，污水处理量大概在 6200 吨/天。

(5) 南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目



单位：人民币万元

明细项	预测期							
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、总收入	300.00	400.00	400.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
1、房屋租金收入	288.00	384.00	384.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
2、其他收入	12.00	16.00	16.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
二、总成本	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00
1、运维成本	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00
三、经营性净收益	130.00	230.00	230.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本息	130.00	230.00	230.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
	预测期							
明细项	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
一、总收入	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	7,100.00
1、租金收入	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	6,816.00
2、其他收入	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	284.00
二、总成本	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	2,550.00
1、运维成本	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	2,550.00
三、经营性净收益	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	4,550.00
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本息	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	4,550.00

注：房屋年租金单价为 192 元/平，2025 年可租赁面积为 15000 平，2026 年-2027 年可租赁面积为 20000 平，2028 年-2039 年可租赁面积为 25000 平。

(6) S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程

单位：人民币万元

明细项	预测期							
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、总收入	487.70	497.45	507.40	517.55	527.90	538.46	549.23	560.21
1、供水收入	487.70	497.45	507.40	517.55	527.90	538.46	549.23	560.21
二、总成本	323.82	330.29	336.90	343.64	350.51	357.52	364.67	371.96
1、水资源费用	142.48	145.33	148.24	151.20	154.22	157.31	160.46	163.66
2、制作费用	45.33	46.24	47.17	48.11	49.07	50.05	51.05	52.07

3、燃力及动力费用	90.67	92.48	94.33	96.22	98.14	100.11	102.11	104.15
4、人工费用	37.24	37.98	38.74	39.52	40.31	41.11	41.94	42.78
5、材料费及其他	8.10	8.26	8.42	8.59	8.76	8.94	9.12	9.30
三、经营性净收益	163.88	167.16	170.50	173.91	177.39	180.94	184.56	188.25
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本息的总收益	163.88	167.16	170.50	173.91	177.39	180.94	184.56	188.25
明细项	预测期							
	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一、总收入	571.42	582.85	594.50	606.39	618.52	630.89	643.51	8,434.00
1、供水收入	571.42	582.85	594.50	606.39	618.52	630.89	643.51	8,434.00
二、总成本	379.40	386.99	394.73	402.63	410.68	418.89	427.27	5,599.91
1、水资源费用	166.94	170.28	173.68	177.16	180.70	184.31	188.00	2,463.96
2、制作费用	53.12	54.18	55.26	56.37	57.49	58.64	59.82	783.99
3、燃力及动力费用	106.23	108.36	110.52	112.74	114.99	117.29	119.64	1,567.97
4、人工费用	43.63	44.50	45.39	46.30	47.23	48.17	49.14	643.99
5、材料费及其他	9.49	9.67	9.87	10.07	10.27	10.47	10.68	140.00
三、经营性净收益	192.02	195.86	199.77	203.77	207.84	212.00	216.24	2,834.10
四、政府性基金收入								
五、用于平衡债券本息的总收益	192.02	195.86	199.77	203.77	207.84	212.00	216.24	2,834.10

注：本项目 2025 年供水量按 189.78 万吨进行测算，居民用水和工业用水的水费单价加权平均为 2.47 元/吨（去除污水处理费），每吨水的成本大概为 1.64 元。以后年度供水量按 2% 的增长率计算。

(7) 漂水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目

单位：人民币万元

明细项	预测期								
	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、总收入	388.55	431.29	478.73	531.39	589.84	654.72	726.74	806.68	895.42
1、供水收入	388.55	431.29	478.73	531.39	589.84	654.72	726.74	806.68	895.42
二、总成本	257.98	286.36	317.86	352.82	391.63	434.71	482.53	535.61	594.53
1、水资源费用	113.51	126.00	139.86	155.24	172.32	191.27	212.31	235.67	261.59
2、制作费用	36.12	40.09	44.50	49.40	54.83	60.86	67.55	74.99	83.23
3、燃力及动力费用	72.23	80.18	89.00	98.79	109.66	121.72	135.11	149.97	166.47

明细项	预测期								
	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
4、人工费用	29.67	32.93	36.55	40.57	45.04	49.99	55.49	61.60	68.37
5、材料费及其他	6.45	7.16	7.95	8.82	9.79	10.87	12.06	13.39	14.86
三、经营性净收益	130.56	144.93	160.87	178.56	198.21	220.01	244.21	271.07	300.89
四、政府性基金收入	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00
五、用于平衡债券本息的总收益	390.56	404.93	420.87	438.56	458.21	480.01	504.21	531.07	560.89

溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目

(续)

单位：人民币万元

明细项	预测期							
	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一、总收入	993.91	1,103.24	1,224.60	1,359.31	1,508.83	1,674.80	1,859.03	15,227.08
1、供水收入	993.91	1,103.24	1,224.60	1,359.31	1,508.83	1,674.80	1,859.03	15,227.08
二、总成本	659.93	732.52	813.10	902.54	1,001.81	1,112.01	1,234.34	10,110.29
1、水资源费用	290.37	322.31	357.76	397.12	440.80	489.29	543.11	4,448.53
2、制作费用	92.39	102.55	113.83	126.36	140.25	155.68	172.81	1,415.44
3、燃力及动力费用	184.78	205.11	227.67	252.71	280.51	311.36	345.61	2,830.88
4、人工费用	75.89	84.24	93.51	103.79	115.21	127.88	141.95	1,162.68
5、材料费及其他	16.50	18.31	20.33	22.56	25.05	27.80	30.86	252.76
三、经营性净收益	333.99	370.73	411.51	456.77	507.02	562.79	624.69	5,116.79
四、政府性基金收入	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	4,160.00

五、用于平衡债券本息的总收益	593.99	630.73	671.51	716.77	767.02	822.79	884.69	9,276.79
----------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	----------

注：晶桥镇 2023 年供水量为 141 万吨，工程完工后，漏损率会下降，智慧康养高标准载体的投入使用也会增加晶桥镇的整体用水量。居民用水和工业用水的水费单价加权平均为 2.47 元/吨（去除污水处理费）。每吨水的成本大概为 1.64 元，净收益不足部分以政府性基金收入方式补足。

五、本期债券资金平衡方案

（一）南京市（溧水区）乡村振兴项目全部债券存续期资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益 ①	发行期限 (年)	全部债券存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
开发区自来水管网三期建设工程	2,763.15	15	1,480.00	1.87
东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	6,023.10	15	4,736.00	1.27
溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	12,712.00	15	10,297.00	1.23
开发区徐母塘路污水主管网工程项目	3,855.00	15	1,924.00	2.00
南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目	4,550.00	15	2,960.00	1.54
S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	2,834.10	15	1,480.00	1.91
溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	9,276.79	15	3,552.00	2.61

（二）南京市（溧水区）乡村振兴项目本期债券存续期资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益 ①	发行期限 (年)	本期债券存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
开发区自来水管网三期建设工程	2,763.15	15	1,480.00	1.87
东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目	5,314.50	15	2,468.80	2.15
溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目	12,712.00	15	10,203.10	1.25
开发区徐母塘路污水主管网工程项目	3,855.00	15	1,924.00	2.00

南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目	4,550.00	15	2,960.00	1.54
S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程	2,834.10	15	1,480.00	1.91
溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目	9,276.79	15	3,552.00	2.61



注 1：东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目收益中不包含本期债券存续期以后收益（2040-2041 年）708.60 万元，债务本息不包含本期债券存续期后债务本息（2040-2041）年 2,267.20 万元。

注 2：溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目本期本息之和不包含本期债券发行之前 2023 年已支付的利息 93.90 万元。

根据上述测算，在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的开发区自来水管网三期建设工程等 7 个项目能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、乡村振兴专项债券项目明细表

项目 1：开发区自来水管网三期建设工程

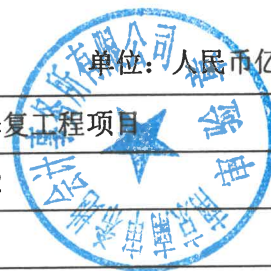
单位：人民币亿元

项目名称	开发区自来水管网三期建设工程
发改委投资项目代码	2012-320117-89-01-910787
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	铺设供水管网 9110m，其中 DN600 管线 2520m, DN500 管线 540m, DN300 管线 6050m；配套建设排气井 8 座、闸阀井 34 座、水表井 10 座、消火栓 85 座，道路拆除及恢复 6604 m，绿化恢复 10080 m ² 。
项目建设期	2024 年-2025 年
项目运营期	2025 年-2060 年
本项目拟发行债券期限(单位：年)	15

债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.3103										
其中:不含专项债券的项目资本金	0.2103										
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)											
	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度		
专项债券融资								0.1			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益											
0.2763											
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.0184
2026年	0.0184	2027年	0.0184	2028年	0.0184	2029年	0.0184	2030年	0.0184	2031年	0.0184
2032年	0.0184	2033年	0.0184	2034年	0.0184	2035年	0.0184	2036年	0.0184	2037年	0.0184
2038年	0.0184	2039年	0.0187	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										0.89	
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1480			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.87	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.76	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.1480			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.87	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.76	
项目收益预测依据	1、南京润科公用事业有限公司编制的《开发区自来水管网三期建设工程》收益预测表 2、江苏省工程咨询中心编制的《开发区自来水管网三期建设工程》的可行性研究报告										

项目 2: 东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目

单位: 人民币亿元



项目名称	东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目										
发改委投资项目代码	2102-320117-89-01-712002										
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)	0.1										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)											
项目简要描述	本项目新建东屏集镇污水管道约 2000 米, 修复污水管道约 8000 米。										
项目建设期	2024 年-2026 年										
项目运营期	2025 年-2060 年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	15										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	0.3952										
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.0752										
专项债券融资	0.32										
其他债务融资											
项目分年融资计划 (单位: 亿元)											
	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度		
专项债券融资								0.1	0.22		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	0.5315										
债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)											
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0354

2026年	0.0354	2027年	0.0354	2028年	0.0354	2029年	0.0354	2030年	0.0354	2031年	0.0354
2032年	0.0354	2033年	0.0354	2034年	0.0354	2035年	0.0354	2036年	0.0354	2037年	0.0354
2038年	0.0354	2039年	0.0359	2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.52			
债券存续期内项目总债务融资本息			0.2469			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			2.15		
债券存续期内项目总债务融资本金			0.1			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			6.02		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.2469			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			2.15		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.1			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			6.02		
项目收益预测依据		1、南京市溧水区人民政府东屏街道办事处编制的《东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目》收益预测表 2、南京市溧水区人民政府东屏街道办事处编制的《东屏街道 2021 年集镇污水管网建设及修复工程项目》的可行性研究报告									

项目 3：溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目

项目名称	溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目
发改委投资项目代码	2110-320117-89-01-706091
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设 DN1000 球墨铸铁管约 5700m、DN800 球墨铸铁管约 4900m、DN1000 牵引管一约 300m、DN1000 牵引管二约 1000m。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2060 年

本项目拟发行债券期限 (单位: 年)	15										
债券存续期内项目总投资 (单位: 亿元)	0.8998										
其中: 不含专项债券的 项目资本金	0.1998										
专项债券融资	0.7										
其他债务融资											
项目分年融资计划 (单位: 亿元)											
	2017年 及以前 年度	2018 年	2019年	2020 年	2021年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以 后年度		
专项债券融资							0.6	0.1			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收 益	1.2712										
债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)											
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年	0.0689	2025 年	0.0762
2026 年	0.0766	2027 年	0.0773	2028 年	0.0777	2029 年	0.0783	2030 年	0.0788	2031 年	0.0794
2032 年	0.0801	2033 年	0.0807	2034 年	0.0813	2035 年	0.0819	2036 年	0.0824	2037 年	0.0833
2038 年	0.0837	2039 年	0.0846	2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	
									债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.41
债券存续期内项目总债 务融资本息		1.0203			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资 本息					1.25	
债券存续期内项目总债 务融资本金		0.7			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资 本金					1.82	
债券存续期内项目总地 方债券融资本息		1.0203			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券 融资本息					1.25	
债券存续期内项目总地 方债券融资本金		0.7			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券 融资本金					1.82	
项目收益预测 依据	1、南京溧水清源资产经营管理有限公司编制的《溧水区区域供水管网建设(城区-白马)工程项目》收益预测表										

2、南京市给排水工程设计院有限公司编制的《溧水区区域供水管网建设（城区-白马）工程项目》的可行性研究报告

项目 4：开发区徐母塘路污水主管网工程项目

项目名称	开发区徐母塘路污水主管网工程项目								
发改委投资项目代码	2110-320117-89-01-790170								
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)	0.13								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	项目新建污水管网总长 9776m(包括 D200PE 管 1380m、D400 球墨铸铁管 4020m、D600 球墨铸铁管 2370m、D800 球墨铸铁管 2006m)；新建地埋式一体化预制泵站 1 座、D900 模块检查井 114 座、D1100 模块检查井 107 座、1200 排气井 3 座、1100 排泥井 3 座、1200 阀门井 1 座、消能井 1 座；绿化恢复约 10500 m ² ，沥青路面恢复约 5100 m ² 。								
项目建设期	2024 年至 2025 年								
项目运营期	2025 年至 2060 年								
本项目拟发行债券期限(单位：年)	15								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.6993								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5693								
专项债券融资	0.13								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2017 年 及以前 年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以 后年度
专项债券融资								0.13	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.3855								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.0257	
2026年	0.0257	2027年	0.0257	2028年	0.0257	2029年	0.0257	2030年	0.0257	2031年	0.0257	
2032年	0.0257	2033年	0.0257	2034年	0.0257	2035年	0.0257	2036年	0.0257	2037年	0.0257	
2038年	0.0257	2039年	0.0257	2040年		2041年		2042年		2043年		
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年		
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年		
										债券存续期内项目总收益/项目总投资		0.55
债券存续期内项目总债务融资本息			0.1924		债券存续期内项目总收益/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金			0.13		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.97		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.1924		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.00		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.13		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.97		
项目收益预测依据		1、华汇工程设计集团股份有限公司编制的《开发区徐母塘路污水主管网工程项目》收益预测表 2、南京润科公用事业有限公司编制的《开发区徐母塘路污水主管网工程项目》的可行性研究报告										

项目 5：南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目

项目名称	南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目
发改委投资项目代码	2309-320117-89-01-383563
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)	0.2
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目新建 20*φ200PE 排管约 1.6km、20* φ200MPP 拉管约 0.5km、12*φ200PE 排管约 1.1km、12*φ200MPP 拉管约 0.4km，新建 C 型直线井约 34 座(1.6*4.0*1.9)、C 型三通开约 16 座(1.6*6.0*1.9)、C 型四通井约 13 座(1.6*5.0*1.9)，配套新建环网柜基础及接地约 8 座。
项目建设期	2024 年

项目运营期	2025年-2060年											
本项目拟发行债券期限 (单位:年)	15											
债券存续期内项目总投资 (单位:亿元)	0.3804											
其中:不含专项债券的 项目资本金	0.1804											
专项债券融资	0.20											
其他债务融资												
项目分年融资计划(单位:亿元)												
	2017年 及以前 年度	2018 年	2019年	2020 年	2021年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以 后年度			
专项债券融资								0.2				
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益												
0.4550												
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)												
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0130	
2026 年	0.0230	2027 年	0.0230	2028 年	0.0330	2029 年	0.0330	2030 年	0.0330	2031 年	0.0330	
2032 年	0.0330	2033 年	0.0330	2034 年	0.0330	2035 年	0.0330	2036 年	0.0330	2037 年	0.0330	
2038 年	0.0330	2039 年	0.0330	2040 年		2041 年		2042 年		2043 年		
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		
										债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.20
债券存续期内项目总债 务融资本息		0.2960			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资 本息					1.54		
债券存续期内项目总债 务融资本金		0.2			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资 本金					2.28		
债券存续期内项目总地 方债券融资本息		0.2960			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券 融资本息					1.54		
债券存续期内项目总地 方债券融资本金		0.2			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券 融资本金					2.28		

项目收益预测依据	1、江苏南京国家农业高新技术产业示范区发展集团有限公司编制的《南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目》收益预测表 2、苏文电能科技股份有限公司编制的《南京农高区南林大、创新港新建 10kV 电力管道工程项目》的程项目申请报告
----------	--

项目 6: S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程



项目名称	S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程								
发改委投资项目代码	2309-320117-89-01-200886								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.1								
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)									
项目简要描述	建设 S204（金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程，新埋 DN800 供水管道约 3.2km、DN500 供水管道约 0.6km;建设 S204（南外环-洪张线）供水管道安装工程,新埋 DN500 供水管道约 2.3km。								
项目建设期	2023 年-2026 年								
项目运营期	2025 年-2060 年								
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	15								
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	0.3448								
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.2448								
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）									
	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度
专项债券融资								0.1	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.2834										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.0164
2026年	0.0167	2027年	0.0171	2028年	0.0174	2029年	0.0177	2030年	0.0181	2031年	0.0185
2032年	0.0188	2033年	0.0192	2034年	0.0196	2035年	0.0200	2036年	0.0204	2037年	0.0208
2038年	0.0212	2039年	0.0216	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				0.82			
债券存续期内项目总债务融资本息			0.1480			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.91		
债券存续期内项目总债务融资本金			0.1			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.83		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.1480			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.91		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.1			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.83		
项目收益预测依据	1、南京溧水环境集团有限公司编制的《S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程》收益预测表 2、南京市给排水工程设计院有限公司编制的《S204 沿线（南外环-洪张线、金岛服装厂-滨淮大道）供水管道安装工程》的可行性研究报告										

项目 7：溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目

项目名称	溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目
发改委投资项目代码	2110-320117-89-01-378322
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)	0.24
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 DN300-DN500 球墨铸铁管约 6950m、DN300-DN500 牵引管约 6100m。										
项目建设期	2023 年-2024 年										
项目运营期	2024 年-2060 年										
本项目拟发行债券期限 (单位: 年)	15										
债券存续期内项目总投资 (单位: 亿元)	0.74										
其中: 不含专项债券的 项目资本金	0.20										
专项债券融资	0.54										
其他债务融资											
项目分年融资计划 (单位: 亿元)											
	2017 年 及以前 年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年 及以后 年度		
专项债券融资									0.54		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	0.9279										
债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)											
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年	0.0391	2025 年	0.0405
2026 年	0.0421	2027 年	0.0439	2028 年	0.0458	2029 年	0.0480	2030 年	0.0504	2031 年	0.0531
2032 年	0.0561	2033 年	0.0594	2034 年	0.0631	2035 年	0.0672	2036 年	0.0717	2037 年	0.0767
2038 年	0.0823	2039 年	0.0885	2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	
									债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.25	
债券存续期内项目总债 务融资本息	0.7992			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	0.54			债券存续期内项目总收益/项目总债务融						1.72	

务融资本金		本金	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.7992	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	0.54	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.72
项目收益预测依据	1、南京溧水水务集团有限公司编制的《溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目》收益预测表 2、南京中融环境科学研究院有限公司编制的《溧水区区域供水管网建设（城区-晶桥）工程项目》的可行性研究报告		

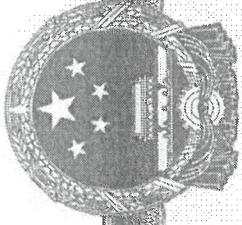


七、其他说明

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

(2) 资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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



营业执照

(副本)

编号 320102000202211210105

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



统一社会信用代码

91320102780671648X (1/1)

名称 南京南审希地会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 沈红

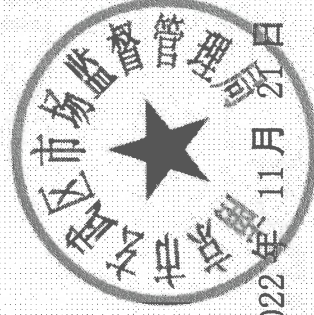
经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算等审计业务，出具相关审计报告；法律、行政法规规定的其它业务；会计咨询、会计服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注册资本 200万元整

成立日期 2005年12月05日

住所 南京市玄武区珠江路67号1301室



登记机关

2022年11月21日

江阴市 2024 年第二批江苏省政府债券
(乡村振兴专项债券) 项目
财务评估报告
天衡锡专字 (2024) 00094 号

天衡会计事务所 (特殊普通合伙) 无锡分所





中国 无锡
Wuxi China

天衡会计师事务所
TALENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

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

江阴市 2024 年第二批江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）

项目财务评估报告

天衡锡专字(2024)00094 号

江阴市财政局：

我们接受了江阴市财政局委托，对江阴市 2024 年第二批江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）项目（以下简称“乡村振兴债券”）收益与融资自求平衡情况进行审核并出具专项审核报告。

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

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

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

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



(以下无正文，系天衡锡专字(2024)00094号签字盖章页)

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·无锡

2024年5月20日

中国注册会计师：史晓华



中国注册会计师：吉向辉



项目收益及现金流入编制说明

(除特别说明外, 金额单位均为人民币万元)

一、项目收益及现金流入预测编制基础

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

二、项目收益及现金流入预测假设

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化; 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;
- 2、对发行人和募投项目实施主体有影响的相关法律法规无重大变化;
- 3、建设项目政府专项收入等能够顺利执行;
- 4、项目单位申请乡村振兴项目和预期收益提交审核的资料、文件和数据真实、完整且合规、合法;
- 5、本次预测从客观、谨慎角度出发, 暂定十五年期发行利率以 4%作为债券付息利率;
- 6、本期发行的项目在发行期内需偿还的其他专项债券本金及利息均有其他资金来源予以覆盖;
- 7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

(一) 政府性基金收入:

政府通过向社会征收以及出让土地方式取得收入。

(二) 专项收入:

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

(三) 净现金流入

运营收入扣除付现运营成本后的现金流净额。

(四) 本息覆盖倍数

本期债券存续期内预期现金净流入与专项债券本息和的比值。

四、本期债券募投项目概述

(一) 项目概况

本次拟发行江阴市乡村振兴专项债券涉及项目共计 1 个，为：徐霞客镇高标准农田建设项目。基本情况如下：

1、2024 年第二批江苏省政府债券项目情况简介

序号	项目名称	2024 年第二批债券额度 (亿元)	项目简介	投资估算 (亿元)	资金筹措方式	未来偿债资金来源
1	徐霞客镇高标准农田建设项目	0.40	工程项目总面积：16000 亩；其中方园村 3000 亩，璜东村 2000 亩，皋岸村 2000 亩、新须毛村 2500 亩，东宏村 2000 亩，上东村 3000 亩等；建设内容主要有：平整土地，新建土沟渠，田埂，生产土路，砂石路，防渗渠，地下涵管，沥青道路，混凝土道路，窨井及闸门，进排水口，综合农事服务中心等。	2.00	自筹与债券资金	专项收入
	合计	0.40		2.00		

2、2024 年第二批江苏省政府债券项目资金情况表

(1) 项目：徐霞客镇高标准农田建设项目

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源 (万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金 (非资本金)⑨
徐霞客镇高标准农田建设项目	20,000.00			5,000.00	5,000.00	4,000.00	6,000.00

注：其他资本金⑥为财政预算资金；

已有地方政府专项债券资金金额⑦：为 2022 年 6 月已发行债券 0.3 亿元，10 年期，年利率 2.88%；2023 年 3 月已发行债券 0.2 亿元，15 年期，年利率 3.13%。

其他资金 (非资本金)⑨：拟使用 2025 年发行债券 0.6 亿元，15 年期，年利率 4%。

五、本期债券募投项目资金平衡预算

(一) 应付本息情况

江阴市本期拟融资金额 0.4 亿元，拟定融资利率 4.00%，期限十五年，每半年支付利息，第十五年偿还本金，应还本付息情况如下：

1、徐霞客镇高标准农田建设项目

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

	余额	当年新增 本金	其中：本 期新增 本金	当年偿还 本金	其中：偿 还本期 本金	余额	当年偿 还利息	其中：本 期债券 利息	付息合计	债券存续 期内支付 全部债券 本息合计
	①	②		③		④=①+② -③	⑤		⑥=③+⑤	
2022	-	3,000.00				3,000.00	43.20	-	43.20	
2023	3,000.00	2,000.00				5,000.00	117.70		117.70	
2024	5,000.00	4,000.00	4,000.00			9,000.00	229.00	80.00	229.00	229.00
2025	9,000.00	6,000.00				15,000.00	309.00	160.00	309.00	309.00
2026	15,000.00					15,000.00	549.00	160.00	549.00	549.00
2027	15,000.00					15,000.00	549.00	160.00	549.00	549.00
2028	15,000.00					15,000.00	549.00	160.00	549.00	549.00
2029	15,000.00					15,000.00	549.00	160.00	549.00	549.00
2030	15,000.00					15,000.00	549.00	160.00	549.00	549.00
2031	15,000.00					15,000.00	549.00	160.00	549.00	549.00
2032	15,000.00			3,000.00		12,000.00	505.80	160.00	3,505.80	3,505.80
2033	12,000.00					12,000.00	462.60	160.00	462.60	462.60
2034	12,000.00					12,000.00	462.60	160.00	462.60	462.60
2035	12,000.00					12,000.00	462.60	160.00	462.60	462.60
2036	12,000.00					12,000.00	462.60	160.00	462.60	462.60
2037	12,000.00					12,000.00	462.60	160.00	462.60	462.60
2038	12,000.00			2,000.00		10,000.00	431.30	160.00	2,431.30	2,431.30
2039	10,000.00			4,000.00	4,000.00	6,000.00	320.00	80.00	4,320.00	4,320.00
2040	6,000.00			6,000.00		-	240.00		6,240.00	
合计		15,000.00	4,000.00	15,000.00	4,000.00		7,803.00	2,400.00	22,803.00	16,402.10

注：根据上表，项目全部债券存续期内（【2022】年【6】月至【2040】年【12】月）还本付息总额为 22,803.00 万元。本期债券存续期内（【2024】年【6】月至【2039】年【6】月）还本付息总额为 16,402.10 万元。

（二）项目净现金流入

江阴市拟将政府性基金收入及募集项目的粮食销售收入、农田出租收入等运营收益作为本期债券的偿债资金来源。

运营收入扣除付现运营成本后的现金流净额即为项目净现金流入、政府性基金收入净现金流入之和，本报告涉及的项目用于资金平衡的相关收益情况如下：

1、徐霞客镇高标准农田建设项目

年度	粮食销售收入	政府性基金收入	净现金流入
2026 年	868.00		868.00
2027 年	1,735.00		1,735.00
2028 年	1,735.00		1,735.00
2029 年	1,735.00		1,735.00
2030 年	1,735.00		1,735.00
2031 年	1,735.00		1,735.00
2032 年	1,735.00		1,735.00
2033 年	1,735.00		1,735.00

年度	粮食销售收入	政府性基金收入	净现金流入
2034年	1,735.00		1,735.00
2035年	1,735.00		1,735.00
2036年	1,735.00		1,735.00
2037年	1,735.00		1,735.00
2038年	1,735.00		1,735.00
2039年	1,735.00		1,735.00
2040年	1,735.00		1,735.00
合计	25,158.00		25,158.00

(三) 本息覆盖倍数

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

1、徐霞客镇高标准农田建设项目

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2022年	-	43.20	43.20	
2023年	-	117.70	117.70	-
2024年	-	229.00	229.00	-
2025年	-	309.00	309.00	-
2026年	-	549.00	549.00	868.00
2027年	-	549.00	549.00	1,735.00
2028年	-	549.00	549.00	1,735.00
2029年	-	549.00	549.00	1,735.00
2030年	-	549.00	549.00	1,735.00
2031年	-	549.00	549.00	1,735.00
2032年	3,000.00	505.80	3,505.80	1,735.00
2033年	-	462.60	462.60	1,735.00
2034年	-	462.60	462.60	1,735.00
2035年	-	462.60	462.60	1,735.00
2036年	-	462.60	462.60	1,735.00
2037年	-	462.60	462.60	1,735.00
2038年	2,000.00	431.30	2,431.30	1,735.00
2039年	4,000.00	320.00	4,320.00	1,735.00
2040年	6,000.00	240.00	6,240.00	1,735.00
合计	15,000.00	7,803.00	22,803.00	25,158.00
本息覆盖倍数（债券存续期2024年-2039年）				1.43
本息覆盖倍数（全生命周期2022年-2040年）				1.10

六、结论性意见

(一) 测算结果汇总

经上述测算结果如下：

1、项目全部债务存续期内资金平衡方案

序号	项目名称	全部债务存续期内 预期收益 ①	全部债务存续 期内应付债务 资金本息之和 ②	项目收益 覆盖倍数 ③=①/②
1	徐霞客镇高标准农田建设项目	25,158.00	22,803.00	1.10

2、项目本期债券存续期资金平衡方案

序号	项目名称	本期债券存续 期内预期收益 ①	发行期 限(年)	本期债券存 续期内应付 债务资金本 息之和②	项目收 益覆盖 倍数③= ①/②
1	徐霞客镇高标准农田建设项目	23,423.00	15	16,402.10	1.43

(二) 乡村振兴项目明细表

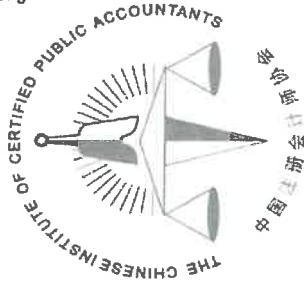
1、徐霞客镇高标准农田建设项目

项目名称	徐霞客镇高标准农田建设项目								
项目类型(一级)	农林水利								
项目类型(二级)									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.4000								
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额									
项目简要描述	工程项目总面积:16000亩;其中方园村3000亩,璜东村2000亩,皋岸村2000亩、新须毛村2500亩,东宏村2000亩,上东村3000亩等;建设内容主要有:平整土地,新建土沟渠,田埂,生产土路,砂石路,防渗渠,地下涵管,沥青道路,混凝土道路,窰井及闸门,进排水口,综合农事服务中心等。								
项目建设期	2022年至2026年								
项目运营期	2026年至2076年								
本项目拟发行债券期限(单位:年)	15								
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	2.0000								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.5000								
专项债券融资	1.5000								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2021年 及以前 年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年 及以后 年度
专项债券融资		0.3000	0.2000	0.4000	0.6000				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.3423								
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)									

2023年		2024年	-	2025年	-	2026年	0.0868
2027年	0.1735	2028年	0.1735	2029年	0.1735	2030年	0.1735
2031年	0.1735	2032年	0.1735	2033年	0.1735	2034年	0.1735
2035年	0.1735	2036年	0.1735	2037年	0.1735	2038年	0.1735
2039年	0.1735	2040年		2041年		2042年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.17			
债券存续期内项目总债务融资本息		1.6402		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息		1.43	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.9000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金		2.60	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.6402		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息		1.43	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.9000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金		2.60	
项目收益预测依据				粮食销售收入			



史晓华.png

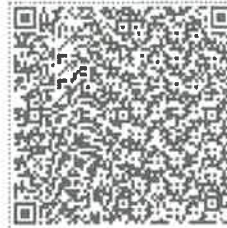


姓 Full name 史晓华
 性 Sex 男
 出生日期 Date of Birth 1984-08-14
 工作单位 Working unit 天御会计师事务所(特殊普通合伙)
 身份证号码 Identity card No. 320211196408143411



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



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



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

证书编号: 320000104764
No. of Certificate

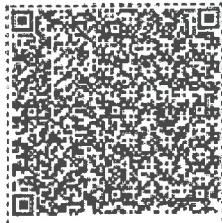
批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 06 月 30 日
Date of Issuance ly nm d

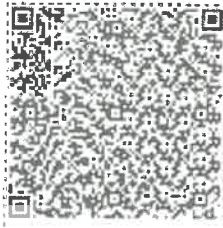
年 月 日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

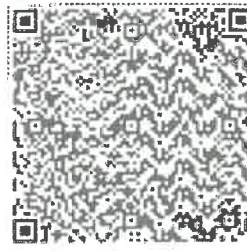
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



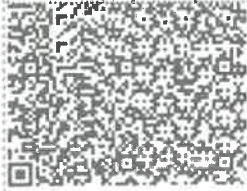
史晓华(320000104764)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会



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



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



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

记
ration

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



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



吉向辉.png



姓名	吉向辉
Sex	男
出生日期	1976-06-19
工作单位	上海鼎泰会计师事务所有限公司
身份证号码	321181760619001
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.



