2024年江苏省政府债券之
淮安市城镇建设项目财务评估报告



淮国源会咨询（2024）第017号

审计单位：淮安国源会计师事务所（普通合伙）　电话：**83718978　83710778**

地址：　淮安经济技术开发区小康城3区90号　电话：**83718378**

邮编：　**223005**　传真：**83715178**

防伪查询网址：**http://acc.mof.gov.cn**　邮箱：**hagycpa@163.com.**

目 录

一、项目现金流收益预测编制基础