吉向辉(310003020003)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会



2017年 3月 3日

证书编号:
No. of Certificate

310003020003

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

上海市注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2015 年 09 月 24 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



吉向辉(310003020003)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会



吉向辉(310003020003)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



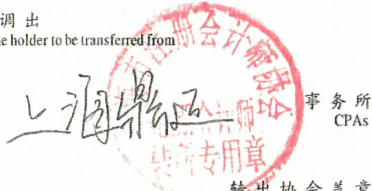
吉向辉(310003020003)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



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

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2016年 6月 6日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016年 7月 12日
/y /m /d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

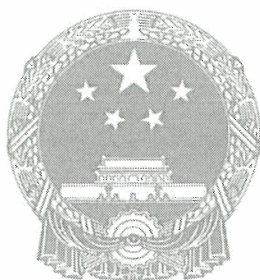
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

编号 320200000201711270025



营业执照

(副本)

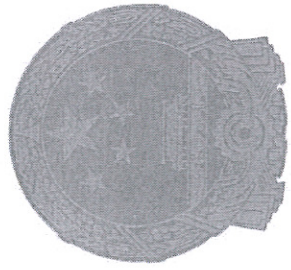
统一社会信用代码 91320200086996565A (1/1)

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



登记机关





会计师事务所分所 执业证书

名称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
无锡分所

负责人：朱敏杰

经营场所：无锡市蠡湖大道2018-1-1601

分所执业证书编号：320000103201

批准执业文号：苏财会〔2003〕29号

批准执业日期：2003年8月12日

证书序号：5000553

说明

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



发证机关：



二〇一七年十二月十三日

中华人民共和国财政部制

江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）
之新沂市项目财务评估报告

徐博会专审字(2024)080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	2
三、债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况	4
四、风险分析	5
五、乡村振兴专项债券项目概况	6
六、结论性意见	8
七、其他事项说明	9

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	11
二、项目现金流收益预测假设	11
三、项目实施单位情况	11
四、项目背景	12
五、项目简述	13
六、项目收益及现金流入预测项目说明	14

项目收益和融资平衡方案

一、项目投资估算及资金来源	17
二、还本付息现金流量预测	18
三、项目收益与融资平衡	19

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 BRILLIANCY CERTIFIED
PUBLIC ACCOUNTANTS

2024年第二批江苏省政府新增专项债券 (乡村振兴专项债券)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)080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(乡村振兴专项债券)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。发行人及相关乡村振兴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,在相关乡村振兴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(乡村振兴专项债券)之新沂市项目一个,实施单位一家,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（乡村振兴专项债券）之新沂市项目计划发行债券额度为 6,000 万元，为“新沂市高流粮食物流园建设项目”。新沂市本期乡村振兴专项债券假设融资年利率 3.50%，期限 15 年期，每期期末支付利息，第十五期期末偿还本金。

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：新沂市高流粮食物流园建设项目							
2024年		6,000	-	6,000	3.5%	105	105
2025年	6,000		-	6,000	3.5%	210	210
2026年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2027年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2028年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2029年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2030年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2031年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2032年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2033年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2034年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2035年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2036年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2037年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2038年	6,000	-	-	6,000	3.5%	210	210
2039年	6,000	-	6,000	-	3.5%	105	6,105
合计	-	6,000	6,000			3,150	9,150

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 110%；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。2015 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为 28,629.10 万元，（详见“项目现金流收益规模分析”）。

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 28,629.10 万元，债券存续期内应付债券本息和为 9,150 万元，债券存续期债券还本付息后本息覆盖倍数为 3.13（详见“项目收益和融资平衡方案”）。

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（乡村振兴专项债券）之新沂市项目压力测试见下表：

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（乡村振兴专项债券）之新沂市项目压力测试见下表：

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
新沂市高流粮食物流园建设项目	26,037.72	28,406.80	9,150	2.85	3.10

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、乡村振兴专项债券概况

(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	债券存续期内预期收益是否覆盖本息	本期债券用于募集资金金额(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)	项目总债务融资本息(亿元)	收益对债务融资本息的覆盖倍数
新沂市	新沂市	新沂市高流粮食物流园建设项目		粮食仓储物流设施	无	0.6000	15	新建6.5万吨粮食仓储、交易中心、综合用房、器材库、道路及绿化等配套附属工程。(项目不得选用国家法律法规和《产业结构调整指导目录(2019年本)》明令淘汰、限制的工艺、技术和设备,不得生产限制类、淘汰类产品。严格按照国家、省、市有关规定,依法办结土地、规划、环保、节能、安全、水利、海綿、消防、地震、洪评、风评等法定手续后,方可开工建设。项目建成后需取得相关主管部门行业许可后方可运营。)	2.6000亿元	新沂市粮食购销有限公司	其他政府性基金业务收入	是	0.0000	否	2.8629	0.9150	3.1289
合计						0.6000			2.6000亿元				0.0000		2.8629	0.9150	3.1289



(二) 地方政府新增专项债券项目信息

表 1: 徐州市/新沂市/新沂市粮食购销有限公司乡村振兴专项债券明细表

项目名称	新沂市高流粮食物流园建设项目																																										
项目类型 (一级)	粮食仓储物流设施																																										
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)	0.6000亿元																																										
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	新建6.5万吨粮食仓储、交易中心、综合用房、器材库、道路及绿化等配套附属工程。(项目不得选用国家法律法规和《产业结构调整指导目录(2019年本)》明令淘汰、限制的工艺、技术和设备,不得生产限制类、淘汰类产品。严格按照国家、省、市有关规定,依法办结土地、规划、环保、节能、安全、水利、海绵、消防、地震、防洪、风评等法定手续后,方可开工建设。项目建成后需取得相关主管部门行业许可后方可运营。																																										
项目建设期	2024年至2024年																																										
项目运营期	2025年至2033年																																										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	15年																																										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	2.6000亿元																																										
其中: 不含专项债券的项目资本金	2.0000亿元																																										
专项债券融资	0.6000亿元																																										
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	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		
专项债券融资	-	-	-	-	0.6000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
债券存续期内项目总收益	债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)																																										
2023年	0.0000	0.0000	0.0711	0.1996	0.1837	0.1954	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	
2029年	0.1969	0.1969	0.1996	0.1996	0.1996	0.1996	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969	0.1969
2035年	0.2028	0.2028	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059	0.2059
2041年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2047年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2053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																																										
2023年	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	
2029年	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	
2035年	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元		
2041年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2047年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2053年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
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/项目总债务融资本息																																										
2023年	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	
2029年	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	
2035年	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元		
2041年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2047年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2053年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
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																																										
2023年	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元		
2029年	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元		
2035年	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元	0.9150亿元			
2041年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
2047年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
2053年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
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																																										
2023年	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元		
2029年	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元	0.6000亿元</																																							



(三) 项目经济社会效益分析

(1) 项目的建设和运营，可提供多个就业岗位，增加就业机会，能缓解各项目所在地的社会就业压力。

(2) 该项目具有较强的盈利能力，在促进企业发展、提高职工生活水平同时必将更好地回报社会；此外项目建设运营后每年将缴纳较多的税收，“税收取之于民、用之于民”，有利于加快当地的道路、交通、环境、公益事业等各个方面的发展，从而进一步提高各项目所在地的居民的生活水平和生活质量。

(3) 项目的建设期内，涉及的主要利益群体有该项目工程施工企业、材料供应商、生产及辅助设备供应企业；运营期内对其上游的原料生产企业、下游的经销商及用户等均具有一定沟通与稳定业务关系，相辅相成。项目的建设运营，必将促进当地粮食安全和财政税收的增长，有利于加快当地的基础设施、生态环境以及公益事业等各个方面的建设，使当地居民受益。

(4) 该项目的管理水平要求较高，需要引进、培养一批人员和有熟练技能、身体健康的从业人员，也就是说要强化文化教育、卫生事业是经济发展基础的意识，促进当地政府在发展公共社会事业方面作出部署。项目获益后又以缴纳税金来回馈社会，从而为进一步发展当地的文化、教育、卫生事业打下坚实的经济基础。实现以文教卫生促进经济发展，以经济发展反哺文教卫生的良性循环。

(5) 项目的建设和运营将为当地妇女提供一定量的适合的工作岗位，实现男女同工同酬，保障妇女的合法权益；项目的建设和运营将间接推进当地基础设施、公益事业，进一步强化教育、社会福利体系，使学龄儿童有优良的教育环境和教育设施，使老年人和残疾人得到更多的社会关爱，



使弱势群体进一步感受社会制度的优越性。

(6)项目的建设及运营对当地的供水供电、污水处理、通讯及道路等基础设施提出更高的要求,项目在建设及运营期对当地物流、金融等社会服务需求也将进一步加大,有利于促进当地基础设施和社会服务水平的进一步提高。

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,满足本次新沂市乡村振兴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15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)080报告签字盖章页)



(此页无正文，本页系“徐博会专审字(2024)080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

XUZHOU BRILLIANCE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS



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（乡村振兴专项债券）之新沂市项目共一个、项目实施单位一家，为新沂市粮食购销有限公司“新沂市高流粮食物流园建设项目”。

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等无重大变化；

（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

项目建设单位新沂市粮食购销有限公司是根据国务院粮改“政企分开”要求，原经新沂市人民政府批准成立，由新沂市人民政府单独投资设立的



国有独资公司，2022年6月股东变更为新沂市交通文旅集团出资10500万元，新沂市军粮供应服务中心出资5500万元。公司在徐州市新沂工商行政管理局登记注册，登记注册名称为：新沂市粮食购销有限公司，公司办公住所：新沂市新安镇市府路65-1号。公司现有购销库点21家，租库点2家，分布在我市13个镇。总仓容达75万吨。

公司宗旨是：开拓粮食市场，增加公司积累，严格执行政策，安全生产，守信经营。紧紧围绕提高经济效益，加快公司发展这个中心。在创新意识、创新精神、创新管理、创新方法上下功夫。实行“定员、定岗、定薪”的三定用工制度，各库点实行“统一贷款、统一核算”的财务管理方法，提高资金使用效率，保证资金安全高效运转。

四、项目背景

《江苏省“十四五”粮食仓储物流建设规划》指出：粮食仓储物流设施是提高粮食收储调控能力、确保粮食存储安全、提高粮食流通效率、推动粮食流通产业高质量发展的基础保障。建设布局合理、功能完备、配套齐全、运转高效的仓储物流基础设施，对构建粮食安全保障体系具有重要意义。

《江苏省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出：建强粮食生产功能区和重要农产品生产保护区，加强苏北苏中粮食基地建设，稳步提升粮食综合生产和收储调控能力。实施优质粮食保障供应工程，稳定粮食、生猪等重要农产品自给率，加强粮食储备和应急保供，开展全民粮食节约行动，完善农业风险防控体系。

《新沂市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出：加快优质稻麦储存流通体系建设，全面提升仓储物流能力和烘干等社会化服务能力，积极探索粮食烘干仓储中心和“粮食银行”建设，高质量实现优粮优产、优粮优购、优粮优储、优粮优加、优粮优销“五优联动”目标。



因此，完善粮食应急储备体系，确保粮食市场供应，守住“种粮卖得出、吃粮买得到”粮食流通工作底线，保持粮食供求基本平衡和价格基本稳定，促进粮食增产农民增收和粮食流通现代化，确保粮食安全，全面贯彻落实党中央、国务院关于粮食工作的重要部署，是各级政府在今后粮食安全生产中的重点工作。

五、项目简述

1. 项目立项：新沂市行政审批局《江苏省投资项目备案证》（备案证号：新行审批备（2023）660号）。
2. 项目地点：项目位于江苏省徐州市新沂市高流镇。
3. 建设内容：本项目新建6.5万吨粮食仓储、交易中心、综合用房、器材库、道路及绿化等配套附属工程。（项目不得选用国家法律法规和《产业结构调整指导目录（2019年本）》明令淘汰、限制的工艺、技术和设备，不得生产限制类、淘汰类产品。严格按照国家、省、市有关规定，依法办结土地、规划、环保、节能、安全、水利、海绵、消防、地震、洪评、风评等法定手续后，方可开工建设。项目建成后需取得相关主管部门行业许可后方可运营。）
4. 建设期1年。
5. 投资估算：本项目总投资26,000.00万元。其中：项目工程费用15,332.80万元，工艺设备购置及安装费用2,810.20万元，配套工程费2,985.70万元，工程建设其他费用2,153.70万元，基本预备费用1,862.60万元，建设期利息为855.00万元。
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20,000.00万元、政府专项债券6,000万元。



六、项目收益及现金流入预测项目说明

项目的现金流入通过新沂市粮食购销有限公司经营该项目产生的收益实现。根据新沂市粮食购销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 2039 年。

(一) 项目收入预测

本项目主要收入来源为粮食仓储收入、粮食交易中心出租收入、综合楼出租收入、门市房出租收入、物业服务收入等。

1. 粮食仓储收入

在参考国家粮食收储的一般规律，为简化计算，本项目政策性粮食仓储按照存储期 1 年计算，即当年进出仓库 1 次，保管及进出库费用按照 240 元/吨·年计。本项目仓储为 6.46 万吨。

2. 粮食交易中心出租收入

本项目粮食交易中心可出租面积为 24852.00m²，出租单价按照 20 元/m²/月，同时考虑上涨因素，出租单价每 3 年上涨 5%。

3. 综合楼出租收入

本项目综合楼可出租面积为 2992.35m²，出租单价按照 25 元/m²/月，同时考虑上涨因素，出租单价每 3 年上涨 5%。

4. 门市房出租收入

本项目门市房可出租面积为 2667.10m²，出租单价按照 35 元/m²/月，同时考虑上涨因素，出租单价每 3 年上涨 5%。

5. 物业服务收入

本项目物业服务面积按照粮食交易中心、综合楼及门市房每年的出租面积而定，计算期第 2 年物业服务面积为 24409.16m²，计算期第 3 年物业服务面积为 27460.31m²，计算期第 4 年及以后物业服务面积为 30511.45m²，物业服务费单价按照 1.5 元/m²/月计。

债券存续期内，预测项目收入 34,551.75 万元。



(二) 项目税费预测

租赁业务增值税税率按照 9%，仓储、物业服务增值税税率按照 6%；城市建设维护费及教育附加分别为应交增值税的 5%、5%；企业所得税 25%。

债券存续期内，预测增值税、城建税及教育费附加 1,140.21 万元、企业所得税为 1,818.45 万元。

(三) 项目成本预测

本项目运营期间的成本包括外购原辅材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理维护费用、管理及其他费用、还款期利息、折旧及摊销、专项债券利息等费用。

1. 外购原辅材料

本项目的原辅材料主要为环流熏蒸使用的药剂及库房清扫工具等，参考类似项目相关费用为 0.30 元/吨·年。

2. 外购燃料动力

项目燃料动力主要包括仓储服务过程中消耗电力、水，参考类似项目相关费用为 3.5 元/吨·年；同时包括员工日常工作消耗的水费、电费、运营期绿化养护消耗的水费、场地照明消耗的电费。

3. 人员工资及福利

本项目配备水电工人 6 人，安保及保洁人员 10 人，仓管人员 13 人，管理及招商人员 4 人，则共计新增人员 33 人。

根据当地员工收入水平，结合企业的实际情况，水电工人及仓管人员人均工资 4 万元/年、安保及保洁人员按照 3 万元/年、管理人员按照 5 万元/年。

4. 修理费用

修理费用按照折旧费用的 1.0% 进行估算。



5. 其他费用

本项目其他费用按照营业收入的 0.5% 进行估算。

6. 折旧及摊销

固定资产折旧按照国家有关规定采用分类直线折旧方法计算，本项目设备原值按 10 年折旧，残值率为 5%；建筑物按 20 年折旧，残值率为 5%，其他固定资产按 20 年折旧，无残值率。

无形及递延资产按照国家有关规定进行计算，本项目无形资产按 50 年摊销；递延资产按 10 年摊销。

7. 专项债券利息支出

专项债券本金 6,000 万元，年利率 3.50%，债券利息 210 万元/年，期限 15 年期，债券存续期内利息合计 3,150 万元。

债券存续期内，预测项目成本费用 26,137.76 万元。

（四）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 28,629.10 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（乡村振兴专项债券）之新沂市项目共一个，为新沂市粮食购销有限公司“新沂市高流粮食物流园建设项目”。

（一）投资估算

本期江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）之新沂市项目投资估算总额 26,000.00 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	新沂市粮食购销有限公司	新沂市高流粮食物流园建设项目	项目工程费用	15,332.80
			工艺设备购置及安装费用	2,810.20
			配套工程费	2,985.70
			工程建设其他费用	2,153.70
			基本预备费用	1,862.60
			建设期利息	855.00
			合计	26,000.00
合计	乡村振兴专项债券项目投资估算总额		26,000.00	

（二）资金来源

本期江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）之新沂市项目计划总投资 26,000.00 万元，其中：政府专项债券 6,000 万元、自筹项目资金 20,000.00 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
新沂市高流粮食物流园建设项目	26,000.00					6,000	20,000.00
合计	26,000.00		-	-	-	6,000	20,000.00

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（乡村振兴专项债券）之新沂市——“新沂市高流粮食物流园建设项目”拟发行债券额度 6,000 万元，融资年利率 3.50%，期限 15 年期，债券存续期内应付利息 3,150 万元，期末应还本付息金额 9,150 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（乡村振兴专项债券）之新沂市——“新沂市高流粮食物流园建设项目”计划发行专项债券 6,000 万元，期末应还本付息金额 9,150 万元。项目债券存续期内预期项目收益 28,629.10 万元，项目收益本息覆盖倍数 3.13。

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	-	105.00	105.00	-
2025年	-	210.00	210.00	711.31
2026年	-	210.00	210.00	1,836.84
2027年	-	210.00	210.00	1,954.07
2028年	-	210.00	210.00	1,968.41
2029年	-	210.00	210.00	1,968.41
2030年	-	210.00	210.00	1,968.41
2031年	-	210.00	210.00	1,996.13
2032年	-	210.00	210.00	1,996.13
2033年	-	210.00	210.00	1,996.13
2034年	-	210.00	210.00	2,025.25
2035年	-	210.00	210.00	2,028.45
2036年	-	210.00	210.00	2,028.45
2037年	-	210.00	210.00	2,059.02
2038年	-	210.00	210.00	2,059.02
2039年	6,000	105.00	6,105.00	2,033.08
合计	6,000.00	3,150.00	9,150.00	28,629.10
本息覆盖倍数	3.13			



三、项目收益与融资平衡

本期江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）之新沂市项目共发行债券额度 6,000 万元，融资年利率 3.50%，期限 15 年期，债券存续期内应付利息 3,150 万元，期末应还本付息金额 9,150 万元。

项目债券存续期内预期项目收益 28,629.10 万元，债券本息合计 9,150 万元，项目收益本息覆盖倍数 3.13。

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。

徐州博远会计师事务所有限公司
业务专用章

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)

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)

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



登记机关

2023年09月

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。

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

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



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书自检验合格之日起有效一年。
This certificate is valid for another year after this 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 2022 年年检
江苏省注册会计师协会

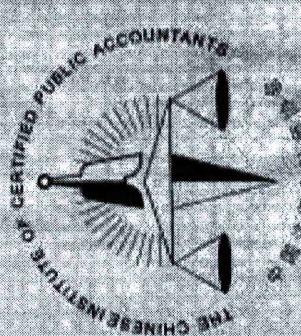
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书自检验合格之日起有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

12


CPA

2011



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	1968-11-05
工作单位	徐州博远会计师事务所有限公司
身份证号码	320311681106126



2024年第二批江苏省政府债券
(乡村振兴专项债券)之常州市
本级项目财务评估

专项审计报告

苏亚常专审[2024]97号

审计机构: 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)常州分所

地址: 常州市晋陵中路354号长兴大厦六楼

邮编: 213003

传真: 0519-86606018

电话: 0519-86636160 0519-86631324

您可使用手机“扫一扫”或进入
注册会计师行业统一监管平台(<http://acc.mof.gov.cn>)进行查验。
报告编码: 苏248KCY8NXA



苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚常专审(2024)97号

2024年第二批江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)之 常州市本级项目财务评估报告

常州市财政局:

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

我们的财务评估依据是《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(乡村振兴专项债券)6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(乡村振兴专项债券)项目融资之目的使用,不得作为其他任何目的。



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



中国 常州市

中国注册会计师：
沈金涛
320400020018

中国注册会计师：
史勇娟
320000260314

2024年5月23日



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

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23号)；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号)；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号)；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94号)；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债[2019]8号)；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债[2020]67号)；
- 7、《关于做好2024年第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：常州市武进区夏溪中心幼儿园扩建工程

发改委投资项目代码：2012-320412-04-01-199366

主要建设内容：原地新建三轨 9 班幼儿园教学楼，用地面积 5088 m²，总建筑面积 5490 m²，绿地率 30%，同时实施校园环境提升、水电气等设施。

（二）项目投资总额

根据项目初设批复（武发改复〔2023〕218 号）本项目总投资估算 3,200.00 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	2,528.00	
2	工程建设及其他费用	246.00	
3	设备购置及安装费	287.00	
4	预备费用	139.00	
项目总投资		3,200.00	

（三）资金筹措方式

本次计划发行债券2,500.00万元，期限为15年。其他资金700.00万元（其中：其他资本金700.00万元），合计3,200.00万元。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 夏溪中心幼 儿园扩建工程	3,200.00			700.00		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-保育教育费及托班-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2023年12月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。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3轨9班。每年按照目前新建配套幼儿园保育教育费收费标准为2,580.00元/月/人,剔除寒暑假后每年营业9个月,每年收费预计627.00万元。②托班-保育教育费:项目建成后,拟招生规模为3轨9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900.00元/月/人,剔除寒暑假后每年营业9个月,每年收费预计73万元。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
幼儿-保育教育费	-	627.00	627.00	627.00	627.00	627.00
托班-保育教育费		73.00	73.00	73.00	73.00	73.00
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
幼儿-保育教育费	627.00	627.00	627.00	627.00	627.00	627.00
托班-保育教育费	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00
项目	2036年	2037年	2038年	2039年	合计	
幼儿-保育教育费	627.00	627.00	627.00	627.00	9,405.00	
托班-保育教育费	73.00	73.00	73.00	73.00	1,095.00	
2025-2039年合计		10,500.00				

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为幼儿教育成本、托班成本,2025年至2039年预计成本费用合计5,295.00万元。

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9,405.00万元，幼儿-保育教育费1,095.00万元，合计10,500.00万元；预计成本费用5,295.00万元，项目净收益5,205.00万元。

债券全周期期间预计可取得幼儿-保育教育费9,405.00万元，幼儿-保育教育费1,095.00万元，合计10,500.00万元；预计成本费用5,295.00万元，项目净收益5,205.00万元，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2,500.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.53%（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。常州市武进区夏溪中心幼儿园扩建工程债券应还本付息情况如下：

金额单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	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 进区夏溪 中心幼儿 园扩建工 程	2024		2,500.00		2,500.00	29.75	29.75
	2025	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2026	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2027	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2028	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2029	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2030	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2031	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2032	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2033	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2034	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2035	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2036	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2037	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
	2038	2,500.00			2,500.00	59.50	59.50
2039	2,500.00			2,500.00	29.75	2,529.75	
2024-2039年合计（全周期）			2,500.00	2,500.00		892.50	3,392.50
2024-2039年合计（本期）			2,500.00	2,500.00		892.50	3,392.50

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收 益覆盖 倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收 益覆盖 倍数
常州市武进区夏溪中心幼儿园扩建工程	3,392.50	5,205.00	1.53	3,392.50	5,205.00	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，本次测算的常州市武进区夏溪中心幼儿园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1.53，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15年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目名称	常州市武进区夏溪中心幼儿园扩建工程												
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)	0.2500												
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	项目建设内容: 原地新建三栋9班幼儿园教学楼, 用地面积5088m ² , 总建筑面积15190m ² , 绿地率30%, 同时实施校园环境提升、水电气等设施。												
项目建设期	2023年至2024年												
项目运营期	2025年至2039年												
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10												
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.3200												
其中:不含专项债券的项目资本金	0.07												
专项债券融资	0.25												
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				0.25									
其他债务融资													
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)	0.5205												
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)													
2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347
0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347
0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347	0.0347
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													
	0.3393	0.3393	0.3393	0.3393	0.3393	0.3393	0.3393	0.3393	0.3393	0.3393	0.3393	0.3393	0.3393
债券存续期内项目总债务融资本息	1.6286												
债券存续期内项目总债务融资本金	1.5343												
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.0820												
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.5343												
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。

西夏墅老街水电气设施改造提升工程

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

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23号)；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号)；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号)；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94号)；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债[2019]8号)；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债[2020]67号)；
- 7、《关于做好2024年第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：西夏墅老街水电气设施改造提升工程

发改委投资项目代码：2309-320411-04-01-672597

主要建设内容：（1）西栅门老街等街区更新改造，含沿线整治、景观节点、亮化照明、外装出新、店招换新等；（2）建筑物更新改造，含房屋修缮、外立面出新、屋面换新、门窗改造、雨污水改造等；（3）市政工程提升改造，含道路提升改造、市政管线更新改造、杆线入地、环卫设施提升改造等，涉及道路面积约 51000 平方米；（4）景观绿化工程更新改造，含道路绿化、文化主题公园建设、景观小品等，涉及绿化面积约 25000 平方米。

（二）项目投资总额

根据项目可研批复（常新行审政投〔2023〕209号），本项目总投资估算 25,000.00 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	20,813.30	
2	工程建设及其他费用	3,502.75	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	683.95	
项目总投资		25,000.00	

（三）资金筹措方式

本次计划发行债券1,000.00万元，期限为15年。其他资金24,000.00万元（其中：期后发行债券17,000.00万元（15年期），其他资本金7,000.00万元），合计25,000.00万元。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		
西夏墅老街水 电气设施改造 提升工程	25,000.00			7,000.00		1,000.00	17,000.00

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场收入及广告收入实现。根据我们的调查及项目实施单位提供的资料，该项目2024年4月-2025年12月为建设期。2026年1月可投入使用。预计收入分别为：①停车场收入：该项目将在区域内建设停车场，配置各类广告牌，广告灯箱。项目建成后，将在道路沿线和区块停车场新增1600个临时停车位，收费标准参照周边停车场，按“前2小时4元/次，超过2小时的按5元/小时”执行。预计本项目建设停车位的停车率为70%，单次停车时长大多位于1-2小时，平均每天周转次数4次。则每辆汽车每次停车费为4元，全年停车收费约 $1600*70%*4*4*365=654$ 万元。②广告收入：项目建成后，有各类大型广告位30个，中型广告位60个，小型广告位90个。大型广告位每个每年租金收入20万元左右，中型广告位每个每年租金收入10万元左右，小型广告位每个每年租金收入4.2万元左右。预计所有广告位每年收入约 $30*20+60*10+90*4.2=600+600+378=1578$ 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
停车场收入	-		654	654	654	654
广告收入			1,578	1,578	1,578	1,578
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
停车场收入	654	654	654	654	654	654

广告收入	1,578	1,578	1,578	1,578	1,578	1,578
项目	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	合计
停车场收入	654	654	654	654	654	9,810
广告收入	1,578	1,578	1,578	1,578	1,578	23,670
2026-2040年合计		33,480				

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为停车场成本、广告成本，2026年至2040年预计成本费用合计3,522.00万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得停车场收入9,156.00万元，广告收入22,092.00万元，合计31,248.00万元；预计成本费用3,287.00万元，项目净收益27,961.00万元。

债券全周期间预计可取得停车场收入9,810.00万元，广告收入23,670.00万元，合计33,480.00万元；预计成本费用3,522.00万元，项目净收益29,958.00万元，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1,000.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.53%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金17,000.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.53%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。西夏墅老街水电气设施改造提升工程债券应还本付息情况如下：

金额单位：万元

项目	年度	期初本金余额	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
西夏墅老街水电气设施改造提升工程	2024		1,000.00		1,000.00	12.65	12.65
	2025	1,000.00	17,000.00		18,000.00	240.35	240.35
	2026	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2027	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2028	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2029	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2030	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2031	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2032	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2033	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40

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
	2034	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2035	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2036	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2037	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2038	18,000.00			18,000.00	455.40	455.40
	2039	18,000.00		1,000.00	17,000.00	442.75	1,442.75
	2040	17,000.00		17,000.00		215.05	17,215.05
2024-2040年合计（全周期）			18,000.00	18,000.00		6,831.00	24,831.00
2024-2039年合计（本期）			1,000.00	1,000.00		6,615.95	7,615.95

（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
西夏墅老街水电气设施改造 提升工程	7,615.95	27,961.00	3.67	24,831.00	29,958.00	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，本次测算的西夏墅老街水电气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3.67，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15年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目2

项目名称		西夏墅老街水电/气设施改造提升工程																																			
项目类型（一级）		其他																																			
项目类型（二级）		其他																																			
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		0.1000																																			
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)																																					
项目简要描述		建设内容包括(1)西栅门老街等街区更新改造,含沿线整治、景观节点、亮化照明、外装出新、店招换新等;(2)建筑物更新改造,含房屋修缮、外立面出新、屋面换新、门窗改造、雨水水改造等;(3)市政工程提升改造,含道路提升改造、管线入地、环卫设施提升改造等,涉及道路面积约51000平方米;(4)景观绿化工程更新改造,含道路绿化、文化主题公园建设、景观小品等,涉及绿化面积约25000平方米。																																			
项目建设期		2023年至2025年																																			
项目运营期		2026年至2055年																																			
本项目拟发行债券期限(单位:年)		15																																			
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		2.5000																																			
其中:不含专项债券的项目资本金		0.7																																			
专项债券融资		1.8																																			
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	1.7																															
其他债务融资																																					
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)		2.9955																																			
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)																																					
2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	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年及以后	1.1982	
	0	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.1997	
	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0.1997	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.1997
	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	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		2.4831																																			
债券存续期内项目总债务融资本金		1.8000																																			
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.4831																																			
债券存续期内项目总地方债券融资本金		1.8000																																			
项目收益预测依据		收入或本测算资料等																																			

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。

龙城幼儿园（三井第二实验小学地块）

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

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债[2019]8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债[2020]67号）；
- 7、《关于做好2024年第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：龙城幼儿园（三井第二实验小学地块）

发改委投资项目代码：2211-320411-04-01-223336

主要建设内容：该工程位于常州市新北区泰山路以东、黄河路以南、嵩山路以西、黎河路以北地块，项目新增用地面积1.0003公顷，新增建筑面积10975平方米，其中地上建筑物面积9028平方米，地下建筑面积1947平方米。项目主要建设幼儿园综合楼、门卫等建筑物，运动场、绿化、水、电等综合配套设施工程。建成后主要形成6轨18班。

（二）项目投资总额

根据项目初设批复（常新行审政投〔2023〕122号），本项目总投资估算7,168.64万元，各项明细如下表所示：

单位：万元

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	6,384.08	
2	工程建设及其他费用	473.07	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	311.49	
项目总投资		7,168.64	

（三）资金筹措方式

本次计划发行债券4,000.00万元，期限为15年。其他资金3,168.64.00万元（其中：期后发行债券1,700.00万元（15年期），其他资本金1,468.64万元），合计7,168.64万元。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		
龙城幼儿园(三井第二实验小学地块)	7,168.64			1,468.64		4,000.00	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幼儿-保育教育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12月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。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6轨18班。按每班30人，7800元/年/人保教费测算，每年能取得保教费收入约421万元。②政府性基金收入：该项目每年可取得政府性基金收入700万元。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
幼儿-保育教育费	-	421	421	421	421	421
政府性基金收入		700	700	700	700	700
项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
幼儿-保育教育费	421	421	421	421	421	421
政府性基金收入	700	700	700	700	700	700
项目	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	合计
幼儿-保育教育费	421	421	421	421	421	6,736
政府性基金收入	700	700	700	700	700	11,200
2025-2040年合计						17,936

（2）成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为幼儿教育成本，2025年至2040年预计成本费用合计6,400.00万元。

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6,315.00万元，政府性基金收入10,500.00万元，合计16,815.00万元；预计成本费用6,000.00万元，项目净收益10,815.00万元。

债券全周期期间预计可取得幼儿-保育教育费6,736.00万元，政府性基金收入11,200.00万元，合计17,936.00万元；预计成本费用6,400.00万元，项目净收益11,536.00万元，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15年，预计专项债券利率为2.53%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金1,700.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.53%。假设融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。龙城幼儿园（三井第二实验小学地块）债券应还本付息情况如下：

金额单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	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
龙城幼 园（三井第 二实验小 学地块）	2024		4,000.00		4,000.00	50.60	50.60
	2025	4,000.00	1,700.00		5,700.00	122.71	122.71
	2026	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2027	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2028	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2029	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2030	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2031	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2032	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2033	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2034	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2035	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2036	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2037	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2038	5,700.00			5,700.00	144.21	144.21
	2039	5,700.00		4,000.00	1,700.00	93.61	4,093.61
	2040	1,700.00		1,700.00		21.50	1,721.50
2024-2040年合计（全周期）			5,700.00	5,700.00		2,163.15	7,863.15
2024-2039年合计（本期）			4,000.00	4,000.00		2,141.65	6,141.65

（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
龙城幼儿园（三井第二实验小学地块）	6,141.65	10,815.00	1.76	7,863.15	11,536.00	1.47

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的龙城幼儿园（三井第二实验小学地块）的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.76，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.47，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15年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目名称	龙城幼儿园（三井第二实验小学地块）										
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)	0.4000										
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	该工程位于常州市新北区泰山路以东、黄河路以南、嵩山路以西、黎河路以北地块,项目新增用地面积1.0003公顷,新增建筑面积10975平方米,其中地上建筑面积9028平方米,地下建筑面积1947平方米。项目主要建设幼儿园综合楼、门卫等建筑物、运动场、绿化、水、电等综合配套设施工程。建成后主要形成6轨18班。										
项目建设期	2023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)	15										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.7169										
其中:不含专项债券的项目资本金	0.1469										
专项债券融资	0.57										
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	0.17						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)											
1.1536											
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
0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721
0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721
0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721	0.0721
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											
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											
收入或本测算资料等											
1.6092											
1.4671											
2.0239											
1.4671											
2.0239											
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。

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		新办幼儿园建设项目										
项目名称		民生服务										
项目类型（一级）		托幼										
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)		0.1900										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)												
项目简要描述		项目位于常州市天宁区郑陆镇,工业大道以北,中心河路以西,项目总用地面积10338平方米,总建筑面积1241.98平方米,其中地上计容建筑面积7662.22平方米,地上不计容建筑面积(架空层)451.62平方米,地下建筑面积3128.14平方米。主要建设一幢三层幼儿园综合楼,配套建设地下室,同步实施道路场地、环境绿化及水、电、气等设施,主要功能为教室、活动室、其他辅助功能用房等,办学规模15个班。										
项目建设期		2021年至2024年										
项目运营期		2025年至2038年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)		15										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		0.7382										
其中:不含专项债券的项目资本金		0.1482										
专项债券融资		0.59										
其他债务融资												
项目分年融资计划(单位:亿元)												
2021年及以前年度		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度			
专项债券融资		0.1	0.3	0.19								
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	2030年	2031年
0.0394	0.0394	0.0394	0.0394	0.0394	0.0394	0.0394	0.0394	0.0394	0.0394	0.0394	0.043	0.043
0.043	0.043	0.043	0.043	0.043	0.043	0.043	0.043	0.047	0.047	0.047	0.147	0.147
0.347	0.047	0.047	0.247	0.247	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												
债券存续期内项目总债务融资本息		1.6892										
债券存续期内项目总债务融资本金		1.5556										
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.1136										
债券存续期内项目总地方债券融资本金		1.5556										
项目收益预测依据		收入或本测算资料等										

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。

季子幼儿园建设项目

预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

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

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23号);
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2020]36号);
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知(财库〔2020〕43号);
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(财预[2020]94号);
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债[2019]8号);
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》(苏财债[2020]67号);
- 7、《关于做好2024年第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：季子幼儿园建设项目

发改委投资项目代码：2202-320402-04-01-775063

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

(二) 项目投资总额

根据项目初设批复（常天发改〔2022〕179 号），本项目总投资估算 7,087.29 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	5,521.21	
2	工程建设及其他费用	1,262.40	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	303.68	
项目总投资		7,087.29	

(三) 资金筹措方式

以前年度已发行债券4,500.00万元，本次计划发行债券1,100.00万元，期限为15年。其他资金1,487.29万元（其中：其他资本金1,487.29万元），合计7,087.29万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ① =②+③	资金来源 (人民币万元)					
		资本金			非资本金部分		
		② =④+⑤+⑥			③ =⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨
季子幼儿园建 设项目	7,087.29			1,487.29	4,500.00	1,100.00	

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

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

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

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

（一）项目收益及现金流入预测

（1）项目预期收益情况

该项目收益主要通过学前教育收入、经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12月-2024年12月为建设期。2025年1月可投入使用。预计收入分别为：①学前教育收入：根据建设单位提供数据，季子幼儿园小班学生收费标准为4500元/人·学期，即9000元/人·年，中、大班学生收费标准为3500元/人·学期，即7000元/人·年。办学规模共15个班，平均每班学生数量为35个，则运营期前五年学前教育收入为 $5 \times 35 \times 9000 + 10 \times 35 \times 7000 = 402.50$ 万元。每隔五年学费上涨10%。②经费收入：项目经费补贴标准为生均600元/年，办学规模共15个班，平均每班学生数量为35个，则年经费补贴收入为 $15 \times 35 \times 600 = 31.50$ 万元。③政府性基金收入：该项目每年可取得政府性基金收入350.00万元。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
学前教育收入				402.50	402.50	402.50
经费收入				31.50	31.50	31.50
政府性基金收入				350.00	350.00	350.00
项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
学前教育收入	402.50	402.50	442.75	442.75	442.75	442.75
经费收入	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50
政府性基金收入	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
学前教育收入	442.75	487.03	487.03	487.03	487.03	487.01
经费收入	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50	31.50
政府性基金收入	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
2025-2039年合计		12,383.88				

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为管理成本，2025年至2039年预计成本费用合计666.14万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得学前教育收入6,661.38万元，学前教育收入472.50万元，政府性基金收入5,250.00万元，合计12,383.88万元；预计成本费用666.14万元，项目净收益11,717.74万元。

债券全周期期间预计可取得学前教育收入6,661.38万元，学前教育收入472.50万元，政府性基金收入5,250.00万元，合计12,383.88万元；预计成本费用666.14万元，项目净收益11,717.74万元，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4,500.00万元，本次计划发行债券1,100.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.53%（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。季子幼儿园建设项目债券应还本付息情况如下：

金额单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	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
季子幼儿 园建设项 目	2022		500.00		500.00	8.43	8.43
	2023	500.00	3,000.00		3,500.00	69.94	69.94
	2024	3,500.00	2,100.00		5,600.00	149.62	149.62
	2025	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2026	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2027	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2028	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2029	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2030	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2031	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2032	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2033	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2034	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2035	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2036	5,600.00			5,600.00	176.18	176.18
	2037	5,600.00		500.00	5,100.00	167.76	667.76
	2038	5,100.00		3,000.00	2,100.00	106.23	3,106.23
2039	2,100.00		2,100.00		26.56	2,126.56	
2022-2039年合计（全周期）			5,600.00	5,600.00		2,642.70	8,242.70
2024-2039年合计（本期）			1,100.00	5,600.00		2,564.33	8,164.33

（三）测算项目收益覆盖融资本息倍数

项目可用于资金平衡的净收益和对债券本息的覆盖率如下表所示：

金额单位：人民币万元

项目名称	本期债			全周期		
	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收 益覆盖 倍数	债券存续期内 应付债务资金 本息之和	项目收益	项目收 益覆盖 倍数
季子幼儿园建设项目	8,164.33	11,717.74	1.44	8,242.70	11,717.74	1.42

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的季子幼儿园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1.44，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.42，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目5

项目名称	季子幼儿园建设项目											
项目类型（一级）	民生服务											
项目类型（二级）	托幼											
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1100											
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	本项目主要建设一栋三层幼儿园综合楼（局部四层），主要功能为教室、活动室、其他辅助功能用房，配套建设地下室，同步实施道路场地、环境绿化及水、电、气等综合配套设施。总建筑面积11483.33平方米，其中，地上计容建筑面积7543.20平方米，总建筑面积17543.20平方米，公建配套及其他建筑面积32.00平方米），地下建筑面积3908.13平方米。办学规模：15个班。											
项目建设期	2022 年至 2021 年											
项目运营期	2025 年至 2054 年											
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15											
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.7087											
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1487											
专项债券融资	0.56											
其他债务融资												
项目分年融资计划（单位：亿元）												
	2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度			
专项债券融资		0.05	0.3	0.21								
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）												
1.1720												
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）												
2019年及以前	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后
0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.0744	0.078	0.078	0.078
0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.078	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082
0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082	0.082
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
债券存续期内项目总收益/项目总投资												
1.6537												
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息												
1.4219												
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金												
2.0929												
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息												
1.4219												
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金												
2.0929												
项目收益预测依据												
收入成本测算资料等												

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

附件 1-6:

常州市天宁区青龙街道 2024 年农村生活污水治理工程 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

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

二、基本假设条件

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

三、项目测算相关依据

- 1、财政部《关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23号）；
- 2、财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）；
- 3、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- 4、财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预[2020]94号）；
- 5、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债[2019]8号）；
- 6、《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（苏财债[2020]67号）；
- 7、《关于做好2024年第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：常州市天宁区青龙街道 2024 年农村生活污水治理工程

发改委投资项目代码：2402-320402-04-01-179936

主要建设内容：新建埋地式污水处理设施（AO+MBR 一体化）18 套，其中处理规模 24t/d 设施 11 套、48t/d 设施 7 套。配套管道工程：敷设 DN300UPVC 主管道 1,519 米、DN250UPVC 主管道 2,038 米、DN200UPVC 支管 9,859 米、DN100PVC 接户管 6,688 米。检查井工程：设置小方井 829 个、检查井 619 个、化粪池 115 个。其他配套工程：土方 74,219 立方米、路面修复 16,850 平方米、绿化恢复栽种灌木 1,546 株、栽种色带 990 平方米、铺种草皮 2,100 平方米。

（二）项目投资总额

根据项目初设批复（常天发改〔2024〕72 号），本项目总投资估算 2,315.42 万元，各项明细如下表所示：

序号	项目具体内容	投资额	备注
1	工程费用	1,951.89	
2	工程建设及其他费用	253.27	
3	设备购置及安装费		
4	预备费用	110.26	
项目总投资		2,315.42	

（三）资金筹措方式

本次计划发行债券 1,500.00 万元，期限为 15 年。其他资金 815.42 万元（其中：其他资本金 815.42 万元），合计 2,315.42 万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ① =②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		② =④+⑤+⑥			③ =⑦+⑧+⑨		
已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨		
常州市天宁区 青龙街道 2024 年农村生活污 水治理工程	2,315.42			815.42		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生活污水处理费、中水销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2024年7月-2025年9月为建设期。2026年1月可投入使用。预计收入分别为：①生活污水处理费：项目生活污水治理涉及花园、武城、青松、东青4个村委，随村庄外来人口规模不断扩大，农村生活污水量不断增多，人均用水量指标按90L/cap·d考虑。收益人口数运营期前三年暂按8500人，污水处理费2.5元/吨，每隔三年人口数和污水处理费均增长10%。经测算，运营期生活污水处理费前三年预计70万/年。②中水销售收入：农村生活污水在经污水处理设施处理后可产生中水用于农田灌溉、绿化浇洒、道路清洁、消防等。中水销售单价暂按1元/m³计算，中水销售量等于中水产生量，中水产生量约为污水处理量的80%，处理量与人口数增长同步，每隔三年人口数增长10%。经测算，运营期中水销售费前三年预计22万/年。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1600万元。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
生活污水处理费			70.00	70.00	70.00	84.70
中水销售收入			22.00	22.00	22.00	24.20
政府性基金收入						

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
生活污水处理费	84.70	84.70	102.49	102.49	102.49	124.01
中水销售收入	24.20	24.20	26.62	26.62	26.62	29.28
政府性基金收入						
项目	2036年	2037年	2038年	2039年	合计	
生活污水处理费	124.01	124.01	150.05	150.05	1,443.70	
中水销售收入	29.28	29.28	32.21	32.21	370.72	
政府性基金收入				1,600.00	1,600.00	
2026-2039年合计		3,414.42				

(2) 成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为人员工资、维护费等，2026年至2039年预计成本费用合计513.10万元。

项目实施完成后，本期债券存续期间预计可取得生活污水处理费1,443.70万元，中水销售收入370.72万元，政府性基金收入1,600.00万元，合计3,414.42万元；预计成本费用513.10万元，项目净收益2,901.32万元。

债券全周期期间预计可取得生活污水处理费1,443.70万元，中水销售收入370.72万元，政府性基金收入1,600.00万元，合计3,414.42万元；预计成本费用513.10万元，项目净收益2,901.32万元，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15年，预计专项债券利率为2.53%（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。常州市天宁区青龙街道2024年农村生活污水治理工程债券应还本付息情况如下：

金额单位：万元

项目	年度	期初本金余额	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
常州市天宁区青龙街道2024年农村生活污水治理工程	2024		1,500.00		1,500.00	18.98	18.98
	2025	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2026	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2027	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2028	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95

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
	2029	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2030	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2031	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2032	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2033	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2034	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2035	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2036	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2037	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2038	1,500.00			1,500.00	37.95	37.95
	2039	1,500.00		1,500.00		18.97	1,518.97
2024-2039 年合计（全周期）			1,500.00	1,500.00		569.25	2,069.25
2024-2039 年合计（本期）			1,500.00	1,500.00		569.25	2,069.25

（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
常州市天宁区青龙街道 2024 年农村生活污水治理工程	2,069.25	2,901.32	1.40	2,069.25	2,901.32	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，本次测算的常州市天宁区青龙街道2024年农村生活污水治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1.40，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.40，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目6

项目名称	常州市天宁区青龙街道2024年农村生活污水治理工程											
项目类型（一级）	乡村振兴											
项目类型（二级）	乡村振兴											
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	项目建设内容：新建地理式污水处理设施（A+O+MBR一体化）18套，其中处理规模24t/d设施1套、48t/d设施7套。配套管道工程：敷设DN300UPVC主管道1519米、DN250UPVC主管道2038米、DN200UPVC支管9859米、DN100UPVC接户管6688米。检查井115个、化粪池115个。其他配套工程：土方74219立方米、路面修复16850平方米、绿化恢复栽植灌木1546株、栽植色带990平方米、铺种草皮2100平方米。											
项目建设期	2024年至2025年			2026年至2025年			2027年至2025年			2028年至2025年		
项目运营期	15											
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15											
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.2315											
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0815											
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	0.0073	0.0073	0.0073	0.0073	0.0073	0.0073	0.0073	0.0079	0.0079	0.0079	0.0079	0.0079
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
0.0079	0.0085	0.0085	0.0085	0.0085	0.0085	0.0085	0.0085	0.0106	0.0106	0.0106	0.0106	0.0106
2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	债券存续期内项目总收益/项目总投资						
0	0	0	0	0	0	债券存续期内项目总收益/项目总投资						
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												
收入成本测算资料等												
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与预测数据。

2024 年第二批江苏省政府债券

(乡村振兴专项债券) 之

苏州市本级项目财务评估

审计报告

苏亚苏专审 [2024] 188 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2498Y0SERN



苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚苏专审(2024)188号

2024年第二批江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)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(乡村振兴专项债券)项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

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

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

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

经审核,我们认为,在相关项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的苏州市纳入2024年第二批江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)10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(乡村振兴专项债券)项目融资之目的使用,不得作为其他任何目的。



附件：1、各项目预期收益及融资平衡评价说明

2、各项目地方政府新增专项债券项目信息披露表



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 苏州市

2024年5月31日



黎里古镇历史镇区建筑修缮及保护提升项目 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（乡村振兴专项债券）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：黎里古镇历史镇区建筑修缮及保护提升项目

投资项目代码：2311-320509-89-01-963552

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〔2024〕2号）本项目总投资估算 20,000.00 万元

主要建设内容：修缮改造黎里历史镇区内部分房屋，总修缮建筑面积约 51059 平方米；维修改造古镇内部及周边沿河沿街建筑、重要公共区域，其中沿河、沿街立面整治总长度约 3450 米，街巷整治总长度约 5100 米。

(二) 资金筹措方式

本次计划发行债券3,000.00万元，期限为15年。其他资金17,000.00万元（其中：财政预算6,000.00万元，未来拟申请专项债券11,000.00万元），合计20,000.00万元。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
黎里古镇历史镇区建筑修缮及保护提升项目	20,000.00			6,000.00		3,000.00	11,000.00

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房屋出租收入、讲解服务、门票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。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)
黎里古镇历史镇区建筑修缮及保护提升项目	一、收入合计	A=B+C+D	34,569.24	37,022.11
	1、房屋出租收入	B	15,669.24	16,772.11
	2、讲解服务	C	4,200.00	4,500.00
	3、门票收入	D	14,700.00	15,750.00
	二、成本合计	E=F+G+H	8,988.00	9,625.75
	1、管理成本	F	2,074.15	2,221.33
	2、运营成本	G	5,185.39	5,553.32
	3、其他成本	H	1,728.46	1,851.12
	项目总收益	I=A-E	25,581.24	27,396.36

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为3,000.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金11,000.00万元，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。黎里古镇历史镇区建筑修缮及保护提升项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
黎里古镇历史镇区建筑修缮及保护提升项目	2024		3,000.00		3,000.00	39.00	39.00
	2025	3,000.00	11,000.00		14,000.00	221.00	221.00
	2026	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2027	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00

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
	2028	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2029	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2030	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2031	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2032	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2033	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2034	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2035	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2036	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2037	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2038	14,000.00			14,000.00	364.00	364.00
	2039	14,000.00		3,000.00	11,000.00	325.00	3,325.00
	2040	11,000.00		11,000.00		143.00	11,143.00
2024-2040年合计（全周期）			14,000.00	14,000.00		5,460.00	19,460.00
2024-2039年合计（本期）			14,000.00	3,000.00		5,317.00	8,317.00

（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
黎里古镇历史镇区建筑修缮及保护提升项目	8,317.00	25,581.24	3.08	19,460.00	27,396.36	1.41

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的黎里古镇历史镇区建筑修缮及保护提升项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为3.08，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.41，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

1、由于本次债券存续期间涉及未来15年，具有较大不确定性，若测算基础、相关

假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目1

项目名称		黎里古镇历史镇区建筑修缮及保护提升项目									
项目类型（一级）		文化旅游									
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)		0.3000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)		0.0000									
项目简要描述		修缮改造黎里历史镇区内部分房屋 总修缮建筑面积约51059平方米;维修改造古镇内部及周边沿河沿街建筑、重要公共区域，其中沿河、沿街立面整治总长度约3450米，街巷整治总长度约5100米									
项目建设期		2024 年至 2029 年									
项目运营期		2030 年至 2039 年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		15									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)		2.0000									
其中：不含专项债券的项目资本金		0.6000									
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年及以后年度	
专项债券融资(单位：亿元)					0.3000	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）		2.5581									
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	0.0315
2025年	0.0845	2026年	0.1152	2027年	0.1488	2028年	0.1815	2029年	0.1815	2030年	0.1815
2031年	0.1815	2032年	0.1815	2033年	0.1815	2034年	0.1815	2035年	0.1815	2036年	0.1815
2037年	0.1815	2038年	0.1815	2039年	0.1815	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								1.2791	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		0.8317			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.0758	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		0.3000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					8.5271	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		0.8317			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.0758	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		0.3000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					8.5271	
项目收益预测依据		<p>1、经营收入</p> <p>(1) 房屋出租收入：项目建成后可形成25529平方米可出租用房，按40元/平方米/月，出租率90%，租金暂不考虑逐年上浮。</p> <p>(2) 门票收入：古镇目前游客规模约150万人次/年，本项目建设范围覆盖古镇全域，按60万人次/年考虑本项目游客规模。目前古镇不设统一门票，各地区根据情况自行设置门票，价格约25~60元/人次。本项目按30万购买门票游客规模，门票价格35元/人次计算，建设期负荷分别按20%、40%、60%、80%、100%计，运营期为100%。</p> <p>(3) 讲解服务：按10万人次/年，30元/人次计，建设期负荷分别按20%、40%、60%、80%、100%计，运营期为100%。</p> <p>2、成本</p> <p>管理成本按经营收入6%，运营成本按经营收入的15%，其他成本按经营收入的5%计。</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。

金家坝幼儿园综合楼建设工程项目 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（乡村振兴专项债券）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：金家坝幼儿园综合楼建设工程项目

投资项目代码：2111-320509-89-01-936552

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〔2021〕418号）本项目总投资估算5,000.00万元

主要建设内容：本项目位于吴江区金家坝金鼎路，新增建筑面积约8000平方米及配套工程。

(二) 资金筹措方式

已发行专项债券1,700.00万元。本次计划发行债券1,200.00万元，期限为15年。其他资金2,100.00万元，合计5,000.00万元。具体明细如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（人民币万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
金家坝幼儿园综合楼建设工程项目	5,000.00			1,500.00	1,700.00	1,200.00	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)
金家坝幼儿园综合楼建设工程项目	一、收入合计	A=B	3,402.00	3,628.80
	1、保育费收入	B	3,402.00	3,628.80
	二、政府性基金收入	C	7,400.00	7,400.00
	项目总收益	D=A+C	10,802.00	11,028.80

（二）测算融资本息

已发行专项债券1,700.00万元。本次计划发行债券为1,200.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金600.00万元，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。金家坝幼儿园综合楼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
金家坝幼儿园综合楼建设工程项目	2022		1,700.00		1,700.00	27.37	27.37
	2023	1,700.00			1,700.00	54.74	54.74
	2024	1,700.00	1,200.00		2,900.00	70.34	70.34
	2025	2,900.00	600.00		3,500.00	93.74	93.74
	2026	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54
	2027	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54
	2028	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54
	2029	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54
	2030	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54
	2031	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54
	2032	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54
	2033	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54
	2034	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54
	2035	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54
	2036	3,500.00			3,500.00	101.54	101.54

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
	2037	3,500.00		1,700.00	1,800.00	74.17	1,774.17
	2038	1,800.00			1,800.00	46.80	46.80
	2039	1,800.00		1,200.00	600.00	31.20	1,231.20
	2040	600.00		600.00		7.80	607.80
2022-2040 年合计（全周期）			3,500.00	3,500.00		1,523.10	5,023.10
2024-2039 年合计（本期）			1,800.00	2,900.00		1,433.19	4,333.19

（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
金家坝幼儿园 综合楼建设工 程项目	4,333.19	10,802.00	2.49	5,023.10	11,028.80	2.20

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，本次测算的金家坝幼儿园综合楼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2.49，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.20，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15年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目2

项目名称	金家坝幼儿园综合楼建设工程项目										
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)	0.1200										
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	本项目位于吴江区金家坝金鼎路，新增建筑面积约8000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2039年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.5000										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1500										
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年及以后年度		
专项债券融资(单位：亿元)		0.1700		0.1200	0.0600						
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）	1.0802										
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	0.0227	2026年	0.0227	2027年	0.0227	2028年	0.0227	2029年	0.0227	2030年	0.0227
2031年	0.0227	2032年	0.0227	2033年	0.0227	2034年	0.0227	2035年	0.0227	2036年	0.0227
2037年	0.0227	2038年	0.0227	2039年	0.7627	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										2.1604	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)										2.4929	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)										9.0017	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)										2.4929	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)										9.0017	
项目收益预测依据	金家坝幼儿园综合楼建设工程收入为：1、保育费收入本项目规模为4轨共12个班级，按35人/班，600元/人/月，每年收费9个月测算；2、政府性基金收入0.74亿元。										

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。

震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目 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（乡村振兴专项债券）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：震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目

投资项目代码：2210-320509-89-01-967746

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〕8号），本项目总投资估算 10,000.00 万元

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

(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1,000.00万元，期限为15年。其他资金6,400.00万元，合计10,000.00万元。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
震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目	10,000.00			3,000.00	2,600.00	1,000.00	3,400.00

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收入、门票收入、文博讲解拂去及临展场地费收入、活动场地租金收入、文创旅游商品销售收入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）
震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目	一、收入合计	A=B+C+D+E+F	4,480.00	4,800.0
	1、停车费收入	B	294.00	315.00
	2、门票收入	C	1,470.00	1,575.00
	3、文博讲解服务及临展场地费收入	D	1,610.00	1,725.00
	4、活动场地租金收入	E	966.00	1,035.00
	5、文创旅游商品销售收入	F	140.00	150.00
	二、成本合计	G=H+I	645.64	691.75
	1、修理费成本	H	616.24	660.25
	2、车位运营成本	I	29.40	31.50
	三、政府性基金收入	J	12,570.80	12,570.80
	项目总收益	K=A-G+J	16,405.16	16,679.05

（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1,000.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金3400万元，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。震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮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
震泽古镇历史文化街区保护与古建筑	2023		2,100.00		2,100.00	29.61	29.61
	2024	2,100.00	1,500.00		3,600.00	78.72	78.72
	2025	3,600.00	3,400.00		7,000.00	142.42	142.42

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
修缮工程 项目	2026	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2027	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2028	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2029	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2030	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2031	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2032	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2033	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2034	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2035	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2036	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2037	7,000.00			7,000.00	186.62	186.62
	2038	7,000.00		2,100.00	4,900.00	157.01	2,257.01
	2039	4,900.00		1,500.00	3,400.00	107.90	1,607.90
	2040	3,400.00		3,400.00		44.20	3,444.20
2023-2040 年合计（全周期）			7,000.00	7,000.00		2,799.30	9,799.30
2024-2039 年合计（本期）			4,900.00	3,600.00		2,725.49	6,325.49

（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
震泽古镇历史文化 街区保护与古 建筑修缮工程项 目	6,325.49	16,405.16	2.59	9,799.30	16,679.05	1.70

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，本次测算的震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目的本期收益不能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为2.59，不能够保障偿还债券本金和利息，全周期收益能覆盖融资成本，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.70，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

- 1、由于本次债券存续期间涉及未来15年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。
- 2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目3

项目名称	震泽古镇历史文化街区保护与古建筑修缮工程项目										
项目类型（一级）	文化旅游										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.1000										
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	本项目位于吴江区震泽古镇, 项目修缮建筑面积约9363平方米及古镇环境整治工程。										
项目建设期	2023年至2026年										
项目运营期	2027年至2040年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	15										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	1.0000										
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.3000										
专项债券融资(单位: 亿元)	0.7000										
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)			0.2100	0.1500	0.3400						
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)	1.6405										
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	0.0274	2027年	0.0274	2028年	0.0274	2029年	0.0274	2030年	0.0274
2031年	0.0274	2032年	0.0274	2033年	0.0274	2034年	0.0274	2035年	0.0274	2036年	0.0274
2037年	0.0274	2038年	1.2845	2039年	0.0274	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										1.6405	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)			0.6325	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.5935	
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						10.9368	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)			0.6325	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.5935	
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						10.9368	
项目收益预测依据	<p>经营收入: 停车位200个, 6元/次, 2次/个·天; 游客门票暂按2.5万人次/年, 门票价格42元/人·次; 文保讲解服务需求暂按2万人次, 20元/人·次, 临展场地暂按5万元/次, 15次/年; 活动场地面积2865平方米, 20元/平方米·月; 文创旅游商品销售量2000个, 销售价格50元/个。</p> <p>经营成本: 修理费成本按固定资产投资的0.5%估算, 车位运营成本暂按停车费收入10%估算。</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。

金澄湖护理院项目 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（乡村振兴专项债券）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：金澄湖护理院项目

投资项目代码：2012-320564-89-01-451165

项目投资总额：根据项目初设的批复（甬行审发改〔2022〕24号）本项目总投资概算16,183.73万元

主要建设内容：项目占地面积11820.7平方米，总建筑面积23417.76平方米，其中计容建筑面积17680.51平方米，不计容建筑面积5737.25平方米，容积率1.49，建筑密度34.62%，绿地率35.61%，建设护理用房，床位数416张。辅以护理站、日间照料和配套用房等。

(二) 资金筹措方式

本次计划发行债券6,000.00万元，期限为15年。其他资金10,183.73万元，合计16,183.73万元。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
金澄湖护理院项目	16,183.73			6,183.73		6,000.00	4,000.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为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）
金澄湖护理院项目	一、收入合计	A=B	7,000.00	7,500.00
	1、租金收入	B	7,000.00	7,500.00
	二、成本合计	C=D	700.00	750.00
	1、营业成本	D	700.00	750.00
	三、政府性基金收入	E	21,586.00	21,586.00
	项目总收益	F=A-C+E	27,886.00	28,336.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为6,000.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金4000万元，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。金澄湖护理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
金澄湖护理院项目	2024		6,000.00		6,000.00	78.00	78.00
	2025	6,000.00	4,000.00		10,000.00	208.00	208.00
	2026	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2027	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2028	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2029	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2030	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2031	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2032	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2033	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2034	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00

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	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2036	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2037	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2038	10,000.00			10,000.00	260.00	260.00
	2039	10,000.00		6,000.00	4,000.00	182.00	6,182.00
	2040	4,000.00		4,000.00		52.00	4,052.00
2024-2040年合计（全周期）			10,000.00	10,000.00		3,900.00	13,900.00
2024-2039年合计（本期）			10,000.00	6,000.00		3,848.00	9,848.00

（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
金澄湖 护理院 项目	9,848.00	27,886.00	2.83	13,900.00	28,336.0000	2.04

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，本次测算的金澄湖护理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2.83，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为 2.04，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目4

项目名称	金澄湖护理院项目										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	养老										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.6000										
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	项目占地面积11820.7平方米, 总建筑面积23417.76平方米, 其中计容建筑面积17680.51平方米, 不计容建筑面积5737.25平方米, 容积率1.49, 建筑密度34.62%, 绿地率35.61%, 建设护理用房, 床位数416张。辅以护理站、日间照料和配套用房等。										
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)	15										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	1.6184										
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.6184										
专项债券融资(单位: 亿元)	1.0000										
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)				0.6000	0.4000						
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)	2.7886										
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	2.2036	2027年	0.0450	2028年	0.0450	2029年	0.0450	2030年	0.0450
2031年	0.0450	2032年	0.0450	2033年	0.0450	2034年	0.0450	2035年	0.0450	2036年	0.0450
2037年	0.0450	2038年	0.0450	2039年	0.0450	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		1.7231
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		0.9848			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.8316	
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					4.6477	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		0.9848			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.8316	
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					4.6477	
项目收益预测依据	该项目为金澄湖护理院项目, 项目收益来源分为两部分其中自身经营收入部分为项目建成后租赁收入, 可租面积为16666平方米, 收费为250元/月/平方米, 全年预计收益约为500万元; 另一部分收入为政府性基金收入, 苏印厂南侧地块, 地址为甬直镇机场路东段南侧, 面积70亩, 预计可得土地分成收入3.36亿。										

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 1-5:

北桥街道美丽乡村建设（一期）项目 预期收益及融资平衡评价说明

一、编制基础

本次预测以2024年第二批江苏省政府新增专项债券（乡村振兴专项债券）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：北桥街道美丽乡村建设（一期）项目

投资项目代码：2312-320507-89-01-421450

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〔2024〕5号）本项目总投资估算 51,230.00 万元

主要建设内容：项目实施美丽乡村建设，具体建设内容包括：高标准池塘建设约 1694 亩，农田提升改造约 1682 亩，其中高标准农田建设约 972 亩，配套建设农田水利设施等；开展幸福河湖建设，涉及河流约 9 条，包括生态驳岸建设及修复、河道疏浚等；村庄改造及配套基础设施建设，涉及自然村约 14 个，包括雨污管网修复、天然气接管、部分农村道路改造、停车场改造提升、村级配套服务用房改造提升等。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券8,800.00万元，期限为15年。其他资金42,430.00万元，合计51,230.00万元。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
北桥街道美丽乡村建设（一期）项目	51,230.00			16,230.00		8,800.00	26,200.00

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农业租赁、农业经营、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2024年至2028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）
北桥街道美丽乡村建设（一期）项目	一、收入合计	A=B+C+D	51,868.86	65,824.75
	1、农业租赁收入	B	14,733.48	18,697.18
	2、农业经营收入	C	36,894.57	46,820.21
	3、停车费收入	D	240.81	307.36
	二、成本合计	E=+F+G+H	28,419.64	36,065.38
	1、租赁成本	F	736.67	934.85
	2、经营成本	G	27,670.93	35,115.16
	3、停车费成本	H	12.04	15.37
	三、政府性基金收入	I	24,375.00	48,000.00
	项目总收益	J=A-E+I	47,824.22	77,759.37

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为8,800.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金26,200.00万元，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。北桥街道美丽乡村建设（一期）项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
北桥街道美丽乡村	2024		8,800.00		8,800.00	114.40	114.40
	2025	8,800.00	8,800.00		17,600.00	343.20	343.20

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
建设（一 期）项目	2026	17,600.00	8,700.00		26,300.00	570.70	570.70
	2027	26,300.00	8,700.00		35,000.00	796.90	796.90
	2028	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2029	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2030	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2031	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2032	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2033	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2034	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2035	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2036	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2037	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2038	35,000.00			35,000.00	910.00	910.00
	2039	35,000.00		8,800.00	26,200.00	795.60	9,595.60
	2040	26,200.00		8,800.00	17,400.00	566.80	9,366.80
	2041	17,400.00		8,700.00	8,700.00	339.30	9,039.30
2042	8,700.00		8,700.00		113.10	8,813.10	
2024-2042 年合计（全周期）			35,000.00	35,000.00		13,650.00	48,650.00
2024-2039 合计（本期）			35,000.00	8,800.00		12,630.80	21,430.80

（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
北桥街道美丽乡村建设（一期）项目	21,430.80	47,824.22	2.23	48,650.00	77,759.37	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，本次测算的北桥街道美丽乡村建设（一期）项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为**2.23**，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15年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目5

项目名称	北桥街道美丽乡村建设（一期）项目										
项目类型（一级）	农林水利										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.8800										
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	项目实施美丽乡村建设，具体建设内容包括：高标准池塘建设约1694亩，农田提升改造约1682亩，其中高标准农田建设约972亩，配套建设农田水利设施等；开展幸福河湖建设，涉及河流约9条，包括生态驳岸建设及修复、河道疏浚等；村庄改造及配套基础设施建设，涉及自然村约14个，包括雨污管网修复、天然气管网、部分农村道路改造、停车场改造提升、村级配套服务用房改造提升等。										
项目建设期	2024年至2028年										
项目运营期	2028年至2042年										
本项目拟发行债券期限(单位：年)	15										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	5.1230										
其中：不含专项债券的项目资本金	1.6230										
专项债券融资(单位：亿元)	3.5000										
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)				0.8800	0.8800	0.8700	0.8700				
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)	4.78242153										
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	0.3365	2029年	0.3367	2030年	0.3369
2031年	0.3425	2032年	0.3425	2033年	0.3425	2034年	0.3483	2035年	0.3483	2036年	0.3483
2037年	0.3542	2038年	0.3542	2039年	0.9917	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										0.9335	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)		2.1431				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.2316	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)		0.8800				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				5.4346	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)		2.1431				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.2316	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)		0.8800				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				5.4346	
项目收益预测依据	收入包括农业租赁收入、农业经营收入、停车费收入和政府性基金收入。本项目高标准农田可租赁面积972亩，参考周边地区土地流转及高标准农田租赁均价，单价按1000元/亩/年，单价每三年上涨3%测算；高标准大棚可租赁面积710亩，单价按7500元/亩/年，单价每三年上涨3%测算；高标准鱼塘可租赁面积1694亩，单价按3000元/亩/年，单价每三年上涨3%测算；农庄可租赁面积200亩，单价按1800元/亩/年，单价每三年上涨3%测算。农业经营收入参考周边地区产量及均价测算。停车位数量30个，停车位单价按次均10元/次/车位，单价每年上涨3%测算，使用率前三年依次为70%、80%、90%，后保持90%不变。										

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:

苏州高新区惠昌幼儿园项目 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（乡村振兴专项债券）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：苏州高新区惠昌幼儿园项目

投资项目代码：2202-320505-89-01-741573

项目投资总额：根据项目初步设计的批复（苏虎行审投项〔2023〕6号）本项目总投资概算 11,848.45 万元。

主要建设内容：项目位于苏州高新区浒墅关经济技术开发区，惠昌路东北、水城路西南。计划项目内容：该项目用地面积约 9986.4 平方米，总建筑面积约 13609.22 平方米，其中地上建筑面积约 9991.44 平方米，地下建筑面积约 3617.78 平方米。项目主要建设一所 6 轨 18 班幼儿园，另外预留 2 轨 6 班。

(二) 资金筹措方式

本次计划发行债券 5,400.00 万元，期限为 15 年。其他资金 6,448.45 万元，合计 11,848.45 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
苏州高新区惠昌幼儿园项目	11,848.45			6,448.45		5,400.00	

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项目自身经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，项目目前处于在建阶段，2023年4月开工建设，预计2024年6月底完工。2024年下半年可投入使用。

（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)
苏州高新区惠昌 幼儿园项目	一、收入合计	A=B	8,807.04	8,807.04
	1、保育费收入	B	8,807.04	8,807.04
	二、政府性基金收入	C	5,000.00	5,000.00
	项目总收益	D=A+C	13,807.04	13,807.04

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为5,400.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%（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。苏州高新区惠昌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
苏州高新 区惠昌幼 儿园项目	2024		5,400.00		5,400.00	70.20	70.20
	2025	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2026	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2027	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2028	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2029	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2030	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2031	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2032	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2033	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2034	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2035	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40

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
	2036	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2037	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2038	5,400.00			5,400.00	140.40	140.40
	2039	5,400.00		5,400.00		70.20	5,470.20
2024-2039年合计（全周期）			5,400.00	5,400.00		2,106.00	7,506.00
2024-2039年合计（本期）			5,400.00	5,400.00		2,106.00	7,506.00

（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 惠昌幼儿园 项目	7,506.00	13,807.04	1.84	7,506.00	13,807.04	1.84

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惠昌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1.84，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.84，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目6

项目名称	苏州高新区惠昌幼儿园项目										
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)	0.5400										
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	项目位于苏州高新区浒墅关经济技术开发区, 惠昌路东北、水城路西南。计划项目内容: 该项目用地面积约9986.4平方米, 总建筑面积约13609.22平方米, 其中地上建筑面积约9991.44平方米, 地下建筑面积约3617.78平方米。项目主要建设一所6轨18班幼儿园, 另外预留2轨6班。										
项目建设期	2023年至 2024 年										
项目运营期	2024年至2039年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	15										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	1.1848										
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.6448										
专项债券融资(单位: 亿元)	0.5400										
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)				0.54							
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)	1.3807										
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	0.0253
2025年	0.0570	2026年	0.0570	2027年	0.0570	2028年	0.0570	2029年	0.0570	2030年	0.0570
2031年	0.0570	2032年	0.0570	2033年	0.0570	2034年	0.0570	2035年	0.0570	2036年	0.0570
2037年	0.0570	2038年	0.3570	2039年	0.2570	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										1.1653	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)			0.7506	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.8395	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)			0.5400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.5569	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)			0.7506	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.8395	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)			0.5400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.5569	
项目收益预测依据	总保育费收入0.8807亿元, 全部债券存续期内政府性基金收入0.5亿元。										

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 1-7:

苏州高新区浒关片区转供水管网改造提升工程项目 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（乡村振兴专项债券）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：苏州高新区浒关片区转供水管网改造提升工程项目

投资项目代码：2308-320505-89-05-167904

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（苏虎行审投项〔2023〕197号）
本项目总投资估算 6,000.00 万元

主要建设内容：项目位于苏州高新区浒关片区。本工程主要是对浒关片区转供水管网进行改造提升，其中市政道路给水管改造长度约 1.6 千米；城镇居民给水管改造长度约 12.7 千米，单位给水管改造长度约 1.5 千米，沪宁城际铁路以东、通浒路以北区域及京沪高速以东区域给水管改造长度约 65.8 千米，更换用户水表 2581 块。

(二) 资金筹措方式

本次计划发行债券600.00万元，期限为15年。其他资金5,400.00万元，合计6,000.00万元。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
苏州高新区浒关片区转供水管网改造提升工程项目	6,000.00			2,400.00	600.00	3,000.00	

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管网使用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。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)
苏州高新区浒关片区转供水管网改造提升工程项目	一、收入合计	A=B	4,330.00	4,650.00
	1、管网使用费	B	4,330.00	4,650.00
	二、成本合计	C=D	419.00	450.00
	1、自身运营成本	D	419.00	450.00
	三、政府性基金收入	E		3,750.00
	项目总收益	F=A-C+E	3,911.00	7,950.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为600.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%（利率参考2024年第一批江苏省政府债券）。期后发行债券资金3,000.00万元，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。苏州高新区浒关片区转供水管网改造提升工程项目债券应还本付息情况如下：

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
苏州高新区浒关片区转供水管网改造提升工程项目	2024		600.00		600.00	7.80	7.80
	2025	600.00	3,000.00		3,600.00	54.60	54.60
	2026	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2027	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2028	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2029	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2030	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2031	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60

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
	2032	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2033	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2034	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2035	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2036	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2037	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2038	3,600.00			3,600.00	93.60	93.60
	2039	3,600.00		600.00	3,000.00	85.80	685.80
	2040	3,000.00		3,000.00		39.00	3,039.00
2024-2040年合计（全周期）			3,600.00	3,600.00		1,404.00	5,004.00
2024-2039年合计（本期）			3,600.00	600.00		1,365.00	1,965.00

（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
苏州高新区浒关 片区转供水管网 改造提升工程项 目	1,965.00	3,911.00	1.99	5,004.00	7,950.00	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，本次测算的苏州高新区浒关片区转供水管网改造提升工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.99，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15年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目7

项目名称	苏州高新区浒关片区转供水管网改造提升工程项目										
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施										
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.0600										
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)											
项目简要描述	项目位于苏州高新区浒关片区。本工程主要是对浒关片区转供水管网进行改造提升，其中市政道路给水管道改造长度约1.6千米；城镇居民给水管改造长度约12.7千米，单位给水管改造长度约1.5千米，沪宁城际铁路以东、通浒路以北区域及京沪高速以东区域给水管改造长度约65.8千米，更换用户水表2581块。										
项目建设期	2024年至2025年										
项目运营期	2026年至2039年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.6000										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2400										
专项债券融资(单位：亿元)	0.3600										
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	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位：亿元)				0.06	0.30						
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）	0.3911										
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	0.0154	2027年	0.0289	2028年	0.0289	2029年	0.0289	2030年	0.0289
2031年	0.0289	2032年	0.0289	2033年	0.0289	2034年	0.0289	2035年	0.0289	2036年	0.0289
2037年	0.0289	2038年	0.0289	2039年	0.0289	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										0.6518	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)			0.1965	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.9903	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位：亿元)			0.0600	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						6.5183	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)			0.1965	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.9903	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)			0.0600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						6.5183	
项目收益预测依据	全部债券存续期存续期管网使用费4650万元，政府性基金收入3750万元										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 1-8:

苏州高新区保丰东路幼儿园新建工程项目 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（乡村振兴专项债券）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：苏州高新区保丰东路幼儿园新建工程项目

投资项目代码：2205-320505-89-01-892379

项目投资总额：根据项目初设的批复（苏虎行审投项〔2023〕24号），本项目总投资概算为13021.15万元。

主要建设内容：项目位于苏州浒墅关经济技术开发区，安杨路西、规划道路南计划
项目内容：本项目为新建幼儿园，教学规模为6轨18班，项目预审用地面积约0.9388公顷，总建筑面积约13064.18平方米，其中地上建筑面积约10123.67平方米，地下建筑面积约2940.51平方米。

(二) 资金筹措方式

本次计划发行债券5,000.00万元，期限为15年。其他资金8,021.15万元，合计13,021.15万元。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
苏州高新区保丰东路幼儿园新建工程项目	13,021.15			8021.15		5,000.00	

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)
苏州高新区保丰东路幼儿园新建工程项目	一、收入合计	A=B	6,605.28	6,605.28
	1、保育费收入	B	6,605.28	6,605.28
	二、政府性基金收入	C	6,500.00	6,500.00
	项目总收益	D=A+C	13,105.28	13,105.28

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为5,000.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%（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。苏州高新区保丰东路幼儿园新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
苏州高新区保丰东路幼儿园新建工程项目	2024		5,000.00		5,000.00	65.00	65.00
	2025	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2026	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2027	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2028	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2029	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2030	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2031	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2032	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2033	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2034	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2035	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2036	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00

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
	2037	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2038	5,000.00			5,000.00	130.00	130.00
	2039	5,000.00		5,000.00		65.00	5,065.00
2024-2039 年合计（全周期）			5,000.00	5,000.00		1,950.00	6,950.00
2024-2039 年合计（本期）			5,000.00	5,000.00		1,950.00	6,950.00

（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
苏州高新区保 丰东路幼儿园 新建工程项目	6,950.00	13,105.28	1.89	6,950.00	13,105.28	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，本次测算的苏州高新区保丰东路幼儿园新建工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.89，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.89，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目8

项目名称	苏州高新区保丰东路幼儿园新建工程项目										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	托幼										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.5000										
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)											
项目简要描述	项目位于苏州浒墅关经济技术开发区, 安杨路西、规划道路南计划项目内容: 本项目为新建幼儿园, 教学规模为6轨18班, 项目预审用地面积约 0.9388 公顷, 总建筑面积约13064.18 平方米, 其中地上建筑面积约 10123.67 平方米, 地下建筑面积约 2940.51 平方米。										
项目建设期	2023年至2024年										
项目运营期	2024年至2039年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	15										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	1.3021										
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.8021										
专项债券融资(单位: 亿元)	0.5000										
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	2029年及以后年度	
专项债券融资(单位: 亿元)				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)	1.3105										
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	0.0190
2025年	0.0428	2026年	0.0428	2027年	0.0428	2028年	0.0428	2029年	0.0428	2030年	0.0428
2031年	0.0428	2032年	0.0428	2033年	0.0428	2034年	0.0428	2035年	0.0428	2036年	0.0428
2037年	0.0428	2038年	0.4428	2039年	0.2928	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								1.0065			
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		0.6950			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.8857	
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					2.6211	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		0.6950			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.8857	
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					2.6211	
项目收益预测依据	总保育费收入0.6605亿元, 全部债券存续期内政府性基金收入0.65亿元。										

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 1-9:

美林幼儿园新建工程项目 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（乡村振兴专项债券）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：美林幼儿园新建工程项目

投资项目代码：2106-320505-89-01-316681

项目投资总额：根据项目可行性研究报告的批复（苏虎行审投项〔2023〕84号）本项目总投资估算 16,000.00 万元

主要建设内容：本项目为新建幼儿园，教学规模为 6 轨 18 班，项目用地面积 10707.3 平方米，总建筑面积 18272.48 平方米，其中：地上建筑面积 12833.61 平方米，地下建筑面积 5438.87 平方米。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券 8,400.00 万元，期限为 15 年。其他资金 7,600.00 万元，合计 16,000.00 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
美林幼儿园新建工程项目	16,000.00			7,600.00		8,400.00	

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，项目目前处于在建阶段，2023年7月开工建设，预计2024年8月底完工。2024年下半年可投入使用。

（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)
美林幼儿园新建 工程项目	一、收入合计	A=B	8,807.04	8,807.04
	1、保育费收入	B	8,807.04	8,807.04
	二、政府性基金收入	C	12,000.00	12,000.00
	项目总收益	D=A+C	20,807.04	20,807.04

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为8,400.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%（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。美林幼儿园新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
美林幼儿 园新建工 程项目	2024		8,400.00		8,400.00	109.20	109.20
	2025	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2026	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2027	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2028	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2029	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2030	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2031	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2032	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2033	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2034	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2035	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2036	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40

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
	2037	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2038	8,400.00			8,400.00	218.40	218.40
	2039	8,400.00		8,400.00		109.20	8,509.20
2024-2039 年合计（全周期）			8,400.00	8,400.00		3,276.00	11,676.00
2024-2039 年合计（本期）			8,400.00	8,400.00		3,276.00	11,676.00

（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
美林幼儿园 新建工程项 目	11,676.00	20,807.04	1.78	11,676.00	20,807.04	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，本次测算的美林幼儿园新建工程项目的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.78，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15年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

项目详细信息

项目9

项目名称		美林幼儿园新建工程项目									
项目类型（一级）		民生服务									
项目类型（二级）		托幼									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		0.8400									
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		本项目为新建幼儿园, 教学规模为6 轨18 班, 项目用地面积10707.3 平方米, 总建筑面积18272.48 平方米, 其中: 地上建筑面积12833.61 平方米, 地下建筑面积5438.87 平方米。									
项目建设期		2023年至2024年									
项目运营期		2024年至2039年									
本项目拟发行债券期限(单位: 年)		15									
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		1.6000									
其中: 不含专项债券的项目资本金		0.7600									
专项债券融资(单位: 亿元)		0.8400									
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)					0.84						
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)		2.0807									
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	0.05702	2026年	0.05702	2027年	0.05702	2028年	0.05702	2029年	0.05702	2030年	0.05702
2031年	0.05702	2032年	0.05702	2033年	0.05702	2034年	0.05702	2035年	0.05702	2036年	0.05702
2037年	0.05702	2038年	0.50702	2039年	0.80702	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								1.3004	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)		1.16760				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.7820	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)		0.84000				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.4770	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)		1.16760				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.7820	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)		0.84000				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.4770	
项目收益预测依据		总保育费收入0.8807亿元, 全部债券存续期内政府性基金收入1.2亿元。									

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 1-10:

苏州高新区实验学校配套幼儿园项目 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（乡村振兴专项债券）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：苏州高新区实验学校配套幼儿园项目

投资项目代码：2311-320505-89-01-313009

项目投资总额：根据项目建议书的批复（苏虎行审投项〔2023〕222号）本项目总投资12,000.00万元

主要建设内容：项目位于苏州浒墅关经济技术开发区，项目用地面积约1.48万平方米，总建筑面积约1.46万平方米，总投资约1.2亿元。地下1层，地上3层，实验学校配套幼儿园，拟建6轨18班。

（二）资金筹措方式

本次计划发行债券3,700.00万元，期限为15年。其他资金8,300.00万元，合计12,000.00万元。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
苏州高新区实验学校配套幼儿园项目	12,000.00			4,800.00		3,700.00	3,500.00

备注：其他资本金⑥为财政预算资金；其他资金（非资本金）⑨为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自身经营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)
苏州高新区实验学校配套幼儿园项目	一、收入合计	A=B	5,987.52	6,415.20
	1、保育费收入	B	5,987.52	6,415.20
	二、政府性基金收入	C	5,584.80	11,584.80
	项目总收益	D=A+C	11,572.32	18,000.00

（二）测算融资本息

本次计划发行债券为3,700.00万元，期限为15年，预计专项债券利率为2.60%（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3,500.00万元，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。苏州高新区实验学校配套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
苏州高新区实验学校配套幼儿园项目	2024		3,700.00		3,700.00	48.10	48.10
	2025	3,700.00	3,500.00		7,200.00	141.70	141.70
	2026	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2027	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2028	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2029	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2030	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2031	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2032	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2033	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2034	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2035	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2036	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20

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
	2037	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2038	7,200.00			7,200.00	187.20	187.20
	2039	7,200.00		3,700.00	3,500.00	139.10	3,839.10
	2040	3,500.00		3,500.00		45.50	3,545.50
2024-2040 年合计（全周期）			7,200.00	7,200.00		2,808.00	10,008.00
2024-2039 年合计（本期）			7,200.00	3,700.00		2,762.50	6,462.50

（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
苏州高新区实 验学校配套幼 儿园项目	6,462.50	11,572.32	1.79	10,008.00	18,000.00	1.80

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的苏州高新区实验学校配套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1.79，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.80，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、其他事项说明

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

2、资料提供方对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

地方政府新增专项债券项目信息披露表

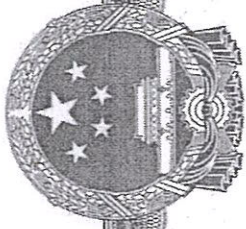
项目详细信息

项目10

项目名称	苏州高新区实验学校配套幼儿园项目										
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)	0.3700										
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	项目位于苏州浒墅关经济技术开发区，项目用地面积约1.48万平方米，总建筑面积约1.46万平方米，总投资约1.2亿元。地下1层，地上3层，实验学校配套幼儿园，拟建6轨18班。										
项目建设期	2024年至2025年										
项目运营期	2026年至2040年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.2000										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4800										
专项债券融资(单位：亿元)	0.7200										
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)				0.37	0.35						
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）	1.1572										
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	0.0428	2027年	0.0428	2028年	0.0428	2029年	0.0428	2030年	0.0428
2031年	0.0428	2032年	0.0428	2033年	0.0428	2034年	0.0428	2035年	0.0428	2036年	0.0428
2037年	0.0428	2038年	0.0428	2039年	0.6012	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										0.9644	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位：亿元)			0.6463	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.7907	
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						3.1277	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)			0.6463	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.7907	
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						3.1277	
项目收益预测依据	总保育费收入0.64152亿元，全部债券存续期内政府性基金收入1.15848亿元。										

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。



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

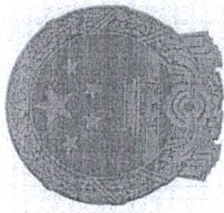


经营范围
 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训（不含国家统一认可的会计、审计、税务师类的培训）；法律、法规规定的其他项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关



2019年07月26日



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



证书序号：5000597

说明

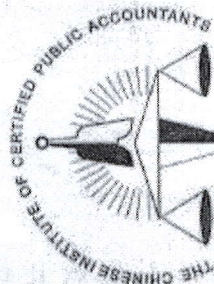
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



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



中国注册会计师协会

蔡创红

男

1995-01-28

苏亚金诚会计师事务所(特
殊普通合伙) 苏州分所

622827199501280613

姓 名 Full name
性 别 Sex
出生日期 Date of Birth
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No.



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:
No. of Certificate

320000260223

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



蔡创红(320000260223)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



蔡创红(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: 男
 出生日期: 1988-11-28
 Date of birth: 1988-11-28
 工作单位: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)苏州中惠分所
 Workplace: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)苏州中惠分所
 身份证号: 61092219881125781X
 ID card No: 61092219881125781X

证书编号: 320000104795
 No. of Certificate: 320000104795

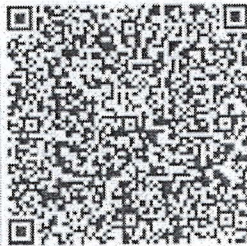
批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 江苏省注册会计师协会

发证日期: 2015 年 03 月 31 日
 Date of issuance: 2015 年 03 月 31 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

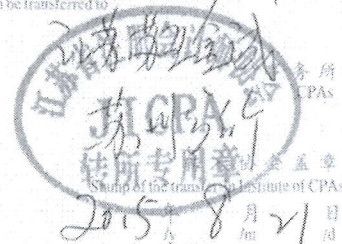
年 月 日
 年 月 日

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 to



同意调入
 Agree the holder to be transferred to



2024 年江苏省政府债券之
淮安市乡村振兴项目
财务评估报告



淮国源会咨询（2024）第 018 号

审计单位：淮安国源会计师事务所（普通合伙）

地址：淮安经济技术开发区小康城 3 区 90 号

邮编：223005

防伪查询网址：<http://acc.mof.gov.cn>

电话：83718978 83710778

电话：83718378

传真：83715178

邮箱：hagycpa@163.com

目 录

一、项目现金流收益预测编制基础.....	1
二、项目评估测算的基本假设.....	2
三、建设项目的的基本情况.....	2
（一）淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环 网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目.....	2
（二）淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目.....	2
四、评估参考文件.....	3
五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案.....	4
（一）乡村振兴项目投资与资金来源.....	4
（二）融资平衡方案.....	5
（三）预期收益和预期支出情况.....	6
（四）还本付息情况.....	8
六、项目资金平衡情况.....	9
七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况.....	12
八、评估意见.....	12
（一）本批拟发债.....	12
（二）项目全部债务.....	13



淮安国源会计师事务所（普通合伙）

HUAIAN GUOYUAN C.P.A PARTNERSHIP

2024 年江苏省政府债券之 淮安市乡村振兴项目财务评估报告

淮国源会咨（2024）第 018 号

淮安市财政局：

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

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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



规模进行了评估。

二、项目评估测算的基本假设

(一) 国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

(二) 国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

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

(四) 政府制订的城市规划未发生重大变化；

(五) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、建设项目的的基本情况

本批项目由淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目、淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目两个单项工程组成，项目总投资 15,500.54 万元。

(一) 淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目

本项目拟架设双路附挂苏北灌溉总渠 S264 大桥 DN600 焊接涂塑复合钢管 2280 米，配套建设管道支撑钢结构约 220 吨，铺设 DN600 承插涂塑复合钢管 1610 米并配套阀门附属设施。项目总投资 1,500.54 万元。

(二) 淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目

本项目为淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目，临湖灌区设



计灌溉面积 20 万亩。（1）渠首（水源）工程：改建水源泵站 4 座。

（2）骨干输配水工程：整治分干渠、支渠 10 条总长 25.439km，其中疏浚分干渠、支渠 2 条，总长 9.29km；建设护岸分干渠、支渠 3 条，护岸（两岸）总长 21.38km；衬砌支渠 7 条，总长 14.74km。（3）骨干排水工程：治理骨干河道 5 条，总长 9.835km。（4）骨干渠（沟）系建筑物及配套设施：建设骨干建筑物共 41 座，其中泵站 13 座、水闸 11 座和桥梁 13 座、跌水 4 座；渠系配套建筑物 50 座；新建管理房屋 1 处 200m²、新建管理道路 6 条长 5.07km。（5）信息化建设。

项目总投资 14,000.00 万元。

四、评估参考文件

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

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

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

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

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

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



五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案

(一) 乡村振兴项目投资与资金来源

本批项目由淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目、淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目两个单项工程组成。项目总投资 15,500.54 万元，其中淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目 1,500.54 万元、淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目 14,000.00 万元。项目资金来源 15,500.54 万元，其中资本金 12,000.54 万元和非资本金 3,500.00 万元。资本金 12,000.54 万元，其中其他资本金 12,000.54 万元（淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目 500.54 万元、淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目 11,500.00 万元）；非资本金 3,500.00 万元，其中拟使用本期地方政府专项债券资金金额 3,500.00 万元（淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目 1,000.00 万元、淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目 2,500.00 万元）。

具体见下表：

淮安市乡村振兴项目投资资金来源（单位：万元）

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



淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目	2306-320803-04-01-920812	1,500.54			500.54		1,000.00	
淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目	2310-320804-04-01-297948	14,000.00			11,500.00		2,500.00	
合计		15,500.54			12,000.54		3,500.00	

(二) 融资平衡方案

本批债券存续期内预期总收益 8,452.50 万元，债券发行期限拟为 15 年，本批债券存续期内应付债务资金本息之和 5,600.00 万元（其中本批拟申请债券的本息之和 5,600.00 万元），项目收益覆盖倍数 1.51，其中：

1、淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 2,730.00 万元，其中经营性收益 2,730.00 万元（供水等经营收入 17,625.00 万元，售水成本、管理费用等经营成本 14,895.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 1,600.00 万元，其中债务还本 1,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,000.00 万元），利息支出 600.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 600.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.71。

2、淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 5,722.50 万元，其中经营性收益 5,722.50 万元（售苗木等经营收入 24,078.00 万元，育苗成本、人力等经营成本 18,355.50 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 4,000.00 万元，其中债务还本 2,500.00 万元（其中偿还本批拟申



请债券本金 2,500.00 万元)，利息支出 1,500.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 1,500.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.43。

具体情况见下表：

淮安市乡村振兴项目本批债券资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本批债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	本批债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水管网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目	2,730.00	15	1,600.00	1.71
2	淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目	5,722.50	15	4,000.00	1.43
合计		8,452.50		5,600.00	1.51

（三）预期收益和预期支出情况

1、本批债券存续期内预期总收益 8,452.50 万元，应付债务资金本息之和 5,600.00 万元，预期收支差额 2,852.50 万元。具体情况见下表：

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024						
2025	2,449.00	2,216.70	232.30		140.00	140.00
2026	2,607.00	2,216.70	390.30		140.00	140.00
2027	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2028	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2029	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2030	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2031	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2032	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2033	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2034	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2035	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2036	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2037	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2038	2,819.00	2,216.70	602.30		140.00	140.00
2039	2,819.00	2,216.70	602.30	3,500.00	140.00	3,640.00



合计	41,703.00	33,250.50	8,452.50	3,500.00	2,100.00	5,600.00
----	-----------	-----------	----------	----------	----------	----------

2、各项目预期收益和预期支出情况

(1) 淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网

管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024						
2025	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2026	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2027	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2028	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2029	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2030	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2031	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2032	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2033	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2034	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2035	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2036	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2037	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2038	1,175.00	993.00	182.00		40.00	40.00
2039	1,175.00	993.00	182.00	1,000.00	40.00	1,040.00
合计	17,625.00	14,895.00	2,730.00	1,000.00	600.00	1,600.00

(2) 淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024						
2025	1,274.00	1,223.70	50.30		100.00	100.00
2026	1,432.00	1,223.70	208.30		100.00	100.00
2027	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2028	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2029	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2030	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2031	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00



2032	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2033	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2034	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2035	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2036	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2037	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2038	1,644.00	1,223.70	420.30		100.00	100.00
2039	1,644.00	1,223.70	420.30	2,500.00	100.00	2,600.00
合计	24,078.00	18,355.50	5,722.50	2,500.00	1,500.00	4,000.00

(四) 还本付息情况

单位：万元

项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
				①	②	③	④=①+②-③		⑤	⑥=③+⑤		
淮安区2022年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水管网管道附挂苏北灌溉总渠S264省道大桥建设项目	1,000.00	2024		1,000.00	1,000.00			1,000.00				
		2025	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2026	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2027	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2028	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2029	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2030	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2031	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2032	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2033	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2034	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2035	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2036	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2037	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2038	1,000.00					1,000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
		2039	1,000.00			1,000.00	1,000.00	0.00	40.00	40.00	1,040.00	1,040.00
		小计		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00		600.00	600.00	1,600.00	1,600.00
项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
				①	②	③	④=①+②-③		⑤	⑥=③+⑤		



淮阴区 临湖灌 区续建 配套与 节水改 造项目	2,500.00	2024		2,500.00	2,500.00			2,500.00				
		2025	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2026	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2027	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2028	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2029	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2030	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2031	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2032	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2033	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2034	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2035	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2036	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2037	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2038	2,500.00					2,500.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2039	2,500.00				2,500.00	2,500.00	0.00	100.00	100.00	2,600.00	2,600.00	
小计		2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00			1,500.00	1,500.00	4,000.00	4,000.00	
合计		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00			2,100.00	2,100.00	5,600.00	5,600.00	

根据上表，项目全部债券存续期内（2024年至2039）还本付息总额为5,600.00万元。本期债券存续期内（2024年至2039年）还本付息总额为5,600.00万元。

六、项目资金平衡情况

（一）淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目

项目名称	淮安区 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目
项目类型（一级）	乡村振兴
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0

淮安国源会计师事务所
单位：亿元



项目简要描述	本项目拟架设双路附挂苏北灌溉总渠 S264 大桥 DN600 焊接涂塑复合钢管 2280 米，配套建设管道支撑钢结构约 220 吨，铺设 DN600 承插涂塑复合钢管 1610 米并配套阀门附属设施。项目总投资 1,500.54 万元。										
项目建设期	2024 年至 2024 年										
项目运营期	2025 年至 2025 年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.1501										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0501										
专项债券融资	0.1										
其他债务融资	0										
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度		
专项债券融资								0.1			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	0.273										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0182
2026 年	0.0182	2027 年	0.0182	2028 年	0.0182	2029 年	0.0182	2030 年	0.0182	2031 年	0.0182
2032 年	0.0182	2033 年	0.0182	2034 年	0.0182	2035 年	0.0182	2036 年	0.0182	2037 年	0.0182
2038 年	0.0182	2039 年	0.0182	2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.82	
债券存续期内项目总债务融资本息	0.16			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.71	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.73	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.16			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.71	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.73	
项目收益预测依据	运营收入：本项目建成后，预计可向项目周边农村地区新增供水约 500 万吨，据淮安市淮安区和改革委员会文件《关于制定区域供水自来水价格的通知》（淮发改〔2023〕53 号），明确淮安区域供水自来水到户价格分别为①居民生活用水到户价 2.61 元/吨（含污水处理费 0.4 元/吨、水资源费 0.2 元/吨）；②非居民生活用水到户价 3.05 元/吨（含污水处理费 0.4 元/吨、水资源费 0.2 元/吨）；③特种用水到户价 3.70 元/吨（含污水处理费 0.4 元/吨、水资源费 0.2 元/吨）。										



	本次项目按保守估计，扣除污水处理费和水资源费后，平均到户水价按 2.35 元/吨测算，则每年可新增供水收入 1175 万元。 运营成本：项目运营期间，售水成本按 1.75 元/吨计量，另分别按经营收入的 10%计提管理费用及维修费用，则经营成本为 993 万元。
--	--

(二) 淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目

单位：亿元

项目名称	淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目								
项目类型（一级）	乡村振兴								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.25								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0								
项目简要描述	本项目为淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目，临湖灌区设计灌溉面积 20 万亩。（1）渠首（水源）工程：拆建水源泵站 4 座。（2）骨干输配水工程：整治分干渠、支渠 10 条总长 25.439km，其中疏浚分干渠、支渠 2 条，总长 9.29km；建设护岸分干渠、支渠 3 条，护岸（两岸）总长 21.38km；衬砌支渠 7 条，总长 14.74km。（3）骨干排水工程：治理骨干河道 5 条，总长 9.835km。（4）骨干渠（沟）系建筑物及配套设施：建设骨干建筑物共 41 座，其中泵站 13 座、水闸 11 座和桥梁 13 座、跌水 4 座；渠系配套建筑物 50 座；新建管理房屋 1 处 200m ² 、新建管理道路 6 条长 5.07km。（5）信息化建设。项目总投资 14,000.00 万元。								
项目建设期	2024 年至 2025 年								
项目运营期	2025 年至 2075 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.4								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.15								
专项债券融资	0.25								
其他债务融资	0								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度
专项债券融资								0.25	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益									
0.5723									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									



2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.005
2026年	0.0208	2027年	0.042	2028年	0.042	2029年	0.042	2030年	0.042	2031年	0.042
2032年	0.042	2033年	0.042	2034年	0.042	2035年	0.042	2036年	0.042	2037年	0.042
2038年	0.042	2039年	0.0425	2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										0.41	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.4	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.43				
债券存续期内项目总债务融资本金			0.25	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.29				
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.4	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.43				
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.25	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.29				
项目收益预测依据	<p>1、项目区预计种植椴树 2000 株、鹅耳枥 5000 株、栎树 2000 株、复叶槭 2000 株、美国红枫 5000 株、北美枫香 6000 株、红蜡 8000 株，根据数目成长周期价值不同，第一年偏少、第二年适当增加、第三年及以后区域稳定，第一年的苗木单价分别为椴树 400 元/株、鹅耳枥 500 元/株、栎树 320 元/株、复叶槭 260 元/株、美国红枫 540 元/株、北美枫香 410 元/株、红蜡 390 元/株；第二年的苗木单价分别为椴树 450 元/株、鹅耳枥 600 元/株、栎树 350 元/株、复叶槭 350 元/株、美国红枫 580 元/株、北美枫香 460 元/株、红蜡 420 元/株；第三年及以后的苗木单价分别为椴树 500 元/株、鹅耳枥 700 元/株、栎树 420 元/株、复叶槭 420 元/株、美国红枫 640 元/株、北美枫香 510 元/株、红蜡 500 元/株；所以 2025 年经营收入为 1274 万元，2026 年经营收入为 1432 万元，2027-2038 年经营收入每年均为 1644 万元。</p> <p>2、总成本分育苗成本及人力成本，其中育苗成本包含苗木成本和肥料等成本（外购肥料 2500 元/亩、外购农药 300 元/亩、苗木购置费 938 万元、燃料动力费 1000 元/亩），人力成本主要为种植人员和技术人员以及营销人员的工资成本，另外存在季节性用工的成本。育苗成本每年约 1052 万元，人力成本每年约 171.7 万元，每年的经营成本合计约为 1223.7 万元。</p>										

七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况

项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内 预期收益①	全部债务存续期内应付 债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍 数③=①/②
1	淮安區 2022 年度农村供水保障工程复兴至苏嘴段供水环网管道 附挂苏北灌溉总渠 S264 省道大桥建设项目	2,730.00	1,600.00	1.71
2	淮阴区临湖灌区续建配套与节水改造项目	5,722.50	4,000.00	1.43
合计		8,452.50	5,600.00	1.51

八、评估意见

（一）本批拟发债

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估,对贵单位拟实施的 2024



年江苏省政府债券之淮安市乡村振兴项目 2024-2039 年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：2024 年江苏省政府债券之淮安市乡村振兴项目债券额度 3,500.00 万元。该项目在本批债券存续期内预期收益 8,452.50 万元，本批债券存续期内应付债务本息之和 5,600.00 万元，覆盖倍数 1.51 倍。本次评估的 2024 年江苏省政府债券之淮安市乡村振兴项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

(二) 项目全部债务

项目全部债务存续期内预期收益 8,452.50 万元，债务存续期内应付债务本息之和 5,600.00 万元，覆盖倍数 1.51 倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

淮安国源会计师事务所（普通合伙） 中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024 年 5 月 15 日





统一社会信用代码

9132089108930822X4

营业执照

编号 320891666202211010002



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

名称 淮安国源会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 陈德茂

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

出资额 102万元整

成立日期 2014年01月02日

主要经营场所 淮安经济技术开发区小康城3区90号



登记机关

2022年11月01日

证书序号: 0012318



说明

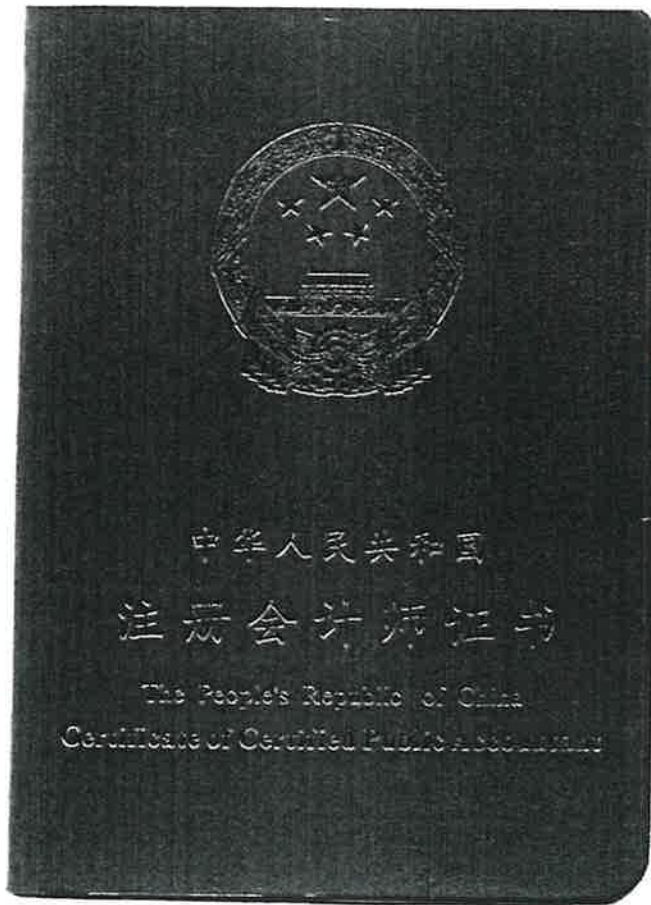
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所 执业证书

名称: 淮安国源会计师事务所(普通合伙)
 首席合伙人: 陈德茂
 主任会计师:
 经营场所: 淮安经济技术开发区小顾城3区90号
 组织形式: 普通合伙
 执业证书编号: 32030014
 批准执业文号: 苏财会[2013]56号
 批准执业日期: 2013年12月26日



中华人民共和国财政部制



陈德茂

姓名 Full name 陈德茂
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1964-06-10
 工作单位 Working unit 淮安国源会计师事务所(普通合伙)
 身份证号码 Identity card No. 320823196405100211



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 320800010002
No. of Certificate

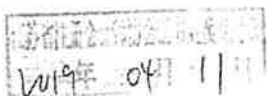
批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

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



陈德茂的年检二维码

年 月 日
/y /m /d





年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



仇应波的年检二维码

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





证书编号: 320800010001
No. of Certificate

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

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

江苏省注册会计师协会
2019年04月11日

2024 年第二批公开发行人江苏省政府债券
之盱眙县乡村振兴专项债券项目
财务评估报告

南京均益会计师事务所有限公司

地址：南京市秦淮区龙蟠中路 526 号通济产业园南楼 5 楼

电话：86（025）84545750

传真：86（025）84681959

邮政编码：210049

目 录

一、项目现金流收益预测编制基础	2
二、项目评估测算的基本假设	2
三、建设项目的基本情况	2
四、评估参考文件	4
五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案	5
（一）乡村振兴项目投资与资金来源	5
（二）融资平衡方案	7
（三）预期收益和预期支出情况	9
（四）本批拟申请债券还本付息情况	12
（五）项目资金平衡情况表	15
六、评估意见	19

南京均益会计师事务所有限公司

Nanjing JunYi Certified Public Accountants Co.,Ltd



JYCPA

中国·南京

电话: 86 (025) 84545750

传真: 86 (025) 84681959

电子信箱: njjycpa@163.com

Nanjing · China

Telephone: 86 (025) 84545750

Fax: 86 (025) 84681959

E-mail: njjycpa@163.com

2024年第二批公开发行江苏省政府债券之 盱眙县乡村振兴专项债券项目财务评估报告

宁益专核字[2024]第 42 号

盱眙县财政局:

我所接受委托,对盱眙县 2024 年第二批公开发行江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券项目收益与融资自求平衡情况进行财务评估,并出具财务评估报告。



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

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

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

总体评估结果如下:

一、项目现金流收益预测编制基础

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

二、项目评估测算的基本假设

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

三、建设项目的的基本情况

盱眙县 2024 年第二批公开发行人江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券项目为：盱眙县东灌区一级站更新改造工程，盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程，盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程，三个项目总投资 16,190.24 万元。

(一) 盱眙县东灌区一级站更新改造工程

盱眙县东灌区一级站更新改造工程，立项审批手续齐全。已取得江苏省发展改革委、江苏省水利厅批复，苏发改农经发〔2023〕1381 号，项目代码 2202-320000-04-01-874175。该项目总投资估算金额 6,190.24 万元，其中：省里资金 4,333.17 万元，自筹资金 57.07 万元，拟申请盱眙



县 2024 年第二批公开发行江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券资金金额为 1,800.00 万元。

项目建设规模及内容：拆除原南站、东站及西站，在原南站位置合并建站，设计流量 14.90 立方米每秒，装机 8 台套，总装机 4545 千瓦。

项目建设单位：盱眙县水务局。

项目建设地址：盱眙县马坝镇。

建设期：项目拟于 2024 年 9 月开工，计划 2025 年 10 月完工，项目建设期 14 个月。

(二) 盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程

盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程，立项审批手续齐全。已取得淮安市水利局批复，淮水农（2024）8 号。该项目总投资估算金额 5,000.00 万元，其中：省里资金 4,000.00 万元，拟申请盱眙县 2024 年第二批公开发行江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券资金金额为 1,000.00 万元。

项目建设规模及内容：拆建官滩电灌站 1 座，整治引河 1.6km；整治渠道 24 条，总长 30.0km，整治排水沟 16 条，总长 34.0km；拆（新）建、改造渠系配套建筑物 40 座，包括涵闸 18 座、支渠首 20 座、农桥 2 座；新建信息化系统 1 项。

项目建设单位：盱眙县官滩电灌站。

项目建设地址：盱眙县官滩镇。

建设期：项目于 2024 年 3 月开工，计划 2024 年 12 月完工，项目建设期 10 个月。

(三) 盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程

盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程，立项审批手续齐全。已取得淮安市发展改革委、淮安市水利局批复，淮发改办（2024）24 号。该项目总投资估算金额 5,000.00 万元，其中：省里资金 4,000.00 万元，拟申请盱眙县 2024 年第二批公开发行江苏省政府债券之盱眙县乡村振兴专项债券资金金额为 1,000.00 万元。

项目建设规模及内容：渠道整治 9 条，总长 19.52km；排水沟整治 3 条，总长 24.24km；拆（新）建渠系配套建筑物 51 座，包括泵站 2 座，水闸 5 座、渡槽 1 座、涵洞 5 座、分水口 8 座、农桥 7 座；灌溉水利用系数测定等。

项目建设单位：盱眙县清水坝电灌站。

项目建设地址：盱眙县桂五镇、穆店镇、黄花塘镇、古桑街道、天泉湖镇。

建设期：项目于 2024 年 3 月开工，计划 2024 年 12 月完工，项目建设期 10 个月。

四、评估参考文件

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

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

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

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

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

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

五、乡村振兴项目融资与收益平衡方案

(一) 乡村振兴项目投资与资金来源

本批项目由盱眙县东灌区一级站更新改造工程、盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程、盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程三个项目组成。项目总投资 16,190.24 万元。其中：盱眙县东灌区一级站更新改造工程 6,190.24 万元，盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程 5,000.00 万元，盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程 5,000.00 万元。

项目资金来源为 16,190.24 万元，其中：项目资本金 12,390.24 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 3,800.00 万元。

项目资本金 12,390.24 万元，其中：盱眙县东灌区一级站更新改造工程 4,390.24 万元，盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程 4,000.00 万元，盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程 4,000.00 万元。

本次地方政府专项政府债券盱眙乡村振兴项目拟发行债券资金 3,800.00 元，其中：盱眙县东灌区一级站更新改造工程 1,800.00 万元，

盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程 1,000.00 万元，
盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程 1,000.00 万元。

本批拟申请的专项债券资金金额 3,800.00 万元，具体如下表：

盱眙县 2024 年第二批公开发行江苏省政府债券项目资金来源表

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥	已有地方政 府专项债券 资金金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
盱眙县东灌区一级站更新改造工程	6,190.24			4,390.24		1,800.00	
盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程	5,000.00			4,000.00		1,000.00	
盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程	5,000.00			4,000.00		1,000.00	
合计	16,190.24			12,390.24		3,800.00	

注 1：盱眙县东灌区一级站更新改造工程其他资本金⑥：省里资金 4,333.17 万元，自筹资金 57.07 万元

注 2：盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程其他资本金⑥：省里资金 4000 万元

注 3：盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程其他资本金⑥：省里资金 4000 万元

(二) 融资平衡方案

1. 项目全部债务存续期内资金平衡方案

项目全部债务存续期内预期总收益 10,658.73 万元,项目债券发行期拟为 15 年,本批债券存续期内应付债务资金本息之和 6,080.00 万元,项目收益覆盖倍数 1.75。

(1) 盱眙县东灌区一级站更新改造工程

盱眙县东灌区一级站更新改造工程债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 13,245.79 万元,为水费收入,经营支出 7,839.97 万元,预期收益 5,405.82 万元,其中经营性收益 5,405.82 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 2,880.00 万元,其中:应付债务本金 1,800.00 万元,应付利息支出 1,080.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.88。

(2) 盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程

盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 6,420.13 万元,为水费收入,经营支出 4,132.46 万元,预期收益 2,287.67 万元,其中经营性收益 2,287.67 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 1,600.00 万元,其中:应付债务本金 1,000.00 万元,应付利息支出 600.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.43。

(3) 盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程

盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程债券发行期拟为 15 年。项目全部债务存续期内经营收入 7,966.28 万元,为水费收入,经营支出 5,001.04 万元,预期收益 2,965.24 万元,其中经营性收益 2,965.24 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和

1,600.00 万元,其中:应付债务本金 1,000.00 万元,应付利息支出 600.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.85。

具体情况见下表:

盱眙县乡村振兴项目全部债务存续期内资金平衡方案(单位:万元)

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	盱眙县东灌区一级站更新改造工程	5,405.82	2,880.00	1.88
2	盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程	2,287.67	1,600.00	1.43
3	盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程	2,965.24	1,600.00	1.85
	合计	10,658.73	6,080.00	1.75

2. 项目本期债券存续期资金平衡方案

项目本期债务存续期内预期总收益 10,658.73 万元,项目债券发行期拟为 15 年,本批债券存续期内应付债务资金本息之和 6,080.00 万元,项目收益覆盖倍数 1.75。

(1) 盱眙县东灌区一级站更新改造工程

盱眙县东灌区一级站更新改造工程债券发行期拟为 15 年。项目本期债务存续期内经营收入 13,245.79 万元,为水费收入,经营支出 7,839.97 万元,预期收益 5,405.82 万元,其中经营性收益 5,405.82 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 2,880.00 万元,其中:应付债务本金 1,800.00 万元,应付利息支出 1,080.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.88。

(2) 盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程

盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程债券发行期拟为 15 年。项目本期债务存续期内经营收入 6,420.13 万元,为水费收入,经营支出 4,132.46 万元,预期收益 2,287.67 万元,其中经营性收益 2,287.67 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 1,600.00 万元,其中:应付债务本金 1,000.00 万元,应付利息支出 600.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.43。

(3) 盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程

盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程债券发行期拟为 15 年。项目本期债务存续期内经营收入 7,966.28 万元,为水费收入,经营支出 5,001.04 万元,预期收益 2,965.24 万元,其中:经营性收益 2,965.24 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 1,600.00 万元,其中:应付债务本金 1,000.00 万元,应付利息支出 600.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.85。

具体情况见下表:

盱眙县乡村振兴项目本期债券存续期资金平衡方案 (单位:万元)

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	盱眙县东灌区一级站更新改造工程	5,405.82	2,880.00	1.88
2	盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程	2,287.67	1,600.00	1.43
3	盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程	2,965.24	1,600.00	1.85
	合计	10,658.73	6,080.00	1.75

(三) 预期收益和预期支出情况



1. 本批债券存续期内预期总收益 10,658.73 万元, 应付债务资金本息之和 6,080.00 万元, 预期收支差额 4,578.73 万元。具体情况见下表:

单位: 万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2024.6					88.66	88.66
2025	430.7	1160.43	729.73		152	152
2026	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2027	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2028	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2029	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2030	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2031	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2032	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2033	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2034	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2035	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2036	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2037	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2038	762.34	1973.05	1210.71		152	152
2039.5	317.61	822.12	504.51	3800	63.34	3863.34
合计	10658.73	27632.2	16973.47	3800	2280	6080

注: 经营收入 27,632.20 万元, 为水费收入

2. 各项目预期收益和预期支出情况

(1) 盱眙县东灌区一级站更新改造工程

单位: 万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2024.6					42	42
2025	66.33	162.53	96.20		72	72
2026	397.97	975.15	577.18		72	72
2027	397.97	975.15	577.18		72	72
2028	397.97	975.15	577.18		72	72



JYCPA 2029	397.97	975.15	577.18		72	72
2030	397.97	975.15	577.18		72	72
2031	397.97	975.15	577.18		72	72
2032	397.97	975.15	577.18		72	72
2033	397.97	975.15	577.18		72	72
2034	397.97	975.15	577.18		72	72
2035	397.97	975.15	577.18		72	72
2036	397.97	975.15	577.18		72	72
2037	397.97	975.15	577.18		72	72
2038	397.97	975.15	577.18		72	72
2039.5	165.88	406.31	240.43	1800	30	1830
合计	5405.82	13245.79	7839.97	1800	1080	2880

注：水费收入 13245.79 万元

(2) 盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本 支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2024.6					23.33	23.33
2025	158.69	445.33	286.64		40	40
2026	158.69	445.33	286.64		40	40
2027	158.69	445.33	286.64		40	40
2028	158.69	445.33	286.64		40	40
2029	158.69	445.33	286.64		40	40
2030	158.69	445.33	286.64		40	40
2031	158.69	445.33	286.64		40	40
2032	158.69	445.33	286.64		40	40
2033	158.69	445.33	286.64		40	40
2034	158.69	445.33	286.64		40	40
2035	158.69	445.33	286.64		40	40
2036	158.69	445.33	286.64		40	40
2037	158.69	445.33	286.64		40	40
2038	158.69	445.33	286.64		40	40
2039.5	66.01	185.51	119.5	1000	16.67	1016.67
合计	2287.67	6420.13	4132.46	1000	600	1600

注：水费收入 6420.13 万元

(3) 盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2024.6					23.33	23.33
2025	205.68	552.57	346.89		40	40
2026	205.68	552.57	346.89		40	40
2027	205.68	552.57	346.89		40	40
2028	205.68	552.57	346.89		40	40
2029	205.68	552.57	346.89		40	40
2030	205.68	552.57	346.89		40	40
2031	205.68	552.57	346.89		40	40
2032	205.68	552.57	346.89		40	40
2033	205.68	552.57	346.89		40	40
2034	205.68	552.57	346.89		40	40
2035	205.68	552.57	346.89		40	40
2036	205.68	552.57	346.89		40	40
2037	205.68	552.57	346.89		40	40
2038	205.68	552.57	346.89		40	40
2039.5	85.72	230.3	144.58	1000	16.67	1016.67
合计	2965.24	7966.28	5001.04	1000	600	1600

注：水费收入 7966.28 万元

(四) 本批拟申请债券还本付息情况

1. 本批拟申请乡村振兴项目债券额度 3,800.00 万元，项目债券存续期内应偿还债券本息情况具体如下表：

单位：万元

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



2024.6		3800	3800			3800	88.66	88.66	88.66	88.66
2025	3800					3800	152	152	152	152
2026	3800					3800	152	152	152	152
2027	3800					3800	152	152	152	152
2028	3800					3800	152	152	152	152
2029	3800					3800	152	152	152	152
2030	3800					3800	152	152	152	152
2031	3800					3800	152	152	152	152
2032	3800					3800	152	152	152	152
2033	3800					3800	152	152	152	152
2034	3800					3800	152	152	152	152
2035	3800					3800	152	152	152	152
2036	3800					3800	152	152	152	152
2037	3800					3800	152	152	152	152
2038	3800					3800	152	152	152	152
2039.5	3800			3800	3800	3800	63.34	63.34	3863.34	3863.34
合计	3800	3800	3800	3800	3800	3800	2280	2280	6080	6080



2. 各项目还本付息情况

(1) 盱眙县东灌区一级站更新改造工程

单位：万元

年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金 余额	偿还利息		当年还本 付息合计	其中：本期 债券存续 期内支付 全部债券 本息合计
		当年新 增本金	其中：本 期新增 本金	当年偿 还本金	其中：偿 还本期 本金		当年偿还 利息	其中：本 期债券利 息		
	①	②		③		④=①+② -③	⑤		⑥=③+⑤	
2024.6		1800	1800			1800	42	42	42	42
2025	1800					1800	72	72	72	72
2026	1800					1800	72	72	72	72
2027	1800					1800	72	72	72	72
2028	1800					1800	72	72	72	72
2029	1800					1800	72	72	72	72
2030	1800					1800	72	72	72	72
2031	1800					1800	72	72	72	72
2032	1800					1800	72	72	72	72



2033	1800					1800	72	72	72	72
2034	1800					1800	72	72	72	72
2035	1800					1800	72	72	72	72
2036	1800					1800	72	72	72	72
2037	1800					1800	72	72	72	72
2038	1800					1800	72	72	72	72
2039.5	1800			1800	1800		30	30	1830	1830
合计	1800	1800	1800	1800	1800		1080	1080	2880	2880

(2) 盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程

单位：万元

年度	期初本金 余额	新增本金		偿还本金		期末本金 余额	偿还利息		当年还本 付息合计	其中：本期 债券存续 期内支付 全部债券 本息合计
		当年新 增本金	其中：本 期新增 本金	当年偿 还本金	其中：偿 还本期 本金		当年偿还 利息	其中：本 期债券利 息		
	①	②		③		④=①+②	⑤		⑥=③+⑤	
2024.6		1000	1000			1000	23.33	23.33	23.33	23.33
2025	1000					1000	40	40	40	40
2026	1000					1000	40	40	40	40
2027	1000					1000	40	40	40	40
2028	1000					1000	40	40	40	40
2029	1000					1000	40	40	40	40
2030	1000					1000	40	40	40	40
2031	1000					1000	40	40	40	40
2032	1000					1000	40	40	40	40
2033	1000					1000	40	40	40	40
2034	1000					1000	40	40	40	40
2035	1000					1000	40	40	40	40
2036	1000					1000	40	40	40	40
2037	1000					1000	40	40	40	40
2038	1000					1000	40	40	40	40
2039.5	1000			1000	1000		16.67	16.67	1016.67	1016.67
合计	1000	1000	1000	1000	1000		600	600	1600	1600

(3) 盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程

单位：万元

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



	余额	当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金	余额	当年偿还利息	其中：本期债券利息	付息合计	债券存续期内支付全部债券本息合计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2024.6		1000	1000			1000	23.33	23.33	23.33	23.33
2025	1000					1000	40	40	40	40
2026	1000					1000	40	40	40	40
2027	1000					1000	40	40	40	40
2028	1000					1000	40	40	40	40
2029	1000					1000	40	40	40	40
2030	1000					1000	40	40	40	40
2031	1000					1000	40	40	40	40
2032	1000					1000	40	40	40	40
2033	1000					1000	40	40	40	40
2034	1000					1000	40	40	40	40
2035	1000					1000	40	40	40	40
2036	1000					1000	40	40	40	40
2037	1000					1000	40	40	40	40
2038	1000					1000	40	40	40	40
2039.5	1000			1000	1000		16.67	16.67	1016.67	1016.67
合计	1000	1000	1000	1000	1000		600	600	1600	1600

(五) 项目资金平衡情况表

(1) 盱眙县东灌区一级站更新改造工程资金平衡情况表

单位：亿元

项目名称	盱眙县东灌区一级站更新改造工程
项目类型（一级）	乡村振兴
项目类型（二级）	
本次专项债券中用于该项目的金额	0.18
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	拆除原南站、东站及西站，在原南站位置合并建站，设计流量 14.90 立方米每秒，装机 8 台套，总装机 4545 千瓦。
项目建设期	2024 年 9 月至 2025 年 10 月
项目运营期	2025 年 11 月至 2039 年 5 月
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	0.6190



其中:专项债券的项目资本金	0.4390								
专项债券融资	0.18								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018年及以前年度	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年及以后年度
专项债券融资							0.18		
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益									
0.5406									
债券存续期内项目分年收益									
2024年		2024年		2025年	0.0066	2026年	0.0398	2027年	0.0398
2028年	0.0398	2029年	0.0398	2030年	0.0398	2031年	0.0398	2032年	0.0398
2033年	0.0398	2034年	0.0398	2035年	0.0398	2036年	0.0398	2037年	0.0398
2038年	0.0398	2039年	0.0166	2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年	
2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.87	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.288		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.88	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.18		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.00	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.288		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.88	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.18		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.00	
项目收益预测依据	项目建成后,东灌区一级站灌溉范围内提供农业需水量为6501万立方米/年,综合水价0.15元/立方米测算,债券存续期内水费收入13,245.79万元								

(2) 盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程资金平衡情

况表

单位:亿元

项目名称	盱眙县官滩灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程
项目类型(一级)	乡村振兴
项目类型(二级)	
本次专项债券中用于该项目的金额	0.1
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	



JYCPA		拆建官滩电灌站 1 座，整治引河 1.6km；整治渠道 24 条，总长 30.0km，整治排水沟 16 条，总长 34.0km；拆（新）建、改造渠系配套建筑物 40 座，包括涵闸 18 座、支渠首 20 座、农桥 2 座；新建信息化系统 1 项。								
项目简要描述										
项目建设期		2024 年 3 月至 2024 年 12 月								
项目运营期		2025 年 1 月至 2039 年 5 月								
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		0.5								
其中：不含专项债券的项目资本金		0.4								
专项债券融资		0.1								
其他债务融资										
项目分年融资计划										
		2018 年 及以前 年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 及以后年 度
专项债券融资								0.1		
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益		0.2288								
债券存续期内项目分年收益										
2024 年		2024 年		2025 年	0.0158	2026 年	0.0158	2027 年	0.0158	
2028 年	0.0158	2029 年	0.0159	2030 年	0.0159	2031 年	0.0159	2032 年	0.0159	0.0159
2033 年	0.0159	2034 年	0.0159	2035 年	0.0159	2036 年	0.0159	2037 年	0.0159	0.0159
2038 年	0.0159	2039 年	0.0066	2040 年		2041 年		2042 年		
2043 年		2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		
2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年		
				债券存续期内项目总收益/项目总 投资				0.46		
债券存续期内项目总债务 融资本息		0.16		债券存续期内项目总收益/项目总 债务融资本息				1.43		
债券存续期内项目总债务 融资本金		0.1		债券存续期内项目总收益/项目总 债务融资本金				2.29		
债券存续期内项目总地方 债券融资本息		0.16		债券存续期内项目总收益/项目总 地方债券融资本息				1.43		
债券存续期内项目总地方 债券融资本金		0.1		债券存续期内项目总收益/项目总 地方债券融资本金				2.29		
项目收益 预测依据	项目建成后，官滩灌区续建配套范围内提供农业需水量为 2,968.85 万立方米/年，综合水价 0.15 元/立方米测算，债券存续期内水费收入 5,992.12 万元；									

(3) 盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程资金平衡情况表



单位：亿元

项目名称	盱眙县清水坝灌区续建配套与现代化改造项目 2024 年度工程								
项目类型（一级）	乡村振兴								
项目类型（二级）									
本次专项债券中用于该项目的金额	0.1								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额									
项目简要描述	渠道整治 9 条，总长 19.52km；排水沟整治 3 条，总长 24.24km；拆（新）建渠系配套建筑物 51 座，包括泵站 2 座，水闸 5 座、渡槽 1 座、涵洞 5 座、分水口门 31 座、农桥 7 座；灌溉水利用系数测定等。								
项目建设期	2024 年 3 月至 2024 年 12 月								
项目运营期	2025 年 1 月至 2039 年 5 月								
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	0.5								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4								
专项债券融资	0.1								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资							0.1		
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.2965								
债券存续期内项目分年收益									
2024 年		2024 年		2025 年	0.0205	2026 年	0.0205	2027 年	0.0205
2028 年	0.0205	2029 年	0.0205	2030 年	0.0206	2031 年	0.0206	2032 年	0.0206
2033 年	0.0206	2034 年	0.0206	2035 年	0.0206	2036 年	0.0206	2037 年	0.0206
2038 年	0.0206	2039 年	0.0086	2040 年		2041 年		2042 年	
2043 年		2044 年		2045 年		2046 年		2047 年	
2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年	
	债券存续期内项目总收益/项目总投资						0.59		
债券存续期内项目总债务融资本息	0.16			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.85		
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.97		
债券存续期内项目总地方	0.16			债券存续期内项目总收益/项目总			1.85		



债券融资本息		地方债券融资本息	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.97
项目收益预测依据	项目建成后，清水坝灌区续建配套范围内提供农业需水量为 3,683.83 万立方米/年，综合水价 0.15 元/立方米测算，债券存续期内水费收入 7,966.28 万元；		

六、评估意见

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估，对贵单位拟实施的 2024 年第二批江苏省政府债券之淮安市盱眙县乡村振兴专项债券项目 2024-2039 年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：

2024 年第二批江苏省政府债券之淮安市盱眙县乡村振兴专项债券额度金额为 3,800.00 万元。本批债券存续期内预期收益 10,658.73 万元，本批债券存续期内应付债务本息之和 6,080.00 万元，本息覆盖倍数 1.75。

南京均益会计师事务所有限公司



中国·南京

中国注册会计师：



中国注册会计师：

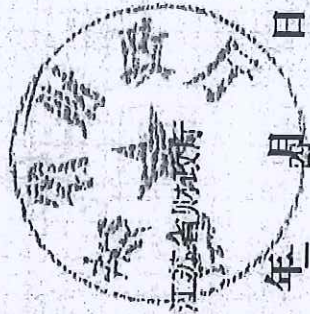


二〇二四年五月七日

证书序号: 0001555

说明

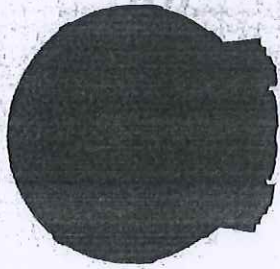
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇〇六年一月 日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书



名称:

南京均益会计师事务所有限公司
许金禧
南京市秦淮区龙蟠中路526号通济产业园南楼5楼

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

组织形式:

执业证书编号:

批准执业文号:

批准执业日期:

有限责任

32010046

苏财会[2006]5号

2006年01月25日



营业执照

(副本)

编号 320104000202109020338



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

913201047838104041

(1/1)

名称 南京均益会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 许金禧

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

注册资本 100万元整

成立日期 2006年02月05日

营业期限 2006年02月05日至2026年01月26日

住所 南京市秦淮区龙蟠中路526号通济产业园南楼5楼

登记机关

2021



国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制

2024年江苏省政府债券（乡村振兴专项债）

之滨海县项目财务评估报告

苏亚盐咨〔2024〕33号

审计机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

地址：盐城市盐南高新区人民南路5号盐城国际创投中心南楼8001-8004、
8008-8011室

邮编：224005

传真：0515-88366338

电话：0515-88335251



苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚盐咨〔2024〕33号

2024年第二批江苏省政府债券(乡村振兴专项债券) 之滨海县项目财务评估报告

滨海县财政局:

我们接受委托,对2024年第二批江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)之滨海县项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。滨海县财政局及项目实施单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责,这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序,并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为,在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下,本次发行的2024年第二批江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)之滨海县项目专项债券,在发行债券的存续期内,预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资平衡。

项目总体情况如下:

1. 项目建设资金来源情况

2024年第二批江苏省政府债券(乡村振兴专项债券)之滨海县项目包括五淦粮库等3个项目。项目总投资7.8448亿元,计划发行江苏省政府专项债券资金5.00亿元(已发行1.50亿元,本次拟发行1.30亿元,后续计划发行2.20亿元);不含专项债券的项目资本金2.8448亿元。项目建设资金来源情况如下:



表 1 2024 年第二批次江苏省政府债券之滨海县项目资金来源情况表

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（亿元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地 方政府专项 债券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥ [注 1]	已有地 方政府 专项债 券资金 金额⑦ [注 2]	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 金额⑧	其他资金 （非资本 金）⑨ [注 3]
1	五淦粮库	2.0002			0.8002		0.4000	0.8000
2	滨海县农村 区域性养老 服务中心建 设项目	2.8550			1.1550		0.3000	1.4000
3	2022 年滨 海县镇区污 水处理提质 增效工程	2.9896			0.8896	1.5000	0.6000	
合 计		7.8448			2.8448	1.5000	1.3000	2.2000

[注 1]其他资本金为单位自有资金或财政预算资金。

[注 2]已有地方政府专项债券（非资本金部分）：2023 年第八批新增乡村振兴专项债券金额 1 亿元，期限 2023 年 9 月 18 日-2038 年 9 月 17 日，年利率 2.82%；每半年付息一次，到期还本付息；2024 年第一批新增乡村振兴专项债券金额 0.5 亿元，期限 2024 年 3 月 20 日-2039 年 3 月 19 日，年利率 2.53%；每半年付息一次，到期还本付息。

[注 3]其他资金（非资本金）为后续计划发行的政府专项债 2.2 亿元，计划发行期限 15 年，预计年利率 3.2%。

2. 融资应付本息情况

2024 年第二批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目计划融资 5.00 亿元，其中：已发行金额 1.50 亿元，本次申请发行金额 1.30 亿元，后续计划发行金额 2.20 亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，15 年期按 3.2%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况



表 2 2024 年第二批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目

本期债券存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	五淦粮库	0.4000		0.4000	0.5504		0.5504	0.9504		0.9504
2	滨海县农村区域性养老服务中心建设项目	0.3000		0.3000	0.7136		0.7136	1.0136		1.0136
3	2022 年滨海县镇区污水处理提质增效工程	2.1000		2.1000	0.8867		0.8867	2.9867		2.9867
合计		2.8000		2.8000	2.1507		2.1507	4.9507		4.9507

(2) 全部债务存续期应付融资本息情况

表 3 2024 年第二批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目

全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	五淦粮库	1.2000		1.2000	0.5760		0.5760	1.7760		1.7760
2	滨海县农村区域性养老服务中心建设项目	1.7000		1.7000	0.8160		0.8160	2.5160		2.5160
3	2022 年滨海县镇区污水处理提质增效工程	2.1000		2.1000	0.9008		0.9008	3.0008		3.0008
合计		5.0000		5.0000	2.2928		2.2928	7.2928		7.2928



3. 项目融资与收益平衡方案

2024年第二批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目以项目专项收入以及政府性基金收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：

（1）本期债券存续期内资金平衡方案

表4 2024年第二批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目本期债券存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	五淦粮库	2.1036	0.9504	2.21
2	滨海县农村区域性养老服务中心建设项目	1.5815	1.0136	1.56
3	2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程	3.3799	2.9867	1.13
合计		7.0650	4.9507	1.43

（2）项目全部债务存续期资金平衡方案

表5 2024年第二批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债）之滨海县项目

全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	五淦粮库	2.1927	1.7760	1.23
2	滨海县农村区域性养老服务中心建设项目	2.9759	2.5160	1.18
3	2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程	3.3799	3.0008	1.13
合计		8.5485	7.2928	1.17

综上所述，可以实现项目收益和融资平衡。



4. 其他说明


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





附件:

1. 项目详细信息
2. 2024年第二批次江苏省政府债券之滨海县项目收益与融资平衡测算说明

苏亚金城会计师事务所
(特殊普通合伙)盐城分所
中国·盐城

中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

二〇二四年五月十日



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	五淦粮库										
项目类型(一级)	民生服务										
项目类型(二级)	其他民生服务										
本只专项债券中用于该项目的金额单位: 亿元	0.4000										
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	建设内容及规模: 该项目拟新建五淦粮库工程, 项目总占地约83.3亩, 建设9幢粮食平房仓、粮食科技服务中心一站式服务、食堂、机修器材库、辅助用房、消防水池等, 总建筑面积约25146.95平方米, 建筑占地面积约24188.13平方米。粮食平房仓九座, 总仓容约10.6万吨(堆高7.5m)。项目代码2205-320922-89-01-835485。(滨行审投资〔2023〕389号《关于五淦粮库工程变更项目初步设计的批复》)										
项目建设期	2023年至 2024年										
项目运营期	2025年至 2055年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	15										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	2.0002										
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.8002										
专项债券融资	1.2000										
其他债务融资											
项目分年融资计划(单位: 亿元)											
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度		
专项债券融资					1.2000						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	2.1036亿										
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2023年		2024年		2025年	0.1031	2026年	0.1197	2027年	0.1363	2028年	0.1528
2029年	0.1528	2030年	0.1528	2031年	0.1528	2032年	0.1528	2033年	0.1528	2034年	0.1528
2035年	0.1528	2036年	0.1528	2037年	0.1528	2038年	0.1528	2039年	0.0637	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										1.05	
债券存续期内项目总债务融资本息	0.9504亿			债券存续期内项目总收益项目总债务融资本息							2.21
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4000亿			债券存续期内项目总收益项目总债务融资本金							5.26
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.9504亿			债券存续期内项目总收益项目总地方债券融资本息							2.21
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4000亿			债券存续期内项目总收益项目总地方债券融资本金							5.26
项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测										



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	滨海县农村区域性养老服务中心建设项目										
项目类型(一级)	民生服务										
项目类型(二级)	养老										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.3000										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)											
项目简要描述	<p>项目建设内容:包含通榆养老服务中心(兼失能(失智)特困人员护理院改扩建)、天场养老服务中心(新建)、滨淮养老服务中心(改建)、八滩养老服务中心(新建)四个子项目。通榆养老服务中心、天场养老服务中心已启动,各项目具体建设内容及规模如下所示:</p> <p>滨海县农村区域性养老服务中心工程(通榆养老服务中心兼失能(失智)特困人员护理院改扩建)项目:项目拟实施通榆养老服务中心(兼失能(失智)特困人员护理院改扩建)工程,占地面积约15.1亩,总建筑面积约13136.74平方米,其中:新建两栋护理楼10114.61平方米、一栋活动用房712.26平方米、门卫房44.6平方米、地下消防等辅助设施661.27平方米;改造宿舍楼、综合楼约1604平方米。共设置床位152张左右,其中普通床位65个,护理型床位87个。滨海县农村区域性养老服务中心工程(天场养老服务中心)项目:占地14.1亩,新建3栋总建筑面积约8278.81平方米的建筑物(以实际设计为准),内设办公区休闲区、康复室、餐厅、多功能室、康养公寓等,计划设置床位约173张,其中普通床位68个,护理型床位105个,外部设置老年人活动场地、机动和非机动车位。滨海县农村区域性养老服务中心工程(滨淮养老服务中心)项目:利用滨淮镇敬老院现有土地和建筑进行改建和装修。设置床位约125张(以实际设计为准),分自理、介助照护单元,内设医务室。滨海县农村区域性养老服务中心工程(八滩养老服务中心)项目:利用八滩镇敬老院原址约14.26亩,拟征用大门左右6.64亩建设用地,计约20.9亩,拆旧新建建筑面积12000平方米左右、设置床位约400张(以实际设计为准)的区域性养老服务中心,分自理、介助、介护照护单元,内设护理院及配套建筑设施。项目代码:2208-320922-89-01-549567。(滨行审投资〔2022〕344号《关于滨海县乡村资产经营有限公司实施滨海县农村区域性养老服务中心工程项目建议书的批复》)</p>										
项目建设期	2023年至2027年										
项目运营期	2025年至2055年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)	15										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	2.8550										
其中:不含专项债券的项目资本金	1.1550										
专项债券融资	1.7000										
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					0.3000	0.5000	0.3000	0.3000	0.3000		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	1.5815亿										
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)											
2023年		2024年		2025年	0.0013	2026年	0.0134	2027年	0.0227	2028年	0.0229
2029年	0.0486	2030年	0.0744	2031年	0.1001	2032年	0.1259	2033年	0.1515	2034年	0.1515
2035年	0.1515	2036年	0.1515	2037年	0.1515	2038年	0.1515	2039年	0.2632	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			0.55	
债券存续期内项目总债务融资本息			1.0136亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.56		
债券存续期内项目总债务融资本金			0.3000亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			5.27		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.0136亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.56		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.3000亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			5.27		
项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测。										



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目										
项目类型(一级)	生态环保										
项目类型(二级)	城镇污水垃圾处理										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.6000										
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	建设内容及规模: 项目拟实施2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程, 计划建设镇区污水管网150.3公里及配套附属设施等, 项目代码2212-320922-89-01-742879。(滨行审投资〔2022〕473号《关于2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目可行性研究报告的批复》)										
项目建设期	— 2023年至 2024年										
项目运营期	2025年至 2055年										
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	15										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	2.9896										
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.8896										
专项债券融资	2.1000										
其他债务融资											
项目分年融资计划(单位: 亿元)											
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度		
专项债券融资				1.0000	1.1000						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益											
3.3799亿											
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2023年		2024年		2025年	0.0654	2026年	0.0654	2027年	0.0654	2028年	0.0654
2029年	0.0654	2030年	0.0654	2031年	0.0654	2032年	0.0654	2033年	0.0654	2034年	0.0654
2035年	0.0654	2036年	0.0654	2037年	0.0654	2038年	0.0654	2039年	2.4643	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				1.13	
债券存续期内项目总债务融资本息		2.9867亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.13			
债券存续期内项目总债务融资本金		2.1000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				1.61			
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.9867亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.13			
债券存续期内项目总地方债券融资本金		2.1000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				1.61			
项目收益预测依据	根据项目单位提供的相关资料对收益进行预测。										



附件 2:

2024 年第二批次江苏省政府债券之滨海县项目 收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好 2024 年第二批公开发行江苏省政府债券准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目的批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

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

三、本期债券募投项目概述

2024 年第二批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）之滨海县项目包括五淦粮库等 3 个项目，本次申请专项债券资金 1.30 亿元，债券期限 15 年，具体情况如下：



(一) 五淦粮库工程

本项目本次申请额度为 0.4 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

1. 项目概况

(1) 项目审批情况

2022 年 5 月 27 日，滨海县行政审批局批准新建五淦粮库工程项目立项，项目代码 2205-320922-89-01-835485。（滨行审投资〔2022〕235 号《关于滨海丰硕农业发展有限公司新建五淦粮库工程项目建议书的批复》）

2022 年 11 月 10 日，滨海县行政审批局批准新建五淦粮库工程变更项目建议书，因建设需要调整项目总投资，项目代码 2205-320922-89-01-835485。（滨行审投资〔2022〕428 号《关于滨海丰硕农业发展有限公司新建五淦粮库工程变更项目建议书的批复》）

2023 年 3 月 13 日，滨海县行政审批局批准新建五淦粮库工程项目可行性研究报告，项目代码 2205-320922-89-01-835485。（滨行审投资〔2023〕39 号《关于新建五淦粮库工程项目可行性研究报告的批复》）

2023 年 10 月 7 日，滨海县行政审批局批准新建五淦粮库工程项目初步设计，同意将该项目总投资 14,213.00 万元，项目代码 2205-320922-89-01-835485。（滨行审投资〔2023〕279 号《关于五淦粮库工程项目初步设计的批复》）

2023 年 11 月 13 日，滨海县行政审批局批准新建五淦粮库工程项目变更项目初步设计，同意将该项目总投资变更为 20,002.00 万元，其他内容不变，项目代码 2205-320922-89-01-835485。（滨行审投资〔2023〕389 号《关于五淦粮库工程变更项目初步设计的批复》）

(2) 项目建设内容及规模

项目建设地点：位于原滨海第二职业中学。

建设内容及规模：该项目拟新建五淦粮库工程，项目总占地约 83.3 亩，建



设 9 幢粮食平房仓、粮食科技服务中心一站式服务、食堂、机修器材库、辅助用房、消防水池等，总建筑面积约 25146.95 平方米，建筑占地面积约 24188.13 平方米。粮食平房仓九座，总仓容约 10.6 万吨（堆高 7.5m）。

(3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 20,002.00 万元，其中：①专项债券融资 12,000.00 万元，本次拟申请金额 4,000.00 万元，后续计划申请 8,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 8,002.00 万元。项目资金来源如下：

表 1-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥ [注 1]	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨ [注 2]
五淦粮库工 程	20,002.00			8,002.00		4,000.00	8,000.00

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

[注 2]其他资金（非资本金）计划从 2024 年后续发行地方政府专项债券，发行期限 15 年预计年利率 3.2%，到期还本付息。

建设工作计划约为 1 年，项目已于 2023 年 12 月开工，预计 2024 年 12 月完工并投入运营；目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 12,000.00 万元，其中，本次申请发行金额 4,000.00 万元，后续计划发行金额 8,000.00 万元。计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，15 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：



表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
五淦粮库	2024-1		4,000.00		4,000.00		
	2024-2	4,000.00	8,000.00		12,000.00		
	2025	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2026	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2027	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2028	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2029	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2030	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2031	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2032	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2033	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2034	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2035	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2036	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2037	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2038	12,000.00			12,000.00	384.00	384.00
	2039-1	12,000.00		4,000.00	8,000.00	128.00	4,128.00
	2039-2	8,000.00		8,000.00		256.00	8,256.00
		全部债务存续期		12,000.00	12,000.00		5,760.00
	其中：本期债券存续期		12,000.00	4,000.00		5,504.00	9,504.00

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

本期债券存续期内应还本付息金额为 9,504.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 17,760.00 万元。

3. 偿债预期收益



项目建成后总仓储规模约 10.6 万吨,根据《粮食仓库建设标准》建标 172-2016,属三类储备库粮库,项目机械化配备,信息化、自动化程度高。项目建成后可通过小麦、水稻等粮食经营收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源,参照可行性研究报告、历史经营数据以及滨海粮食市场情况进行预测,本期债券存续期内各年预期收益累计为 21,036.00 万元,全部债务存续期各年预期收益累计为 21,927.00 万元,项目收益预测如下:

表 1-3 项目预测收益汇总表

单位: 万元

年份	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	预期收益
2025	25,559.00	24,528.00	1,031.00
2026	29,211.00	28,014.00	1,197.00
2027	32,862.00	31,499.00	1,363.00
2028	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2029	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2030	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2031	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2032	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2033	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2034	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2035	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2036	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2037	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2038	36,513.00	34,985.00	1,528.00
2039 年 1-5 月	15,214.00	14,577.00	637.00
2039 年 6-12 月	21,299.00	20,408.00	891.00
合计	525,788.00	503,861.00	21,927.00
其中: 本期债券存续期[注 3]	504,489.00	483,453.00	21,036.00

[注 1](1) 销售数量: ①仓设计仓容为按照标准小麦容重 750kg/m³计算得出。本项目平仓房仓容 10.6 万吨,预计小麦、水稻存储比例为 8:2,规划存储小麦 8.48 吨,稻谷 1.55 吨(已换算为稻谷容重); ②根据国务院国资委考核分配局编制的《企业绩效评价标准值》(2023 版),取值 P280 页全行业粮油仓储存货周转



率良好值 1.2 为测算依据；③投产年运行负荷为 70%，每年增长 10%，到 100% 维持稳定。（2）销售单价：采用成本加成的方式测算，根据经验数据小麦价格成本加成率按 18% 预测，即按照发改委公布的价格测算的单价为 3021 元/吨，稻谷价格成本加成率按 12% 预测，即按照发改委公布的价格测算的单价为 3103 元/吨。

[注 2]（1）粮食收购成本：①收购数量同销售数量， $\text{仓容} \times \text{粮食占比} \times \text{存货周转率} \times \text{生产负荷}$ ；②根据《国家发展改革委等部门关于公布 2024 年小麦最低收购价格的通知》（发改价格〔2023〕1314 号）2024 年生产的小麦（三等）最低收购价 2360 元/吨，参照全国主要粮食品种收购价格信息，以高于最低收购价 200 元/吨的价格收购，即小麦收购价格按 2560 元/吨预测；《国家发展改革委等部门关于公布 2024 年稻谷最低收购价格的通知》（发改价格〔2024〕243 号）2024 年生产的粳稻最低收购价 2620 元/吨，参照全国主要粮食品种收购价格信息，以高于最低收购价 150 元/吨的价格收购，即粳稻收购价格按 2770 元/吨预测。（2）人员费用：参照可研，主要为仓储员工，按 12 人计，年人员费用 60 万元。（3）水电费：参照可研，预计年水使用 0.6 万吨，水价 3.51 元，年水费 2.11 万元；电 32 万千瓦，电价 0.6363 元，年电费 20.36 万元；年水电费小计 22.47 万元。（4）修理费：按固定资产原值的 0.3% 计提，预计总投资 80% 可计入固定资产，即年修理费 48.00 万元。（5）其他经营管理税费：约占收入的 10%。

[注 3]债券发行后项目预计 2025 年投产，本期债券存续期收益期间为 2025 年至 2039 年 5 月。

4. 项目平衡方案

通过工程调研及预测，五淦粮库工程以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
五淦粮库工程	21,036.00	9,504.00	2.21

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
五淦粮库工程	21,927.00	17,760.00	1.23

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。



（二）滨海县农村区域性养老服务中心建设

本项目本次申请额度为 0.3 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1）项目审批情况

立项审批情况：

2022 年 8 月 16 日，滨海县行政审批局批准滨海县农村区域性养老服务中心项目建议书，项目总投资为 28550.16 万元，包含通榆养老服务中心(兼失能(失智)特困人员护理院改扩建)、天场养老服务中心(新建)、滨淮养老服务中心(改建)、八滩养老服务中心(新建)四个子项目，项目总投资 28,550.00 万元，项目代码 2208-320922-89-01-549567。（滨行审投资〔2022〕344 号《关于滨海县乡村资产经营有限公司实施滨海县农村区域性养老服务中心工程项目建议书的批复》）。

2022 年 12 月 26 日，滨海县行政审批局批准滨海县农村区域性养老服务中心工程变更项目建议书的批复，同意变更项目建设和规模，其他内容不变。（滨行审投资〔2022〕475 号《关于同意滨海县农村区域性养老服务中心工程变更项目建议书的批复》）。

可行性研究审批情况：

2022 年 9 月 20 日，滨海县行政审批局批准滨海县农村区域性养老服务中心工程（通榆养老服务中心）项目可行性研究报告，项目代码 2208-320922-89-01-549567。（滨行审投资〔2022〕382 号《关于滨海县乡村资产经营有限公司实施滨海县农村区域性养老服务中心工程（通榆养老服务中心）项目可行性研究报告的批复》）。

2022 年 12 月 26 日，滨海县行政审批局批准滨海县农村区域性养老服务中心（通榆养老服务中心）工程变更可行性研究报告的批复，同意变更项目建设和规模，其他内容不变。（滨行审投资〔2022〕476 号《关于同意滨海县农村



区域性养老服务中心（通榆养老服务中心）工程变更项目可行性研究报告的批复》）。

2023年4月17日，滨海县行政审批局批准滨海县农村区域性养老服务中心工程（天场养老服务中心）项目可行性研究报告，项目代码2208-320922-89-01-549567。（滨行审投资〔2023〕80号《关于滨海县农村区域性养老服务中心工程（天场养老服务中心）项目可行性研究报告的批复》）。

初步设计审批情况：

2022年12月27日，滨海县行政审批局批准滨海县农村区域性养老服务中心（通榆养老服务中心）工程项目初步设计，同意将该项目总投资为7406.41万元，项目代码2208-320922-89-01-549567。（滨行审投资〔2022〕478号《关于滨海县农村区域性养老服务中心（通榆养老服务中心）工程项目初步设计的批复》）

2023年7月12日，滨海县行政审批局批准滨海县农村区域性养老服务中心工程（天场养老服务中心）项目初步设计，同意将该项目总投资为8024.16万元，项目代码2208-320922-89-01-549567。（滨行审投资〔2023〕194号《关于滨海县农村区域性养老服务中心工程（天场养老服务中心）项目初步设计的批复》）

（2）项目建设内容及规模

项目建设地点：分别位于滨海县通榆镇、滨海县天场镇、滨海县滨淮镇、滨海县八滩镇

项目建设内容：包含通榆养老服务中心(兼失能(失智)特困人员护理院改扩建)、天场养老服务中心(新建)、滨淮养老服务中心(改建)、八滩养老服务中心(新建)四个子项目。通榆养老服务中心、天场养老服务中心已启动，各项目具体建设内容以及规模如下所示：

滨海县农村区域性养老服务中心工程（通榆养老服务中心兼失能（失智）特困人员护理院改扩建）项目：项目拟实施通榆养老服务中心(兼失能(失智)特困人



员护理院改扩建)工程, 占地面积约 15.1 亩, 总建筑面积约 13136.74 平方米, 其中:新建两栋护理楼 10114.61 平方米、一栋活动用房 712.26 平方米、门卫房 44.6 平方米、地下消防等辅助设施 661.27 平方米;改造宿舍楼、综合楼约 1604 平方米。共设置床位 152 张左右, 其中普通床位 65 个, 护理型床位 87 个。

滨海县农村区域性养老服务中心工程(天场养老服务中心)项目: 占地 14.1 亩, 新建 3 栋总建筑面积约 8278.81 平方米的建筑(以实际设计为准), 内设办公区休闲区、康复室、餐厅、多功能室、康养公寓等, 计划设置床位约 173 张, 其中普通床位 68 个, 护理型床位 105 个, 外部设置老年人活动场地、机动和非机动车位。

滨海县农村区域性养老服务中心工程(滨淮养老服务中心)项目: 利用滨淮镇敬老院现有土地和建筑进行改建和装修。设置床位约 125 张(以实际设计为准), 分自理、介助照护单元, 内设医务室。

滨海县农村区域性养老服务中心工程(八滩养老服务中心)项目: 利用八滩镇敬老院原址约 14.26 亩, 拟征用大门左右 6.64 亩建设用地, 计约 20.9 亩, 拆旧新建建筑面积 12000 平方米左右、设置床位约 400 张(以实际设计为准)的区域性养老服务中心, 分自理、介助、介护照护单元, 内设护理院及配套建筑设施。

(3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 28,550.00 万元, 其中: ①专项债券融资 17,000.00 万元, 本次拟申请金额 3,000.00 万元, 后续计划申请 14,000.00 万元; ②不含专项债券的项目资本金 11,550.00 万元。项目资金来源如下:



表 2-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源 (万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥ [注 1]	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨ [注 2]
滨海县农村 区域性养老 服务中心工 程	28,550.00			11,550.00		3,000.00	14,000.00

[注 1]其他资本金为财政预算资金或项目单位自有资金。

[注 2]其他资金（非资本金）计划从 2024 年后续发行地方政府专项债券，发行期限 15 年预计年利率 3.2%，到期还本付息。

该项目分四个子项目分步建设，其中通榆养老服务中心、天场养老服务中心已启动，滨淮养老服务中心、八滩养老服务中心尚未启动。

该项目计划建设周期为 5 年，项目已于 2023 年 4 月开工，预计 2027 年底完工，2028 年全部投入运营（通榆养老服务中心预计 2025 年投入运营，天场养老服务中心预计 2026 年投入运营，滨淮养老服务中心、八滩养老服务中心预计 2028 年投入运营）。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 17,000.00 万元，其中，本次申请发行金额 3,000.00 万元，后续计划发行金额 14,000.00 万元。计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，15 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 2-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿 还利息	当年还本 付息合计
滨海 县农	2024		3,000.00		3,000.00		
	2025	3,000.00	5,000.00		8,000.00	96.00	96.00



项目名称	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿 还利息	当年还本 付息合计	
村区 域性 养老 服务 中心 建设 项目	2026	8,000.00	3,000.00		11,000.00	256.00	256.00	
	2027	11,000.00	3,000.00		14,000.00	352.00	352.00	
	2028	14,000.00	3,000.00		17,000.00	448.00	448.00	
	2029	17,000.00			17,000.00	544.00	544.00	
	2030	17,000.00			17,000.00	544.00	544.00	
	2031	17,000.00			17,000.00	544.00	544.00	
	2032	17,000.00			17,000.00	544.00	544.00	
	2033	17,000.00			17,000.00	544.00	544.00	
	2034	17,000.00			17,000.00	544.00	544.00	
	2035	17,000.00			17,000.00	544.00	544.00	
	2036	17,000.00			17,000.00	544.00	544.00	
	2037	17,000.00			17,000.00	544.00	544.00	
	2038	17,000.00			17,000.00	544.00	544.00	
	2039	17,000.00		3,000.00	14,000.00	544.00	3,544.00	
	2040	14,000.00		5,000.00	9,000.00	448.00	5,448.00	
	2041	9,000.00		3,000.00	6,000.00	288.00	3,288.00	
	2042	6,000.00		3,000.00	3,000.00	192.00	3,192.00	
	2043	3,000.00		3,000.00		96.00	3,096.00	
	全部债务存 续期			17,000.00	17,000.00		8,160.00	25,160.00
	其中：本期 债券存续期 (2024-2039 年度)			17,000.00	3,000.00		7,136.00	10,136.00

本期债券存续期内应还本付息金额为 10,136.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 25,160.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过床位费、伙食费、护理费等收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，参照可行性研究报告、同类项目市场情况进行预测，本期债券存续期内各年预期收益累计为 15,815.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累



计为 29,759.00 万元，项目收益预测如下：

表 2-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入 [注 1]	付现成本 [注 2]	专项收益	政府性基 金收入 [注 3]	预期收益
2025	107.00	94.00	13.00	2,000.00	15,815.00
2026	347.00	213.00	134.00		
2027	463.00	236.00	227.00		
2028	607.00	378.00	229.00		
2029	910.00	424.00	486.00		
2030	1,214.00	470.00	744.00		
2031	1,517.00	516.00	1,001.00		
2032	1,821.00	562.00	1,259.00		
2033	2,123.00	608.00	1,515.00		
2034	2,123.00	608.00	1,515.00		
2035	2,123.00	608.00	1,515.00		
2036	2,123.00	608.00	1,515.00		
2037	2,123.00	608.00	1,515.00		
2038	2,123.00	608.00	1,515.00		
2039 年 1-5 月	885.00	253.00	632.00	7,000.00	13,944.00
2039 年 6-12 月	1,239.00	355.00	884.00		
2040	2,123.00	608.00	1,515.00		
2041	2,123.00	608.00	1,515.00		
2042	2,123.00	608.00	1,515.00		
2043	2,123.00	608.00	1,515.00		
合计	30,340.00	9,581.00	20,759.00	9,000.00	29,759.00
其中：本期债券存 续期	20,609.00	6,794.00	13,815.00	2,000.00	15,815.00

[注 1] (1) 根据立项批复以及可研报告显示，该项目共规划设计 850 张床位，其中：通榆养老服务中心 152 张、天场养老服务中心 173 张、滨淮养老服务中心 125 张、八滩养老服务中心 400 张；通榆养老服务中心预计 2025 年投入运营，天场养老服务中心预计 2026 年投入运营，滨淮养老服务中心、八滩养老服务中心预计 2028 年投入运营；床位投入当年使用率为 20%，每年陆续提高到 70% 稳定不变；普通床位和护理床



位比例为 6:4；（2）参照可研以及市场调研，项目投运之后可收取床位费、伙食费、护理费，参照可研并结合目前市场情况，预计普通床位每位入住老人每月可收费 2050 元（其中：普通床位使用费 1000 元/月，伙食费 600 元/月，平均护理费 450 元/月），预计护理床每位入住老人每月可收费 3600 元（其中：普通床位使用费 1500 元/月，伙食费 600 元/月，平均护理费 1500 元/月）。

[注 2]付现成本主要包括配餐原料、人员费用、维修费以及其他经营费用；（1）配餐原料：按照伙食费收入的 50%进行预测；（2）人员费用：参照天场可研分析，基本人员配置 50 万元/年，浮动人员 100 万元/年，全部投产正常年费用为 $50*4+100*4*负荷率$ ；（3）修理费：参照可研，按照固定资产的 0.3%计算，即每年维修费，项目总投资 28,550 万元，全部投产正常年费用为 85.65 万元。（4）其他经营管理费：约占收入的 2%。

[注 3]在全部债券存续期内政府性基金收入中安排 9,000.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4. 项目平衡方案

通过工程调研及预测，滨海县农村区域性养老服务中心工程以专项收入以及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 2-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海县农村区域性养老服务中心工程	15,815.00	10,136.00	1.56

表 2-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海县农村区域性养老服务中心工程	29,759.00	25,160.00	1.18

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（三）2022 年滨海县镇区污水处理提质增效工程



本项目本次申请额度为 0.6 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

1. 项目概况

(1) 项目审批情况

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

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

(2) 项目建设内容

建设地点：位于滨海县境内。

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

(3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 29,896.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 21,000.00 万元，已发行金额 15,000.00 万元，本次拟申请金额 6,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 8,896.00 万元。项目资金来源如下：



表 3-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源 (万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额 ④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额 ⑤	其他资本金⑥[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦ [注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨ [注 3]
2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程项目	29,896.00			8,896.00	15,000.00	6,000.00	

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

[注 2]已有地方政府专项债券(非资本金部分): 2023年第八批新增乡村振兴专项债券金额 10,000.00 万元, 期限 2023年9月18日-2038年9月17日, 年利率 2.82%; 每半年付息一次, 到期还本付息; 2024年第一批新增乡村振兴专项债券金额 5,000.00 万元, 期限 2024年3月20日-2039年3月19日, 年利率 2.53%; 每半年付息一次, 到期还本付息。

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

2. 融资本息情况

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



表 3-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿 还利息	当年还本 付息合计	
2022 年滨 海县 镇区 污水 处理 提质 增效 工程	2023		10,000.00		10,000.00			
	2024-1	10,000.00	5,000.00		15,000.00	141.00	141.00	
	2024-2	15,000.00	6,000.00		21,000.00	141.00	141.00	
	2025	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2026	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2027	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2028	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2029	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2030	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2031	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2032	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2033	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2034	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2035	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2036	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2037	21,000.00			21,000.00	600.50	600.50	
	2038	21,000.00		10,000.00	11,000.00	600.50	10,600.50	
	2039	11,000.00		11,000.00		318.50	11,318.50	
		全部债务存 续期		21,000.00	21,000.00		9,007.50	30,007.50
		其中：本期 债券存续期		6,000.00	21,000.00		8,866.50	29,866.50

注：2024-1 表示 2024 年第一批次发行专项债券，2024-2 表示本年本次计划发行债券；本期债券存续期为 2024-2 至 2039，全部债务存续期为 2023 至 2039。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 29,866.50 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 30,007.50 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过污水处理费收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，



根据规划的经济技术指标，参照单位历史经营数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为27,093.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计为33,580.00万元，项目收益预测如下：

表 3-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	污水处理费收入 [注 1]	管道维护付现成本 [注 2]	预期收益
本期债券存续期内 (2025 年—2039 年 5 月)	39,220.00	5,421.00	33,799.00
合 计	39,220.00	5,421.00	33,799.00

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

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

4. 项目平衡方案

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

表 3-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
2022 年滨海县镇区污水处理提质增效工程	33,799.00	29,866.50	1.13



表 3-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
2022年滨海县镇区污水处理提质增效工程	33,799.00	30,007.50	1.13

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

四、收益与融资平衡测算结论

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的2024年第二批次江苏省政府债券（乡村振兴专项债券）之滨海县项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。





营业执照

编号 320913000202307270070

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



统一社会信用代码 (1/1)
913209020893564595

名称 苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙) 盐城分所

负责人 饶景丽

类型 特殊普通合伙分支机构

成立日期 2014年01月03日

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

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



2023年07月27日

登记机关

http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制





会计师事务所分所 执业证书

名称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

负责人：饶景丽

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

分所执业证书编号：320000263207

批准执业文号：苏财会[2012] 35 号

批准执业日期：2012年10月16日



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》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

2023年 8 月 15 日

中华人民共和国财政部制







	姓名	郝斌
	Full name	
	性别	男
	Sex	
	出生日期	1978-10-10
	Date of birth	
	工作单位	江苏正道会计师事务所有限公司
Working unit		
身份证号码	320911781010121	
Identity card No.		

<p>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</p> <p>同意调出 Agree the holder to be transferred from</p> <p>转出协会盖章 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs</p> <p>2012年11月06日</p> <p>同意调入 Agree the holder to be transferred to</p> <p>转入协会盖章 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs</p> <p>2012年11月06日</p>	<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p>	
	<p>证书编号: No. of Certificate</p> <p>320900170030</p>	<p>扫描二维码 QR Code</p> <p>郝斌 320900170030</p>
	<p>批准注册协会: 江苏省注册会计师协会 Authorized Institute of CPAs</p>	<p>年 / 月 / 日</p>
	<p>发证日期: 2005年12月30日 Date of Issuance</p>	<p>5</p>



姓名
Full name 张松

性别
Sex 女

出生日期
Date of birth 1986-05-01

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

身份证号码
Identity card No. 50023019860501 7520



证书编号:
No. of Certificate 320000260001

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

发证日期:
Date of Issuance 2012 年 12 月 27 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



张松 320000260001

年 月 日
/y /m /d



射阳县 2024 年江苏省第二批次政府债券
项目财务评估报告

南京中昇会计师事务所（普通合伙）



南京中昇会计师事务所（普通合伙）

Nanjing Zhongsheng CPAs (General Partnership)

地址 (location): 南京市建邺区牡丹江街 69 号大唐科技大厦 B 座 10 层
电话 (tel): 025-86666061

射阳县 2024 年江苏省第二批次政府债券 项目财务评估报告

中昇专字(2024)第 020001 号

2019 年及 2020 年, 财政部先后印发了《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23 号)和《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36 号)。2024 年, 财政部印发了《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 年政府债券发行工作做了具体要求。

南京中昇会计师事务所(普通合伙)作为 2024 年江苏省政府债券之射阳县本级项目审计机构, 对本期债券募集资金投资项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具财务评估报告。

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

一、编制基础

本报告预测以射阳县城建设专项债券项目预期收入为基础, 结合项目的建设期、运营规模、近三年以及 2024 年预计 GDP 的增速以及政府性基金等, 以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提, 编制射阳县纳入江苏省政府城乡建设债券募投项目的项目收益预测表(近三年平均 GDP (6.20%) 增速的 100%、90%、80%比例作为预测增长率)。

二、基本假设

- (一) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;
- (二) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化;
- (三) 相关法律法规无重大变化;
- (四) 本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化;



- （五）项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化；
- （六）租赁收入、污水处理费在正常范围内变动；
- （七）债券利率不低于历史或当期同类同期债券利率；
- （八）本期发行的项目在发行期内需偿还的其他专项债券本金及利息均有其他资金来源予以覆盖；
- （九）政府性基金收入应优先用于偿付本期债券募投项目的到期本息。
- （十）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

（一）租赁收入：

出租车位、农田等资产取得的所有价款。

（二）租赁成本：

出租资产的运营维护、员工成本、税金其他费用等开支合计。

（三）污水处理收入：

对服务区域内污水进行处理收取的所有价款。

（四）污水处理成本：

污水处理人员工资、材料、器材维护成本及税金等其他费用合计。

（五）项目净现金流入

运营收入扣除付现运营成本后的现金流净额及政府性基金收入。

（六）本息覆盖倍数

项目净现金流入与项目相关融资本息和的比值。

四、本期债券募投项目概述

（一）项目概况

本次拟发行射阳县政府债券涉及乡村振兴项目共计 3 个，本报告涉及盐城市射阳县 2023 年度高标准农田建设项目、经开区 2024 年老旧小区改造项目 2024 年污水提质增效片区改造项目，本报告涉及项目基本情况如下表所示：



城乡建设专项债券项目情况简介

序号	项目名称	债券额度(万元)	项目简介	投资估算(万元)	资金筹措方式	未来偿债资金来源
1	盐城市射阳县2023年度高标准农田建设项目	6,000.00	建设高标准农田12万亩,在项目区配套泵站、桥梁、涵洞、机耕路等农田水利设施	31,370.00	自有资金和债券资金	专项收入
2	经开区2024年老旧小区改造项目	1,500.00	项目位于江苏射阳经济开发区境内。建设内容为:屋面防水、外墙出新及破损墙体维修、落水管更换、雨污水管道拆除重建、化粪池清理维修、增设消防系统、停车位建设、增设文化宣传栏、整理私拉乱接、道路维修、监控、绿化、亮化、楼道出新、强弱电序化等。本项目共66栋楼、1358户,总建筑面积约12.03万平方米	2,967.00	自有资金和债券资金	专项收入、政府性基金收入
3	2024年污水处理提质增效片区改造工程	22,500.00	项目位于射阳县境内,建设内容为:实施县城区锦绣苑、正华公寓等132个小区,以及其余达标区剩余住宅小区、地块的雨污分流改造、配套污水管网建设及管网错接混接改造,同步实施县城区雨水管网修复及县城水环境治理等项目	30,000.00	自有资金和债券资金	专项收入、政府性基金收入
	合计	30,000.00		64,337.00		

上述项目资金来源明细

项目名称	项目总投资(万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
盐城市射阳县2023年度高标准农田建设项目	31,370.00			25,370.00		6,000.00	
经开区2024年老旧小区改造项目	2,967.00			1,467.00		1,500.00	



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
2024 年污水处理提 质增效片区改造工 程	30,000.00			7,500.00		22,500.00	
合计	64,337.00			34,337.00		30,000.00	

注：其他资本金⑥为：自有资金。

（二）项目建设背景

射阳县位于中国大陆南北分界线的东部起点，地处陆地与海洋分界线的交叉点，拥有 5130 平方公里海域面积、107.8 公里海岸线、109.7 万亩滩涂面积、7.3 万公顷生态湿地、23 公里的沿海湿地廊道，是全省海域及湿地面积最大的县份，是“世界非遗”黄海湿地的重要板块。

全县辖 13 个镇、2 个省级经济开发区，常住人口 75.94 万人。境内还有省属农场 3 个、市属盐场 1 个。射阳县城建成区面积 13 平方公里，初步形成 25 平方公里的辖区雏形。全县城市化率近 53%、城市绿化覆盖率达 43.70%、亮化率达 98%、生活垃圾无害化处理率达 95%。射阳是江苏空气质量最好的县份之一，拥有 20 万亩生态湿地，全县林木覆盖率达 27.50%。

2023 年，全县实现地区生产总值 740.04 亿元，同比增长 6.40%。

2021 年~2023 年射阳县主要经济指标情况（单位：亿元）

年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度
地区生产总值	663.31	709.67	740.04
一般公共预算收入	33.87	30.76	32.92
政府性基金收入	67.32	64.32	64.72
其中：国有土地使用权出 让收入	65.45	63.87	63.97
政府性基金支出	60.85	44.44	57.81
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	9.87	1.25	7.00

为改善周边居民生活环境，提升居民生活水平而实施的经开区 2024 年老旧小区改造项



目及 2024 年污水处理提质增效片区改造工程，是改善民生、保护生态环境、提高生活质量的综合性工程，项目实施后将极大的提高区域内居民的生活环境。盐城市射阳县 2023 年度高标准农田建设项目实施后，将大幅提升农田使用效率。本报告涉及项目均为改善民生、保护生态环境、提高生活质量的综合性工程，项目实施后将极大的提高区域内居民的生活水平。

五、本期债券募投项目资金平衡预算

（一）应付本息情况

射阳县本次拟融资金额 30,000.00 万元，拟定融资利率 4.00%，债券期限十五年，自起息日起每年支付利息，第十五年偿还本金。本报告涉及项目拟融资金额 30,000.00 万元，应还本付息情况如下：

项目一：盐城市射阳县 2023 年度高标准农田建设项目

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期新增金 额	本期偿还金 额	期末本金余 额	拟融 资利 率	当年偿 还利息	当年还本付 息合计
2024 年		6,000.00		6,000.00	4.00%	120.00	120.00
2025 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2026 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2027 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2028 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2029 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2030 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2031 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2032 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2033 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2034 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2035 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2036 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2037 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2038 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2039 年	6,000.00		6,000.00	-	4.00%	120.00	6,120.00
合计		6,000.00	6,000.00			3,600.00	9,600.00

注：全部债务存续期为 2024 年 6 月到 2039 年 6 月，期间应付债务资金本息之和为 9,600.00 万元。

项目二：经开区 2024 年老旧小区改造项目

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期新增金 额	本期偿还金 额	期末本金余 额	拟融 资利 率	当年偿 还利息	当年还本付 息合计
----	------------	------------	------------	------------	---------------	------------	--------------



年度	期初本金 金额	本期新增金 额	本期偿还金 额	期末本金余 额	拟融 资利 率	当年偿 还利息	当年还本付 息合计
2024年		1,500.00		1,500.00	4.00%	30.00	30.00
2025年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2026年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2027年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2028年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2029年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2030年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2031年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2032年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2033年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2034年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2035年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2036年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2037年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2038年	1,500.00			1,500.00	4.00%	60.00	60.00
2039年	1,500.00		1,500.00		4.00%	30.00	1,530.00
合计		1,500.00	1,500.00			900.00	2,400.00

注：全部债务存续期为2024年6月到2039年6月，期间应付债务资金本息之和为2,400.00万元。

项目三：2024年污水处理提质增效片区改造工程

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期新增金 额	本期偿还金 额	期末本金余 额	拟融 资利 率	当年偿 还利息	当年还本付 息合计
2024年		22,500.00		22,500.00	4.00%	450.00	450.00
2025年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2026年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2027年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2028年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2029年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2030年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2031年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2032年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2033年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2034年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2035年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2036年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2037年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2038年	22,500.00			22,500.00	4.00%	900.00	900.00
2039年	22,500.00		22,500.00	-	4.00%	450.00	22,950.00
合计		22,500.00	22,500.00			13,500.00	36,000.00



注：全部债务存续期为 2024 年 6 月到 2039 年 6 月，期间应付债务资金本息之和为 36,000.00 万元。

（二）预测增长率

射阳县 2021-2023 年全县生产总值（GDP）同比增速按可比价格计算分别为 8.10%、4.10% 和 6.40%，近三年平均增速 6.20%，在射阳县政府工作报告中预计 2024 年 GDP 增速为 6.50%，此次预测按照近三年平均增速与 2024 年预计增速孰低计算价格的增长，即增速 6.20%。

（三）项目收入和成本

本报告涉及项目收益来源为政府性基金收入及租赁收益、污水处理费收益，对项目收益测算时均考虑了当地全县生产总值（GDP）增速的影响。

根据射阳县财政局和射阳县农业农村局共同出具的《盐城市射阳县 2023 年度高标准农田建设项目收益模式说明》：2023 年度盐城市射阳县高标准农田建设项目的立项主体为射阳县农业农村局，经营主体为各村(社区)居民委员会，收入来源主要为农田租赁收入，该收益产生后由各村(社区)居民委员会上缴镇财政局，镇财政局上缴县财政局进行统一收缴。农田租赁收入按照本项目建设农田面积 5.2 万亩及周边农田租赁价格 500.00 元/亩/年测算农田租赁收入 2,600.00 万元；按照新增人员数量测算人员成本 136.00 万元/年，场地维护费、税金及其他费用、不可预见成本按照租赁收入的 70%计算租赁成本。该项目预计 2025 年 9 月建设完成，故相关收益自 2026 年开始取得。

经开区 2024 年老旧小区改造项目的立项主体为江苏射阳经济开发区管理委员会，收入来源主要为政府性基金收入及停车位出租收入，该项目实施后将新增 1358 个停车位，参考周边停车场价格，按照 150.00 元/月/个停车位的标准测算收入金额，同时参考江苏五洋停车产业集团股份有限公司（五洋停车 300420）毛利率情况测算停车位管理成本，对停车位收益进行测算。上述项目 2025 年 5 月建成，故相关收益自 2025 年 7 月开始取得。

根据射阳县财政局、射阳县住房和城乡建设局和射阳县陈洋污水处理有限公司共同出具的《2024 年污水提质增效片区改造项目收益模式说明》：2024 年污水提质增效片区改造项目的立项主体为射阳县住房和城乡建设局，该项目收入来源中水处理相关收入，污水处理的经营主体为射阳县陈洋污水处理有限公司，污水处理相关收益产生后由射阳县陈洋污水处理有限公司上缴县财政局。2024 年污水提质增效片区改造项目收入来源主要为政府性基金收入及污水处理相关收入。按照该工程涉及户数 14.68 万人及人均排放污水标准 65.70 吨/人/年、射阳县污水处理费收费标准 1.20 元/吨测算，基期污水处理费收入为 1157.37 万元；按照新增人员数量测算人员成本 30.00 万元/年，设备维护成本、税金及其他费用按照污水处理收入的 30%计算污水处理成本。该项目预计 2025 年 3 月建设完成，故相关收益自 2025 年 7 月开始取得。



各项目投资和成本测算明细如下：

项目一：盐城市射阳县 2023 年度高标准农田建设项目

金额单位：人民币万元

年度	GDP 平均增速的 100% (6.20%)			GDP 平均增速的 90% (5.58%)			GDP 平均增速的 80% (4.96%)		
	营业收入	营业成本	净收益	营业收入	营业成本	净收益	营业收入	营业成本	净收益
2024 年									
2025 年									
2026 年	2,932.39	2,206.06	726.33	2,898.26	2,180.37	717.89	2,864.32	2,154.85	709.47
2027 年	3,114.20	2,342.84	771.36	3,059.98	2,302.03	757.95	3,006.39	2,261.73	744.66
2028 年	3,307.28	2,488.10	819.18	3,230.73	2,430.48	800.25	3,155.51	2,373.91	781.60
2029 年	3,512.33	2,642.36	869.97	3,411.00	2,566.10	844.90	3,312.02	2,491.66	820.36
2030 年	3,730.09	2,806.19	923.90	3,601.33	2,709.29	892.04	3,476.30	2,615.25	861.05
2031 年	3,961.36	2,980.17	981.19	3,802.28	2,860.47	941.81	3,648.72	2,744.97	903.75
2032 年	4,206.96	3,164.94	1,042.02	4,014.45	3,020.08	994.37	3,829.70	2,881.12	948.58
2033 年	4,467.79	3,361.17	1,106.62	4,238.46	3,188.60	1,049.86	4,019.65	3,024.02	995.63
2034 年	4,744.79	3,569.56	1,175.23	4,474.97	3,366.52	1,108.45	4,219.02	3,174.01	1,045.01
2035 年	5,038.97	3,790.87	1,248.10	4,724.67	3,554.37	1,170.30	4,428.28	3,331.44	1,096.84
2036 年	5,351.39	4,025.90	1,325.49	4,988.31	3,752.70	1,235.61	4,647.92	3,496.68	1,151.24
2037 年	5,683.18	4,275.51	1,407.67	5,266.66	3,962.10	1,304.56	4,878.46	3,670.12	1,208.34
2038 年	6,035.54	4,540.59	1,494.95	5,560.54	4,183.19	1,377.35	5,120.43	3,852.16	1,268.27
2039 年	3,204.87	2,411.05	793.82	2,935.41	2,208.31	727.10	2,687.20	2,021.61	665.59
合计	59,291.14	44,605.31	14,685.83	56,207.05	42,284.61	13,922.44	53,293.92	40,093.53	13,200.39



项目二：经开区 2024 年老旧小区改造项目

金额单位：人民币万元

年度	GDP 平均增速的 100% (6.20%)			GDP 平均增速的 90% (5.58%)			GDP 平均增速的 80% (4.96%)		
	营业收入	营业成本	净收益	营业收入	营业成本	净收益	营业收入	营业成本	净收益
2024 年									
2025 年	129.80	103.48	26.32	129.04	102.87	26.17	128.28	102.27	26.01
2026 年	275.70	219.79	55.91	272.48	217.22	55.26	269.29	214.69	54.60
2027 年	292.79	233.42	59.37	287.68	229.34	58.34	282.65	225.34	57.31
2028 年	310.94	247.89	63.05	303.73	242.14	61.59	296.67	236.52	60.15
2029 年	330.22	263.26	66.96	320.68	255.65	65.03	311.38	248.25	63.13
2030 年	350.69	279.58	71.11	338.57	269.92	68.65	326.82	260.56	66.26
2031 年	372.43	296.91	75.52	357.46	284.98	72.48	343.03	273.48	69.55
2032 年	395.52	315.32	80.20	377.41	300.88	76.53	360.04	287.04	73.00
2033 年	420.04	334.87	85.17	398.47	317.67	80.80	377.90	301.28	76.62
2034 年	446.08	355.63	90.45	420.70	335.40	85.30	396.64	316.22	80.42
2035 年	473.74	377.68	96.06	444.18	354.12	90.06	416.31	331.90	84.41
2036 年	503.11	401.10	102.01	468.97	373.88	95.09	436.96	348.36	88.60
2037 年	534.30	425.97	108.33	495.14	394.74	100.40	458.63	365.64	92.99
2038 年	567.43	452.38	115.05	522.77	416.77	106.00	481.38	383.78	97.60
2039 年	301.31	240.21	61.10	275.97	220.01	55.96	252.63	201.41	51.22
合计	5704.10	4547.49	1156.61	5413.25	4315.59	1097.66	5138.61	4096.74	1041.87



项目三：2024年污水提质增效片区改造项目

金额单位：人民币万元

年 度	GDP 平均增速的 100% (6.20%)			GDP 平均增速的 90% (5.58%)			GDP 平均增速的 80% (4.96%)		
	营业收入	营业成本	净收益	营业收入	营业成本	净收益	营业收入	营业成本	净收益
2024 年									
2025 年	614.56	200.30	414.26	610.98	199.13	411.85	607.39	197.96	409.43
2026 年	1,305.33	425.44	879.89	1,290.15	420.48	869.67	1,275.03	415.56	859.47
2027 年	1,386.26	451.82	934.44	1,362.14	443.94	918.20	1,338.27	436.17	902.10
2028 年	1,472.21	479.83	992.38	1,438.15	468.71	969.44	1,404.65	457.80	946.85
2029 年	1,563.49	509.58	1,053.91	1,518.40	494.86	1,023.54	1,474.32	480.51	993.81
2030 年	1,660.43	541.17	1,119.26	1,603.13	522.47	1,080.66	1,547.45	504.34	1,043.11
2031 年	1,763.38	574.72	1,188.66	1,692.58	551.62	1,140.96	1,624.20	529.36	1,094.84
2032 年	1,872.71	610.35	1,262.36	1,787.03	582.40	1,204.63	1,704.76	555.62	1,149.14
2033 年	1,988.82	648.19	1,340.63	1,886.75	614.90	1,271.85	1,789.32	583.18	1,206.14
2034 年	2,112.13	688.38	1,423.75	1,992.03	649.21	1,342.82	1,878.07	612.11	1,265.96
2035 年	2,243.08	731.06	1,512.02	2,103.19	685.44	1,417.75	1,971.22	642.47	1,328.75
2036 年	2,382.15	776.39	1,605.76	2,220.55	723.69	1,496.86	2,068.99	674.34	1,394.65
2037 年	2,529.84	824.53	1,705.31	2,344.46	764.07	1,580.39	2,171.61	707.79	1,463.82
2038 年	2,686.69	875.65	1,811.04	2,475.28	806.71	1,668.57	2,279.32	742.90	1,536.42
2039 年	1,426.63	464.97	961.66	1,306.70	425.86	880.84	1,196.19	389.87	806.32
合 计	27,007.71	8802.38	18,205.33	25,631.52	8353.49	17,278.03	24,330.79	7929.98	16,400.81

（四）项目净现金流入

按照近三年射阳县 GDP 平均增速 6.20% 的 100%、90%、80% 比例作为预测增长率分别测算本报告涉及的项目用于资金平衡的相关收益情况如下：



项目：2023年度盐城市射阳县高标准农田建设项目

金额单位：人民币万元

年度	GDP 平均增速的 100% (6.20%)			GDP 平均增速的 90% (5.58%)			GDP 平均增速的 80%(4.96%)		
	项目收益	政府 性基 金收 入	收益合计	项目收 益	政府 性基 金收 入	收益合 计	项目收 益	政府 性基 金收 入	收益合 计
2024 年度									
2025 年度									
2026 年度	726.33		726.33	717.89		717.89	709.47		709.47
2027 年度	771.36		771.36	757.95		757.95	744.66		744.66
2028 年度	819.18		819.18	800.25		800.25	781.60		781.60
2029 年度	869.97		869.97	844.90		844.90	820.36		820.36
2030 年度	923.90		923.90	892.04		892.04	861.05		861.05
2031 年度	981.19		981.19	941.81		941.81	903.75		903.75
2032 年度	1,042.02		1,042.02	994.37		994.37	948.58		948.58
2033 年度	1,106.62		1,106.62	1,049.86		1,049.86	995.63		995.63
2034 年度	1,175.23		1,175.23	1,108.45		1,108.45	1,045.01		1,045.01
2035 年度	1,248.10		1,248.10	1,170.30		1,170.30	1,096.84		1,096.84
2036 年度	1,325.49		1,325.49	1,235.61		1,235.61	1,151.24		1,151.24
2037 年度	1,407.67		1,407.67	1,304.56		1,304.56	1,208.34		1,208.34
2038 年度	1,494.95		1,494.95	1,377.35		1,377.35	1,268.27		1,268.27
2039 年度	793.82		793.82	727.10		727.10	665.59		665.59
合计	14,685.83		14,685.83	13,922.44		13,922.44	13,200.39		13,200.39



项目二：经开区 2024 年老旧小区改造项目

金额单位：人民币万元

年度	GDP 平均增速的 100% (6.20%)			GDP 平均增速的 90% (5.58%)			GDP 平均增速的 80% (4.96%)		
	项目收益	政府性 基金收 入	收益合 计	项目收 益	政府性 基金收 入	收益合 计	项目收 益	政府性 基金收 入	收益合 计
2024 年度									
2025 年度	26.32		26.32	26.17		26.17	26.01		26.01
2026 年度	55.91	2,447.35	2,503.26	55.26	2,418.79	2,474.05	54.60	2,390.39	2,444.99
2027 年度	59.37		59.37	58.34		58.34	57.31		57.31
2028 年度	63.05		63.05	61.59		61.59	60.15		60.15
2029 年度	66.96		66.96	65.03		65.03	63.13		63.13
2030 年度	71.11		71.11	68.65		68.65	66.26		66.26
2031 年度	75.52		75.52	72.48		72.48	69.55		69.55
2032 年度	80.20		80.20	76.53		76.53	73.00		73.00
2033 年度	85.17		85.17	80.80		80.80	76.62		76.62
2034 年度	90.45		90.45	85.30		85.30	80.42		80.42
2035 年度	96.06		96.06	90.06		90.06	84.41		84.41
2036 年度	102.01		102.01	95.09		95.09	88.60		88.60
2037 年度	108.33		108.33	100.40		100.40	92.99		92.99
2038 年度	115.05		115.05	106.00		106.00	97.60		97.60
2039 年度	61.10		61.10	55.96		55.96	51.22		51.22
合计	1,156.61	2,447.35	3,603.96	1,097.66	2,418.79	3,516.45	1,041.87	2,390.39	3,432.26



项目三：2024年污水提质增效片区改造项目

金额单位：人民币万元

年度	GDP 平均增速的 100% (6.20%)			GDP 平均增速的 90% (5.58%)			GDP 平均增速的 80% (4.96%)		
	项目收益	政府性基金收入	收益合计	项目收益	政府性基金收入	收益合计	项目收益	政府性基金收入	收益合计
2024年度									
2025年度	414.26		414.26	411.85		411.85	409.43		409.43
2026年度	879.89	36,710.26	37,590.15	869.67	36,281.78	37,151.45	859.47	35,855.79	36,715.26
2027年度	934.44		934.44	918.20		918.20	902.10		902.10
2028年度	992.38		992.38	969.44		969.44	946.85		946.85
2029年度	1,053.91		1,053.91	1,023.54		1,023.54	993.81		993.81
2030年度	1,119.26		1,119.26	1,080.66		1,080.66	1,043.11		1,043.11
2031年度	1,188.66		1,188.66	1,140.96		1,140.96	1,094.84		1,094.84
2032年度	1,262.36		1,262.36	1,204.63		1,204.63	1,149.14		1,149.14
2033年度	1,340.63		1,340.63	1,271.85		1,271.85	1,206.14		1,206.14
2034年度	1,423.75		1,423.75	1,342.82		1,342.82	1,265.96		1,265.96
2035年度	1,512.02		1,512.02	1,417.75		1,417.75	1,328.75		1,328.75
2036年度	1,605.76		1,605.76	1,496.86		1,496.86	1,394.65		1,394.65
2037年度	1,705.31		1,705.31	1,580.39		1,580.39	1,463.82		1,463.82
2038年度	1,811.04		1,811.04	1,668.57		1,668.57	1,536.42		1,536.42
2039年度	961.66		961.66	880.84		880.84	806.32		806.32
合计	18,205.33	36,710.26	54,915.59	17,278.03	36,281.78	53,559.81	16,400.81	35,855.79	52,256.60

(五) 本息覆盖倍数

预期项目收入偿还融资本金和利息情况如下：



1、项目全部债务存续期内资金平衡方案

金额单位：人民币万元

项目名称	全部债务存续期内应付债务资金本息之和①	全部债务存续期内预期收益： GDP 平均增速的 100%（6.20%）②	全部债务存续期内预期收益： GDP 平均增速的 90%（5.58%）②	全部债务存续期内预期收益： GDP 平均增速的 80%（4.96%）②
项目一：盐城市射阳县 2023 年度高标准农田建设项目	9,600.00	14,685.83	13,922.44	13,200.39
项目收益覆盖倍数③=②/①		1.53	1.45	1.38
项目二：经开区 2024 年老旧小区改造项目	2,400.00	3,603.96	3,516.45	3,432.26
项目收益覆盖倍数③=②/①		1.50	1.47	1.43
项目三：2024 年污水提质增效片区改造项目	36,000.00	54,915.59	53,559.81	52,256.60
项目收益覆盖倍数③=②/①		1.53	1.49	1.45

2、项目本期债券存续期资金平衡方案

金额单位：人民币万元

项目	发行期限	本期债券存续期内应付债务资金本息之和①	本期债券存续期内预期收益： GDP 平均增速的 100%（6.20%）②	本期债券存续期内预期收益： GDP 平均增速的 90%（5.58%）②	本期债券存续期内预期收益： GDP 平均增速的 80%（4.96%）②
项目一：盐城市射阳县 2023 年度高标准农田建设项目	15 年	9,600.00	14,685.83	13,922.44	13,200.39
项目收益覆盖倍数③=②/①			1.53	1.45	1.38
项目二：经开区 2024 年老旧小区改造项目	15 年	2,400.00	3,603.96	3,516.45	3,432.26
项目收益覆盖倍数③=②/①			1.50	1.47	1.43
项目三：2024 年污水提质增效片区改造项目	15 年	36,000.00	54,915.59	53,559.81	52,256.60
项目收益覆盖倍数③=②/①			1.53	1.49	1.45



六、结论性意见

综上所述，按照谨慎性原则，选取接近三年射阳县 GDP 平均增速 6.20% 的 80% 比例测算的数据分析本报告涉及募投项目明细情况如下：

表 1：射阳县城乡建设项目明细表

项目一：盐城市射阳县 2023 年度高标准农田建设项目		金额单位：人民币亿元							
项目名称	盐城市射阳县 2023 年度高标准农田建设项目								
项目类型（一级）	农业								
项目类型（二级）	其他								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000								
项目简要描述	建设高标准农田 12 万亩，在项目区配套泵站、桥梁、涵洞、机耕路等农田水利设施								
项目建设期	2024 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2045 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	3.1370								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.5370								
专项债券融资	0.6000								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2017 年 及以前 年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年 及以后 年度
专项债券融资								0.6000	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.3200								
债券存续期内项目分年收益									
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年			



2024年		2025年		2026年	0.0709	2027年	0.0745	
2028年	0.0782	2029年	0.0820	2030年	0.0861	2031年	0.0904	
2032年	0.0949	2033年	0.0996	2034年	0.1045	2035年	0.1097	
2036年	0.1151	2037年	0.1207	2038年	0.1268	2039年	0.0666	
债券存续期内项目总收益/项目总投资							0.42	
债券存续期内项目总债务 融资本息	0.9600		债券存续期内项目总收益/项目总 债务融资本息			1.38		
债券存续期内项目总债务 融资本金	0.6000		债券存续期内项目总收益/项目总 债务融资本金			2.20		
债券存续期内项目总地方 债券融资本息	0.9600		债券存续期内项目总收益/项目总 地方债券融资本息			1.38		
债券存续期内项目总地方 债券融资本金	0.6000		债券存续期内项目总收益/项目总 地方债券融资本金			2.20		
项目收益预测依据				2023年度射阳县农田出租承包财务数据、2024年度可比企 业农田出租承包财务数				

项目二：经开区 2024 年老旧小区改造项目

金额单位：人民币亿元

项目名称	经开区 2024 年老旧小区改造项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	其他民生服务
本只专项债券中用于该项目的金额	0.1500
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	项目位于江苏射阳经济开发区境内。建设内容为：屋面防水、外墙出新及破损墙体维修、落水管更换、雨污水管道拆除重建、化粪池清理维修、增设消防系统、停车位建设、增设文化宣传栏、整理私拉乱接、道路维修、监控、绿化、亮化、楼道出新、强弱电序化等。本项目共 66 栋楼、1358 户，总建筑面积约 12.03 万平方米
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2045 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	0.2967
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1467
专项债券融资	0.1500



其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2017年 及以前 年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021年	2022年	2023 年	2024 年	2025年 及以后 年度
专项债券融资								0.1500	
其他债务融资									
债券存续期内项目 总收益	0.3432								
债券存续期内项目分年收益									
2020年		2021年		2022年		2023年			
2024年		2025年	0.0026	2026年	0.2445	2027年	0.0057		
2028年	0.0060	2029年	0.0063	2030年	0.0066	2031年	0.0070		
2032年	0.0073	2033年	0.0077	2034年	0.0080	2035年	0.0084		
2036年	0.0089	2037年	0.0093	2038年	0.0098	2039年	0.0051		
债券存续期内项目总收益/项目总投资								1.16	
债券存续期内项目总债务 融资本息	0.2400		债券存续期内项目总收益/项目总债 务融资本息				1.43		
债券存续期内项目总债务 融资本金	0.1500		债券存续期内项目总收益/项目总债 务融资本金				2.29		
债券存续期内项目总地方 债券融资本息	0.2400		债券存续期内项目总收益/项目总地 方债券融资本息				1.43		
债券存续期内项目总地方 债券融资本金	0.1500		债券存续期内项目总收益/项目总地 方债券融资本金				2.29		
项目收益预测依据	2023年度射阳县停车场收入财务数据、2023年度可比企业停 车场收入财务数据、射阳县政府性基金收入财务数据								

项目三：2024年污水提质增效片区改造项目

金额单位：人民币亿元

项目名称	2024年污水提质增效片区改造项目
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	2.2500
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	项目位于射阳县境内.建设内容为:实施县城区锦绣苑、正华公寓等132个小区,以及其余达标区剩余住宅小区、地块的雨污分流改造、配套污水管网建设及管网错接混接改造,同步实施县城区雨水管网修复及县城水环境治理等项目
项目建设期	2024年至2025年
项目运营期	2025年至2045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	3.0000
其中:不含专项债券的项目资本金	0.7500
专项债券融资	2.2500
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划

	2017年 及以前 年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021年	2022年	2023 年	2024 年	2025年 及以后 年度
专项债券融资								2.2500	
其他债务融资									
债券存续期内项目 总收益									5.2257

债券存续期内项目分年收益

2020年	2021年	2022年	2023年
2024年	0.0409	2026年	3.6715
2028年	0.0947	2029年	0.0994
2032年	0.1149	2033年	0.1206
2036年	0.1395	2037年	0.1464
		2038年	0.1536
		2039年	0.0807

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		1.74
债券存续期内项目总债务 融资本息	3.6000	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债务 融资本金	2.2500	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地方 债券融资本息	3.6000	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地方 债券融资本金	2.2500	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	2023年度射阳县污水处理财务数据、2024年度可比企业污水处理财务数据、射阳县政府性基金收入财务数据	



经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本报告评价的射阳县政府债券项目，在项目收入分别以近三年射阳县 GDP 平均增速 6.20% 的 100%、90%、80% 比例增长时，预期项目收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

本报告仅供发行 2024 年江苏省政府债券目的使用，不得用作其他任何目的。

南京中昇会计师事务所（普通合伙）

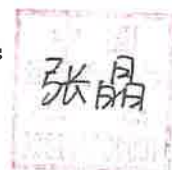


中国·南京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024 年 5 月 17 日





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91320105MACWUQAKXP

(1/1)

编号 320105000202404070067



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

名称 南京中昇会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 赵莉霞

经营范围

许可项目：注册会计师业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
一般项目：税务服务；资产评估；工程造价咨询；工程管理服务；企业管理咨询；工程造价咨询业务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

出资额 40万元整

成立日期 2023年08月29日

主要经营场所

南京市建邺区牡丹江街69号大唐科技大厦B座10层1002室

登记机关

2024年 04 月 07 日





会计师事务所

执业证书



名称：南京中昇会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：赵莉霞

主任会计师：

经营场所：南京市建邺区牡丹江街69号大唐科技大厦B座10层1002室

组织形式：普通合伙

执业证书编号：32010110

批准执业文号：苏财会（2023）65号

批准执业日期：2023年9月26日

说明

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



发证机关：江苏省财政厅

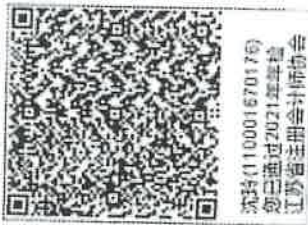
2023年9月26日



中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日
年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 月 日
年 月 日



姓名 Full Name: [Blank]
性别 Sex: [Blank]
出生日期 Date of Birth: 1987-12-07
工作单位 Working Unit: [Blank]
身份证号码 Identity Card No.: [Blank]

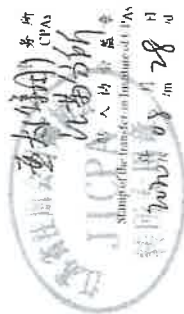


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



沈琦(110001670176)
已通过2019年度检验
江苏省注册会计师协会

沈琦(110001670176)
已通过2020年度检验
江苏省注册会计师协会

沈琦(110001670176)
已通过2020年度检验
江苏省注册会计师协会

沈琦(110001670176)
已通过2020年度检验
江苏省注册会计师协会



姓名 张晶
Full name 张晶

性别 女
Sex 女

出生日期 1986-10-22
Date of birth 1986-10-22

工作单位 南京中邦会计师事务所(普通合伙)
Working unit 南京中邦会计师事务所(普通合伙)

身份证号码 320106198610220823
Identity card No. 320106198610220823



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 320101100001

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

发证日期:
Date of Issuance 2023 年 12 月 26 日

年 月 日
y m d

江苏中信仁华会计师事务所有限公司

JIANG SU ZHONG XIN REN HUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD.

中信仁华咨评字[2024]第 002 号



江苏中信仁华
骑缝专

2024 年江苏省第 2 批政府专项债券之 东台市项目财务评估报告

东台市财政局：

我们接受东台市财政局的委托，对 2024 年江苏省第 2 批政府专项债券之东台市项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项财务评估报告。

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

根据我们对支持这些假设的证据的审核，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。

经专项审核，我们认为，在对东台现代农业优质粮食种植项目等两个乡村振兴类项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的专项债券之两个项目的政府性基金收入及各项目自身产生的净收益之和能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的自求平衡。

总体评估结果如下：

一、项目资金投入计划及建设计划

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本金 ⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本金) ⑨
东台现代农业优质 粮食种植项目	13000			7000		6000	
东台市五烈粮库 新建工程	13300	0	0	7300	3000	3000	0
合计	26300	0	0	14300	3000	9000	0

注：其他资本金全部为自有资金。

二、应付本息情况

(一) 东台现代农业优质粮食种植项目

1、**资金筹措。**东台现代农业优质粮食种植项目计划总投资 13000 万元。本次计划融资金额 6000 万元，其余为项目单位自有资金。

2、**债券应付本息。**东台现代农业优质粮食种植项目计划债券融资金额 6000 万元，假设融资利率 3.3%，期限 15 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十五年到期偿还本金。本项目债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2024						
2025	6000	0	6000	3.30%	198	198
2026	6000	0	6000	3.30%	198	198
2027	6000	0	6000	3.30%	198	198

年度	期初本金 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2028	6000	0	6000	3.30%	198	198
2029	6000	0	6000	3.30%	198	198
2030	6000	0	6000	3.30%	198	198
2031	6000	0	6000	3.30%	198	198
2032	6000	0	6000	3.30%	198	198
2033	6000	0	6000	3.30%	198	198
2034	6000	0	6000	3.30%	198	198
2035	6000	0	6000	3.30%	198	198
2036	6000	0	6000	3.30%	198	198
2037	6000	0	6000	3.30%	198	198
2038	6000	0	6000	3.30%	198	198
2039	6000	6000	0	3.30%	198	6198
合计					2970	8970

(二) 东台市五烈粮库新建工程项目

1、**资金筹措。**东台市五烈粮库新建工程项目计划总投资 13300 万元。已通过发行省政府 2023 年第 6 批债券融资 3000 万元，本次计划再融资 3000 万元，其余为项目单位自有资金。

2、债券应付本息。

(1) **2023 年第 6 批省政府债券应付本息。**本项目 2023 年已通过发行省政府第 6 批债券融资 3000 万元，融资利率 2.89%，期限 15 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十五年到期偿还本金。应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2024	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2025	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2026	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2027	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2028	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2029	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2030	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2031	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2032	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7

年度	期初本金 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2033	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2034	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2035	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2036	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2037	3000	0	3000	2.89%	86.7	86.7
2038	3000	3000	0	2.89%	86.7	3086.7
合计					1300.5	4300.5

2、本期债券应付本息。本期拟通过发行省政府第2批债券融资3000万元，假设融资利率3.3%，期限15年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十五年到期偿还本金。本期省政府债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2024						
2025	3000	0	3000	3.30%	99	99
2026	3000	0	3000	3.30%	99	99
2027	3000	0	3000	3.30%	99	99
2028	3000	0	3000	3.30%	99	99
2029	3000	0	3000	3.30%	99	99
2030	3000	0	3000	3.30%	99	99
2031	3000	0	3000	3.30%	99	99
2032	3000	0	3000	3.30%	99	99
2033	3000	0	3000	3.30%	99	99
2034	3000	0	3000	3.30%	99	99
2035	3000	0	3000	3.30%	99	99
2036	3000	0	3000	3.30%	99	99
2037	3000	0	3000	3.30%	99	99
2038	3000	0	3000	3.30%	99	99
2039	3000	3000	0	3.30%	99	3099
合计					1485	4485

3、两期省政府债券应付本息情况汇总。本项目两期债券应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	2023年第6批债券 (0.3亿元)本息	2024年第2批债券 (0.3亿元)本息	两期本息合计
2024	86.7	0	86.7
2025	86.7	99	185.7
2026	86.7	99	185.7
2027	86.7	99	185.7
2028	86.7	99	185.7
2029	86.7	99	185.7
2030	86.7	99	185.7
2031	86.7	99	185.7
2032	86.7	99	185.7
2033	86.7	99	185.7
2034	86.7	99	185.7
2035	86.7	99	185.7
2036	86.7	99	185.7
2037	86.7	99	185.7
2038	3086.7	99	3185.7
2039	0	3099	3099
全部债券存续期合计	4300.5	4485	8785.5
本期债券存续期合计	4213.8	4485	8698.8

三、项目总收益情况

(一) 东台现代农业优质粮食种植项目

本项目拟在东台市仓东片区建设高标准农田3万亩，项目工程包括土地平整与土壤政治、疏通沟渠、新建泵站、桥梁、涵洞、水泥路、防渗渠等。项目契合中央高质量发展、信息化、城镇化、农业现代化战略，符合实施乡村振兴、确保国家粮食安全、数字化乡村建设、推进农村“三权分置”等一系列方针政策，有利于促进农业高质量发展、农村全面进步、农民素质提升，增加农业供给、为农民增加收入，对于促进东台加快建设农业强市，增加政府性基金收入起到较好作用。

根据项目单位的预测，本项目在债券存续期内项目自身总收益为25948万元。按本期债券金额占整个项目投资总额的比例计算，项目自身收益用于偿还本期债券本息的自身收益为11975万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入7438万元。可用于平衡本期债券本息的总收益为19413万元。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目 自身年净收益	2024年第2批债券		用于平衡债券的收益
		用于偿还债券本息的 自身收益	用于偿还债券本息的 政府性基金收入	
2024				
2025	1127	520	0	520
2026	1653	763	0	763
2027	1653	763	0	763
2028	1653	763	0	763
2029	1653	763	0	763
2030	1653	763	0	763
2031	1653	763	0	763
2032	1653	763	0	763
2033	1541	711	0	711
2034	1541	711	0	711
2035	1541	711	0	711
2036	1541	711	0	711
2037	2362	1090	0	1090
2038	2362	1090	0	1090
2039	2362	1090	7438	8528
本期债券存续期 (2024-2034年)	25948.00	11975.00	7438.00	19413.00
		19413.00		

(二) 东台市五烈粮库新建工程项目

东台市五烈粮库新建工程项目位于盐城市东台市五烈镇镇南村，在廉广路东侧，惜禾农业园北侧。项目征用土地 36696 m²(约 55 亩)，建设总仓容 6 万吨高大平房粮仓和产后服务中心等配套设施，建筑面积 14675.72 m²。

本项目的建设符合国家拉动内需，促进和保持经济增长的宏观调控政策，符合我国粮食市场的需求和当地的产业发展政策，不仅具有较好的经济效益，还具有明显的社会效益。一是将进一步增强粮食仓储、烘干能力。解决东台市粮食仓容不足的问题，形成粮食流通新格局，稳定粮食市场、保障粮食供应和储备安全，守住管好“天下粮仓”，做好“广积粮、积好粮、好积粮”三篇文章。二是更好贯彻国家粮食流通体制改革精神，有利于落实粮食保护价收购政策，搞活粮食流通，加快促进农民增收，解决好“三农”问题，不断巩固和发展农业农村好形势。三是促进粮食流通，带动关联的粮食贸易、加工企业发展。项目契合中央高质量发展、信息化、城镇化、农业现代化战略，符合实施乡村振兴、确保国家粮食安全、数字化乡村建设、推进农村“三权分置”等一系列方针政策，有利于促进农业高质量发展、农村全面

进步、农民素质提升，增加农业供给、为农民增加收入，对于促进东台加快建设农业强市，增加政府性基金收入起到较好作用。

根据项目单位的预测，全部债券存续期内项目自身总收益为 7610 万元。按债券金额占整个项目投资总额的比例计算，项目自身收益用于偿还 2023 年第 6 批及本期债券本息的自身收益（息前）为 1579 万元、1679 万元。同期，分别增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入 7051 万元、8222 万元。全部债券存续期及本期债券存续期项目总收益分别为 18531 万元、18313 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目自身净收益（息前）	2023 年第 6 批债券		2024 年第 2 批债券		用于平衡两期债券的总收益
		用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2023						
2024	185	42	176			218
2025	420	95	123	95	136	449
2026	420	95	123	95	143	456
2027	420	95	123	95	150	463
2028	420	95	123	95	157	470
2029	420	95	123	95	165	478
2030	420	95	123	95	173	486
2031	420	95	123	95	182	495
2032	420	95	123	95	191	504
2033	420	95	123	95	201	514
2034	505	114	104	114	211	543
2035	628	142	76	142	222	582
2036	628	142	76	142	233	593
2037	628	142	76	142	245	605
2038	628	142	5436	142	257	5977
2039	628			142	5556	5698
全部债务存续期 (2023-2039 年)	7610.00	1579.00	7051.00	1679.00	8222.00	18531.00
		8630.00		9901.00		
本期债务存续期 (2024-2039 年)	7425.00	1537.00	6875.00	1679.00	8222.00	18313.00
		8412.00		9901.00		

四、项目总收益覆盖本期债券本息情况

本次融资项目收益为政府性基金收入及项目建成后自身产生的现金流入。预计各项目可用于偿还本政府债券本息覆盖倍数如下。

(一) 东台现代农业优质粮食种植项目项目

本期项目债券存续期(2023—2032)内全部本息覆盖倍数为 2.16。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入(万元)	债券本息合计(万元)	本息覆盖倍数
东台现代农业优质粮食种植项目	19413.00	8970.00	2.16

(二) 东台市五烈粮库新建工程

1、全部债务存续期(2023年至2039年)内全部债券本息覆盖倍数为 2.11。(2023年第6批省政府债券相关资料见中信仁华咨评字〔2023〕第003号评估报告)

项目名称	用于平衡债券本息的总收入(万元)	债券本息合计(万元)	本息覆盖倍数
东台市五烈粮库新建工程	18531.00	8785.5	2.11

2、本期项目债券存续期(2024—2039)内全部本息覆盖倍数为 2.11。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入(万元)	债券本息合计(万元)	本息覆盖倍数
东台市五烈粮库新建工程	18313.00	8698.8	2.11

经测算,上述项目预期政府性基金收入及项目自身净收益能够合理保障偿还本次城乡建设债券的本金和利息,实现项目收益与融资的自求平衡。

附件1:2024年江苏省第2批政府专项债券(乡村振兴)项目概况表。

附件2:项目收益及现金流入评估说明。

江苏中信仁华会计师事务所有限公司 中国注册会计师:

地址:东台市八达城C座405号

电话:0515-85284212、85214212

中国注册会计师:

报告日期:2024年5月12日



附件 1:

2024 年江苏省第 2 批政府专项债券（乡村振兴）项目概况表

项目 1：东台现代农业优质粮食种植项目

1、项目主要内容

本项目拟在东台市仓东片区建设高标准农田 3 万亩，项目工程包括土地平整与土壤政治、疏通沟渠、新建泵站、桥梁、涵洞、水泥路、防渗渠等。

2、项目经济社会效益分析

项目契合中央高质量发展、信息化、城镇化、农业现代化战略，符合实施乡村振兴、确保国家粮食安全、数字化乡村建设、推进农村“三权分置”等一系列方针政策，有利于促进农业高质量发展、农村全面进步、农民素质提升，增加农业供给、为农民增加收入，对于促进东台加快建设农业强市，增加政府性基金收入起到较好作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目总投资 1.3 亿元，项目建设周期 1 年。

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
东台现代农业优质 粮食种植项目	13000			7000		6000	

注：其他资本金 7000 万元全部为自有资金。

4、项目预期收益情况

本项目对增加政府性基金收入起到较好作用的同时，也可以有效增加了粮食种植等收入。根据项目单位的预测，项目自身运营收入、政府性基金收入预计能够实现项目的自求平衡。

5、项目资金平衡情况

表 1：东台市乡村振兴项目明细表

项目名称	东台现代农业优质粮食种植项目											
项目类型（一级）	农林水利											
项目类型（二级）	农业											
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资本金的金额(单位: 亿元)	0											
项目简要描述	项目拟建设高标准农田 3 万亩,项目工程包括土地平整与土壤政治、疏通沟渠、新建泵站、桥梁、涵洞、水泥路、防渗渠等。位于东台市仓东片区。											
项目建设期	1 年											
项目运营期	30 年											
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	15											
债券存续期内项目总投资 (单位: 亿元)	1.3											
其中:不含专项债券的项目资本金	0.7											
专项债券融资	0.6											
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	0	0	0	0.6	0	0	0	0	0	0		
其他债务融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)	1.9413											
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)												
2019 年 及以前	0.0000	2020 年	0.0000	2021 年	0.0000	2022 年	0.0000	2023 年	0.0000	2024 年	0.0000	
2025 年	0.0520	2026 年	0.0763	2027 年	0.0763	2028 年	0.0763	2029 年	0.0763	2030 年	0.0763	
2031 年	0.0763	2032 年	0.0763	2033 年	0.0711	2034 年	0.0711	2035 年	0.0711	2036 年	0.0711	
2037 年	0.1090	2038 年	0.1090	2039 年	0.8528	2040 年	0.0000	2041 年	0.0000	2042 年	0.0000	
2043 年	0.0000	2044 年	0.0000	2045 年	0.0000	2046 年	0.0000	2047 年	0.0000	2048 年	0.0000	
2049 年	0.0000	2050 年	0.0000	2051 年	0.0000	2052 年	0.0000	2053 年	0.0000	2054 年 及以后	0.0000	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.49		
债券存续期内项目总债务融资本息	0.8970			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							2.16	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.6000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							3.24	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.8970			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							2.16	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.6000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							3.24	
项目收益 预测依据	江苏中信仁华会计师事务所有限公司《2024 年江苏省政府专项债券之东台市项目财务评估报告》 (中信仁华咨评字[2024]第 002 号)											

项目 2：东台市五烈粮库新建工程

1、项目主要内容

东台市五烈粮库新建工程项目位于盐城市东台市五烈镇镇南村，在廉广路东侧，惜禾农业园北侧。项目征用土地 36696 m²（约 55 亩），建设总仓容 6 万吨高大平房粮仓和产后服务中心等配套设施，建筑面积 14675.72 m²。

2、项目经济社会效益分析

本项目的建设符合国家拉动内需，促进和保持经济增长的宏观调控政策，符合我国粮食市场的需求和当地的产业发展政策，不仅具有较好的经济效益，还具有明显的社会效益。一是将进一步增强粮食仓储、烘干能力。解决东台市粮食仓容不足的问题，形成粮食流通新格局，稳定粮食市场、保障粮食供应和储备安全，守住管好“天下粮仓”，做好“广积粮、积好粮、好积粮”三篇文章。二是更好贯彻国家粮食流通体制改革精神，有利于落实粮食保护价收购政策，搞活粮食流通，加快促进农民增收，解决好“三农”问题，不断巩固和发展农业农村好形势。三是促进粮食流通，带动关联的粮食贸易、加工企业发展。项目契合中央高质量发展、信息化、城镇化、农业现代化战略，符合实施乡村振兴、确保国家粮食安全、数字化乡村建设、推进农村“三权分置”等一系列方针政策，有利于促进农业高质量发展、农村全面进步、农民素质提升，增加农业供给、为农民增加收入，对于促进东台加快建设农业强市，增加政府性基金收入起到较好作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目总投资 1.33 亿元，项目建设周期计划于 2022 年 10 月开工，2024 年 6 月完成竣工验收。

项目名称	项目总投资(万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
东台市五烈粮库新建工程	13300	0	0	7300	3000	3000	0

注：其他资本金 7300 万元全部为自有资金。已有地方政府专项债券 3000 万元为 2023 年通过发行省政府第 6 批债券取得的资金。

4、项目预期收益情况

本项目对增加政府性基金收入起到较好作用的同时，也可以有效增加粮食生产销售收入。根据项目单位的预测，项目自身运营收入、政府性基金收入预计能够实现项目的自求平衡。

5、项目资金平衡情况

表 1：东台市乡村振兴项目明细表

项目名称	东台市五烈粮库新建工程										
项目类型（一级）	冷链物流设施										
项目类型（二级）	粮食仓储物流设施										
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)	0										
项目简要描述	本项目位于盐城市东台市五烈镇镇南村，在廉广路东侧，惜禾农业园北侧，项目征用土地 36696 m ² （约 55 亩），建设总仓容 6 万吨高大平房粮仓和产后服务中心等配套设施，建筑面积 14675.72 m ² 。本项目计划于 2023 年 2 月开工建设，2023 年底仓容主体完工，2024 年 5 月项目全面竣工。本项目总投资 13300 万元，计划 2023 年前投资 7500 万元，2024 年投资 5800 万元。										
项目建设期	1 年 4 个月										
项目运营期	30 年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15										
债券存续期内项目总投资 (单位: 亿元)	1.33										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.73										
专项债券融资	0.6										
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	0	0	0.3	0.3	0	0	0	0	0	0	
其他债务融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
债券存续期内项目总收益 (单位: 亿元)	1.8531										
债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)											
2019 年 及以前	0.0000	2020 年	0.0000	2021 年	0.0000	2022 年	0.0000	2023 年	0.0000	2024 年	0.0218
2025 年	0.0449	2026 年	0.0456	2027 年	0.0463	2028 年	0.0470	2029 年	0.0478	2030 年	0.0486
2031 年	0.0495	2032 年	0.0504	2033 年	0.0514	2034 年	0.0543	2035 年	0.0582	2036 年	0.0593
2037 年	0.0605	2038 年	0.5977	2039 年	0.5698	2040 年	0.0000	2041 年	0.0000	2042 年	0.0000
2043 年	0.0000	2044 年	0.0000	2045 年	0.0000	2046 年	0.0000	2047 年	0.0000	2048 年	0.0000
2049 年	0.0000	2050 年	0.0000	2051 年	0.0000	2052 年	0.0000	2053 年	0.0000	2054 年 及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.39	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.8786	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.11	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.6000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						3.09	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.8786	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.11	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						3.09	
项目收益 预测依据	江苏中信仁华会计师事务所有限公司《2024 年江苏省政府专项债券之东台市项目财务评估报告》 (中信仁华咨评字[2024]第 002 号)										

附件 2:

项目收益及现金流入评估说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次东台市申请 2024 年第 2 批公开发行人江苏省政府专项债券 9.2 亿元，其中乡镇建设专项债券 0.9 亿元，共涉及 2 个项目：

- 1、东台现代农业优质粮食种植项目。
- 2、东台市五烈粮库新建工程。

现将项目的基本情况分述如下：

1、东台现代农业优质粮食种植项目

本项目拟在东台市仓东片区建设高标准农田 3 万亩，项目工程包括土地平整与土壤改良、疏通沟渠、新建泵站、桥梁、涵洞、水泥路、防渗渠等。

项目契合中央高质量发展、信息化、城镇化、农业现代化战略，符合实施乡村振兴、确保国家粮食安全、数字化乡村建设、推进农村“三权分置”等一系列方针政策，有利于促进农业高质量发展、农村全面进步、农民素质提升，增加农业供给、为农民增加收入，对于促进东台加快建设农业强市，增加政府性基金收入起到较好作用。

2、东台市五烈粮库新建工程

东台市五烈粮库新建工程项目位于东台市五烈镇镇南村，在廉广路东侧，惜禾农业园北侧。项目征用土地 36696 m²（约 55 亩），建设总仓容 6 万吨高大平房粮仓和产后服务中心等配套设施，建筑面积 14675.72 m²。

本项目的建设符合国家拉动内需，促进和保持经济增长的宏观调控政策，符合我国粮食市场的需求和当地的产业发展政策，不仅具有较好的经济效益，还具有明显的社会效益。一是将进一步增强粮食仓储、烘干能力。解决东台市粮食仓容不足的问题，形成粮食流通新格局，稳定粮食市场、保障粮食供应和储备安全，守住管好“天下粮仓”，做好“广积粮、积好粮、好积粮”三篇文章。二是更好贯彻国家粮食流通体制改革精神，有利于落实粮食保护价收购政策，搞活粮食流通，

加快促进农民增收，解决好“三农”问题，不断巩固和发展农业农村好形势。三是促进粮食流通，带动关联的粮食贸易、加工企业发展。项目契合中央高质量发展、信息化、城镇化、农业现代化战略，符合实施乡村振兴、确保国家粮食安全、数字化乡村建设、推进农村“三权分置”等一系列方针政策，有利于促进农业高质量发展、农村全面进步、农民素质提升，增加农业供给、为农民增加收入，对于促进东台加快建设农业强市，增加政府性基金收入起到较好作用。

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) 随着东台市经济的发展以及生产、生活、生态环境的改善、政府性基金收入按现行增长水平持续稳定增长；

(五) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一) 项目实施单位

1、东台现代农业优质粮食种植项目

实施单位名称：东台市现代农业投资发展有限公司；

单位性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；

住所：东台市东台镇广场路6号；

法定代表人：崔刚；

注册资本：50000万元；

经营范围：许可项目：食品经营（销售散装食品）；食品经营（销售预包装食品）；食品互联网销售（销售预包装食品）；水产养殖（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

一般项目：以自有资金从事投资活动；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；农用薄膜销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农、林、牧、副、

渔业专业机械的销售；肥料销售；农业生产托管服务；智能农业管理；物联网应用服务；会议及展览服务；园区管理服务；土地整治服务；城市绿化管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；物业管理；园林绿化工程施工；农副产品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；土地使用权租赁；谷物种植；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；科技推广和应用服务；生态保护区管理服务；生态恢复及生态保护服务；自然生态系统保护管理；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；农业专业及辅助性活动；休闲观光活动；农业机械租赁；水产品收购；水产品批发；水产品零售（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）

统一社会信用代码 91320981MA1N18Y97M。

2、东台市五烈粮库新建工程

实施单位名称：江苏东台台城国家粮食储备库有限公司。

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）。

法定代表人：冯国良。

注册资本：210 万元人民币。

住所：东台市台城海道桥河南。

经营范围：粮食储存、收购、销售，植物油料储存、收购、销售，仓储工程咨询，物资代保管服务，粮食、油料仓储病虫害防治服务，饲料（不含药物性饲料）、粮油仓储机械设备、建筑材料销售，粮食装卸服务（除港口经营）。（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）

统一社会信用代码：91320981142535430T。

（二）项目概况

1、东台现代农业优质粮食种植项目

建设内容：

本项目拟在东台市仓东片区建设高标准农田 3 万亩，项目工程包括土地平整与土壤政治、疏通沟渠、新建泵站、桥梁、涵洞、水泥路、防渗渠等。

投资计划：

本项目总投资 1.3 亿元。

本项目计划于 2024 年当年建成完成竣工验收。

资金筹措方式：

本项目资金筹措方式为财政政府性基金收入、江苏省政府债券及项目单位自筹资金。本次拟发行政府债券 0.6 亿万元，项目单位自筹 0.7 亿元，总计 1.3 亿元。

2、东台市五烈粮库新建工程

建设内容：

1、生产设施

(1) 24×132m 平房仓：3 幢，现浇钢筋混凝土拱板屋盖，5 廩间，堆高 7.5m，仓容 5.08 万吨（按小麦计算）；

(2) 24×72m 平房仓：1 幢，现浇钢筋混凝土拱板屋盖，3 廩间，堆高 7.5m，仓容 0.92 万吨（按小麦计算）。

(3) 烘干房：门式刚架结构，占地面积 1676.39m²，建筑面积均为 2155m²。

2、生产辅助及公用配套设施

(1) 研发检测中心：3 层钢筋混凝土框架结构，轴线尺寸为 12.35m×48m，占地面积 598.5m²，建筑面积 1633.52 m²。

(2) 设备用房（含配电房、发电机房、制氮机房、消防泵房、消防水池）：单层钢筋混凝土框架结构，轴线尺寸为 24m×24m，占地面积 351.36m²，建筑面积 595.36m²。

3、行政管理与生活服务设施

(1) 服务楼：2 层钢筋混凝土框架结构，轴线尺寸为 12.6m×38m，占地面积 530.39m²，建筑面积为 1016.58m²。

(2) 门卫：单层钢筋混凝土框架结构，轴线尺寸为 6m×12m，占地面积和建筑面积均为 63.36m²。

4、室外工程

道路 19000m²，硬化地坪 1800m²，围墙 445m，土方 73000m³，电外线、给排水及消防外线，绿化 2500m²。

本项目于 2023 年 2 月开工建设，计划 2023 年底仓容主体完工，

2024年5月项目全面竣工。

投资计划：

本项目总投资 13300 万元，2023 年前计划投资 7500 万元，2024 年投资 5800 万元。

资金筹措方式：

本项目资金筹措方式为江苏省政府债券及项目单位自有资金。已通过发行省政府 2023 年第 6 批债券融资 0.3 亿元，本次拟发行政府债券再融资 0.3 亿元，项目单位自有资金 0.73 亿元。

（三）项目收益及现金流入预测

1、东台现代农业优质粮食种植项目

本项目利用项目区农地通过农田基础设施建设，优先用于发展粮食产业，保障粮食总量和质量安全，支持农民收入持续增长。项目契合中央高质量发展、信息化、城镇化、农业现代化战略，符合实施乡村振兴、确保国家粮食安全、数字化乡村建设、推进农村“三权分置”等一系列方针政策，有利于促进农业高质量发展、农村全面进步、农民素质提升，对于促进东台加快建设农业强市，实现全省率先、全国领先具有积极意义。

根据项目单位预测，每亩农田收入、成本分别在 3370 元、2810 元左右。具体见下表。

项目（按每亩农田计算）			金额（元）
收入			
小麦	产量 450 千克	销售价格 2.8 元/千克	1260
水稻	产量 600 千克	销售价格 3.2 元/千克	1920
补贴	水稻种植		140
	秸秆还田		50
合计			3370
成本			
小麦	种子		33
	农药		60
	肥料		200
	机械		170
	人工		40
	小计		503
水稻	种子		67
	农药		120
	肥料		221
	机械		330
	人工		100
	小计		838
	土地流转		1000
	保险		13.2

项目（按每亩农田计算）		金额（元）
折旧		288
修理费		18
其他费用		87
利息		66
合计		2813
利润总额		557

以上述预测数据为基础，测算项目逐年收支情况。在本期债券存续期（2024-2039）期间，项目自身收益25948万元。

金额单位：人民币万元

序号	项目	运营期							
		1	2	3	4	5	6	7	8
	产能	90.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
1	营业收入（不含税）	8177	9086	9086	9086	9086	9086	9086	9086
1.1	小麦收入（万元/年）（不含税）	3240	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600
1.1.1	30000 亩年产量	12150	13500	13500	13500	13500	13500	13500	13500
1.1.2	销售价格	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800
1.2	水稻收入（不含税）	4937	5486	5486	5486	5486	5486	5486	5486
1.2.1	30000 亩年产量	16200	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000
1.2.2	销售价格	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200
2	补贴收入	570	570	570	570	570	570	570	570
2.1	水稻补贴收入	420	420	420	420	420	420	420	420
2.2	秸秆还田收入	150	150	150	150	150	150	150	150
(一)	总收入（不含税）（1+2）	8747	9656	9656	9656	9656	9656	9656	9656
3	生产成本	7241	7624	7624	7624	7624	7624	7624	7624
3.1	生产相关费用	6483	6866	6866	6866	6866	6866	6866	6866
3.1.1	小麦种植成本（含种子、人工、农药、化肥、机械费，不含税）	1293	1437	1437	1437	1437	1437	1437	1437
3.1.2	水稻种植成本（含种子、人工、农药、化肥、机械费）（不含税）	2155	2394	2394	2394	2394	2394	2394	2394
3.1.3	保险费用（不含税）	35	35	35	35	35	35	35	35
3.1.4	土地费用	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000
3.2	制造费用	758	758	758	758	758	758	758	758
3.2.1	固定资产折旧	821	821	821	821	821	821	821	821
3.2.2	修理费	56	56	56	56	56	56	56	56
4	其他费用（包括管理费用、销售费用等）	260	260	260	260	260	260	260	260
5	财务费用	198	198	198	198	198	198	198	198
(二)	总成本费用	7818	8201	8201	8201	8201	8201	8201	8201
(三)	税金及附加	0	0	0	0	0	0	0	0
6	利润总额	929	1455	1455	1455	1455	1455	1455	1455
7	弥补以前年度亏损	0	0	0	0	0	0	0	0
8	应纳税所得额	929	1455	1455	1455	1455	1455	1455	1455
9	所得税	0	0	0	0	0	0	0	0
10	税后利润	929	1455	1455	1455	1455	1455	1455	1455
11	息税前利润	1127	1653	1653	1653	1653	1653	1653	1653

序号	项目	运营期							合计
		9	10	11	12	13	14	15	
	产能	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	
1	营业收入（不含税）	9086	9086	9086	9086	9086	9086	9086	135381
1.1	小麦收入（万元/年）（不含税）	3600	3600	3600	3600	3600	3600	3600	53640
1.1.1	30000 亩年产量	13500	13500	13500	13500	13500	13500	13500	201150
1.1.2	销售价格	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	
1.2	水稻收入（不含税）	5486	5486	5486	5486	5486	5486	5486	81741
1.2.1	30000 亩年产量	18000	18000	18000	18000	18000	18000	18000	268200

序号	项目	运营期							合计
		9	10	11	12	13	14	15	
1.2.2	销售价格	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	
2	补贴收入	570	570	570	570	570	570	570	8550
2.1	水稻补贴收入	420	420	420	420	420	420	420	6300
2.2	秸秆还田收入	150	150	150	150	150	150	150	2250
(一)	总收入(不含税)(1+2)	9656	9656	9656	9656	9656	9656	9656	143931
3	生产成本	7624	7624	7624	7624	6922	6922	6922	111871
3.1	生产相关费用	6866	6866	6866	6866	6866	6866	6866	102607
3.1.1	小麦种植成本(含种子、人工、农药、化肥、机械费,不含税)	1437	1437	1437	1437	1437	1437	1437	21411
3.1.2	水稻种植成本(含种子、人工、农药、化肥、机械费)(不含税)	2394	2394	2394	2394	2394	2394	2394	35671
3.1.3	保险费用(不含税)	35	35	35	35	35	35	35	525
3.1.4	土地费用	3000	3000	3000	3000	3000	3000	3000	45000
3.2	制造费用	758	758	758	758	56	56	56	9264
3.2.1	固定资产折旧	821	821	821	821				9852
3.2.2	修理费	56	56	56	56	56	56	56	840
4	其他费用(包括管理费用、销售费用等)	260	260	260	260	260	260	260	3900
5	财务费用	198	198	198	198	198	198	198	2970
(二)	总成本费用	8201	8201	8201	8201	7380	7380	7380	120169
(三)	税金及附加	112	112	112	112	112	112	112	784
6	利润总额	1343	1343	1343	1343	2164	2164	2164	22978
7	弥补以前年度亏损	0	0	0	0	0	0	0	0
8	应纳税所得额	1343	1343	1343	1343	2164	2164	2164	22978
9	所得税	0	0	0	0	0	0	0	0
10	税后利润	1343	1343	1343	1343	2164	2164	2164	22978
11	息税前利润	1541	1541	1541	1541	2362	2362	2362	25948

按本期债券金额占整个项目投资总额的比例计算,项目自身收益(息税前利润)用于偿还本期债券本息的自身收益为11975万元。同期,增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入7438万元。可用于平衡本期债券本息的总收益为19413万元。

金额单位:人民币万元

年度	项目单位预测项目自身年净收益	2024年第2批债券		用于平衡债券的收益
		用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2024				
2025	1127	520	0	520
2026	1653	763	0	763
2027	1653	763	0	763
2028	1653	763	0	763
2029	1653	763	0	763
2030	1653	763	0	763
2031	1653	763	0	763
2032	1653	763	0	763
2033	1541	711	0	711
2034	1541	711	0	711
2035	1541	711	0	711
2036	1541	711	0	711
2037	2362	1090	0	1090
2038	2362	1090	0	1090
2039	2362	1090	7438	8528
本期债务存续期(2024-2034年)	25948.00	11975.00	7438.00	19413.00
		19413.00		

2、东台市五烈粮库新建工程

粮食是关系国计民生的战略商品，粮食安全对保障社会稳定，经济繁荣有着至关重要的作用。我国既是粮食生产大国，又是粮食消费大国。中央和各级政府十分重视粮食安全工作。《江苏省“十四五”粮食流通和物资储备发展规划》中指出“十三五”时期，粮食基础设施建设不断完善，但粮食流通的效率效能还需提升。发展目标提出：按照“规模提升、设施先进、管理升级、总体协调”的原则，“淘汰一批、整合一批、提升一批、新建一批”仓储设施，完善县域“中心库+骨干库+收纳库”仓储设施架构，补齐产区收储网点设施短板，推进高标准仓库建设，提升收储调控能力。到 2025 年，全省地方国有及国有控股粮食企业完好仓容达到 2800 万吨，高标准仓容达到 80 万吨，建成覆盖全省的高效率粮食仓储基础设施，基本实现仓储设施现代化。

本项目通过建设储备粮仓储、烘干设施，能有效改善东台地区粮食仓储设施简陋、落后，仓库“老、小、少”的局面，有效缓解东台仓容紧张现象，解决农民收粮、售粮困难，更好地发挥国有粮食企业的主渠道作用，落实中央惠农政策，提高农民种粮积极性，保障粮食供应和储备安全。

根据项目单位的预测，正常年份每年项目可产生 321 万元的直接收益，不含本期债券利息的息前直接收益 420 万元。具体测算过程如下：

1、项目收入。包括仓储收入、粮食烘干收入、粮食经营收入及市场化粮食收购补贴。

(1) 仓储收入。①保管费补贴收入，按每年仓储国家粮食 5 万吨，每吨按补贴 110 元的标准，全年保管费补贴收入 550 万元。②收购费用补贴，按每年收购更新仓储 2 万吨，每吨政府补贴 20 元计算，收购费用补贴 40 万元。

(2) 粮食烘干收入。按每年小麦和水稻分别代周围农户及种粮合作组织各 1.5 万吨，每吨烘干费 150 元计算，粮食烘干收入 450 万元。

(3) 粮食经营收入。项目建成后，项目单位可通过参与粮食购

销经营，获取售粮收入。其中小麦经营 1.0 万吨，水稻 0.8 万吨，接近近年粮食销售价格水平小麦 3050 元/吨，水稻 3100 元/吨计算，小麦、水稻销售收入分别为 3050 万元、2480 万元。

(4) 市场化收购补贴。按目前标准 50 元/吨，市场化收购量水稻 0.8 万吨（按目前政府市场化收购小麦无补贴），政府市场化收购粮食补贴 40 万元。

以上经营收入总计 6610 万元。

2、项目成本。

(1) 粮食保管费用。①保管用品耗用及水电费支出等，按项目单位目前实际水平估测，每吨 6 元，保管 5 万吨粮食，成本 30 万元。②出入库运杂费，每吨 10 元，全年出（入）库 3.8 万吨，年运杂费 38 万元。③工资及福利费，按用工 11 人，每人每年 8 万元，估算 88 万元。

(2) 经营粮食收购成本。接近年行情，估算小麦收购成本 2900 元/吨，水稻每吨 3000 元，年收购计算小麦 1.0 万吨、水稻 0.8 万吨，粮食收购成本小麦 2900 万元、水稻 2400 万元。

(3) 折旧费。按项目可行性报告，项目建设投入 13258 万元，形成固定资产无形资产 12155 万元，其中房屋土地 9230 万元，设备 2925 万元。折旧年限房屋按 35 年、设备按 10 年，残值率房屋土地为 0%，设备为 5%，以平均年限法进行折旧，前 10 年每年折旧 542 万元，以后年折旧 264 万元。

(4) 修理费。按折旧费的 8% 计算，每年 43 万元。

(5) 财务费用。借款 3000 万元，年利率 3.3% 计算，每年 99 万元。

(6) 其他费用。估测每年 10 万元。

以上项目成本合计 6150 万元。

3、增值税。按目前征收政策，采用简易增值税征收，补贴收入按 3% 交纳增值税，粮食经营收入免征。增值税每年 32 万元。

4、利润总额。利润总额=项目收入-项目成本-增值税=428 万元。

5、所得税。按 25% 税率征收，每年 107 万元。

6、净利润。估算每年净利润为 321 万元。息前利润 420 万元。

根据单位测算结果，全部债券项目存续期（2023年到2039年）内项目自身总收益（息前）为7610万元。具体测算见下表。

金额单位：人民币万元

项目		营运期							
		2024年 6-12月	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
仓储收入	保管费补贴收入	225	550	550	550	550	550	550	550
	收购费用补贴	16	40	40	40	40	40	40	40
粮食烘干收入	烘干小麦	92	225	225	225	225	225	225	225
	烘干稻谷	92	225	225	225	225	225	225	225
粮食经营收入	小麦	1245	3050	3050	3050	3050	3050	3050	3050
	水稻	1013	2480	2480	2480	2480	2480	2480	2480
市场化收购补贴	水稻	16	40	40	40	40	40	40	40
收入合计		2699	6610	6610	6610	6610	6610	6610	6610
保管费用	保管用品及水电费用等	12	30	30	30	30	30	30	30
	运杂费	16	38	38	38	38	38	38	38
	工资及福利费	36	88	88	88	88	88	88	88
经营粮食收购成本	小麦	1184	2900	2900	2900	2900	2900	2900	2900
	水稻	980	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400
折旧	房屋土地（35年）	108	264	264	264	264	264	264	264
	设备（10年，残值5%）	114	278	278	278	278	278	278	278
修理费	按折旧的8%计算	18	43	43	43	43	43	43	43
财务费用		99	99	99	99	99	99	99	99
其他费用	估算每年10万元	4	10	10	10	10	10	10	10
费用合计		2571	6150	6150	6150	6150	6150	6150	6150
简易增值税		13	32	32	32	32	32	32	32
利润总额		115	428	428	428	428	428	428	428
所得税		29	107	107	107	107	107	107	107
净利润		86	321	321	321	321	321	321	321
息前净利润		185	420	420	420	420	420	420	420

项目		营运期								2024至 2039合计
		2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	
仓储收入	保管费补贴收入	550	550	550	550	550	550	550	550	8475
	收购费用补贴	40	40	40	40	40	40	40	40	616
粮食烘干收入	烘干小麦	225	225	225	225	225	225	225	225	3467
	烘干稻谷	225	225	225	225	225	225	225	225	3467
粮食经营收入	小麦	3050	3050	3050	3050	3050	3050	3050	3050	46995
	水稻	2480	2480	2480	2480	2480	2480	2480	2480	38213
市场化收购补贴	水稻	40	40	40	40	40	40	40	40	616
收入合计		6610	6610	6610	6610	6610	6610	6610	6610	101849
保管费用	保管用品及水电费用等	30	30	30	30	30	30	30	30	462
	运杂费	38	38	38	38	38	38	38	38	586
	工资及福利费	88	88	88	88	88	88	88	88	1356

经营粮食收购成本	小麦	2900	2900	2900	2900	2900	2900	2900	2900	44684
	水稻	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	2400	36980
折旧	房屋土地（35年）	264	264	264	264	264	264	264	264	4068
	设备（10年，残值5%）	278	278	164	0	0	0	0	0	2780
修理费	按折旧的8%计算	43	43	43	43	43	43	43	43	663
财务费用		99	99	99	99	99	99	99	99	1584
其他费用	估算每年10万元	10	10	10	10	10	10	10	10	154
费用合计		6150	6150	6036	5872	5872	5872	5872	5872	93317
简易增值税		32	32	32	32	32	32	32	32	493
利润总额		428	428	542	706	706	706	706	706	8039
所得税		107	107	136	177	177	177	177	177	2013
净利润		321	321	406	529	529	529	529	529	6026
息前净利润		420	420	505	628	628	628	628	628	7610

按本期债券金额占整个项目投资总额的比例计算，项目自身收益用于偿还2023年第6批及本期债券本息的自身收益（息前）为1579万元、1679万元。同期，分别增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入7051万元、8222万元。全部债券存续期及本期债券存续期项目总收益分别为18531万元、18313万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目自身年净收益（息前）	2023年第6批债券		2024年第2批债券		用于平衡两期债券的总收益
		用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2023						
2024	185	42	176			218
2025	420	95	123	95	136	449
2026	420	95	123	95	143	456
2027	420	95	123	95	150	463
2028	420	95	123	95	157	470
2029	420	95	123	95	165	478
2030	420	95	123	95	173	486
2031	420	95	123	95	182	495
2032	420	95	123	95	191	504
2033	420	95	123	95	201	514
2034	505	114	104	114	211	543
2035	628	142	76	142	222	582
2036	628	142	76	142	233	593
2037	628	142	76	142	245	605
2038	628	142	5436	142	257	5977
2039	628			142	5556	5698
全部债券存续期（2023-2039年）	7610.00	1579.00	7051.00	1679.00	8222.00	18531.00
		8630.00		9901.00		
全部债券存续期（2024-2039年）	7425.00	1537.00	6875.00	1679.00	8222.00	18313.00
		8412.00		9901.00		

四、项目收益及现金流入评估结论

本次融资项目收益为政府性基金收入及项目建成后自身产生的现金流入。预计各项目可用于偿还本政府债券本息覆盖倍数如下。

(一) 东台现代农业优质粮食种植项目项目

本期项目债券存续期(2023—2032)内全部本息覆盖倍数为 2.16。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入(万元)	债券本息合计(万元)	本息覆盖倍数
东台现代农业优质粮食种植项目	19413.00	8970.00	2.16

(二) 东台市五烈粮库新建工程

1、全部债务存续期(2023年至2039年)内全部债券本息覆盖倍数为 2.11。(2023年第6批省政府债券相关资料见中信仁华咨评字〔2023〕第003号评估报告)

项目名称	用于平衡债券本息的总收入(万元)	债券本息合计(万元)	本息覆盖倍数
东台市五烈粮库新建工程	18531.00	8785.5	2.11

2、本期项目债券存续期(2024—2039)内全部本息覆盖倍数为 2.11。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入(万元)	债券本息合计(万元)	本息覆盖倍数
东台市五烈粮库新建工程	18313.00	8698.8	2.11

经测算,上述项目预期政府性基金收入及项目自身净收益能够合理保障偿还本次城乡建设债券的本金和利息,实现项目收益与融资的自求平衡。



证书序号: NO.010647

说明

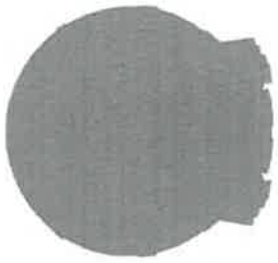
1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 江苏省财政厅

二〇〇一年十一月 日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 江苏中信仁华会计师事务所有限公司

主任会计师: 刘正华

办公场所: 东台市望海东路27号(八达城C座405号)

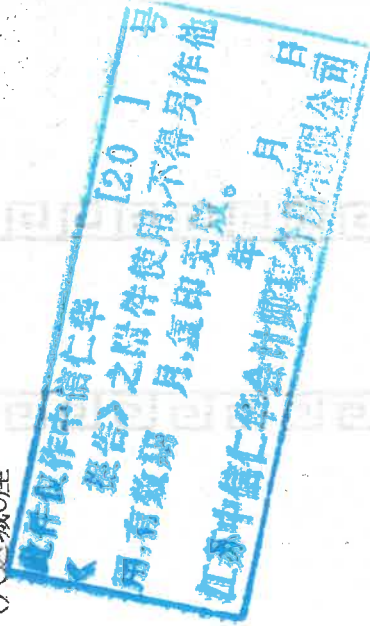
组织形式: 有限责任

会计师事务所编号: 32090002

注册资本(出资额): 200 万元

批准设立文号: 苏财协[1999]238号

批准设立日期: 1999-12-29





中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China



姓名 刘正华
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1963-03-02
Date of birth
工作单位 江苏中信仁华会计师事务所
Working unit

证书编号: 320900020003
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: 1999 年 11 月 4 日
Date of Issuance

身份证号/Identity card No. 320919330302449



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书为持证人执行注册会计师法
定业务的资格证明。

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

本证书加盖省级以上注册会计师协
会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the
certificate holder to conduct the statutory
business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed
with an embossed stamp by the Institute of
Certified Public Accountants at provincial level
or above.



刘正华(320900020003)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



刘正华 320900020003



中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China

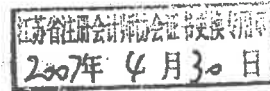


姓名 **孟劲松**
 Full name
 性别 **男**
 Sex
 出生日期 **1963-11-11**
 Date of birth
 工作单位 **江苏中信仁华会计师事务所**
 Working unit
 身份证号码 **320919631111549**
 Identity card No.

证书编号: **320900020004**
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: **1999** 年 **11** 月 **4** 日
Date of Issuance



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

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

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.



孟劲松(320900020004)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



孟劲松 320900020004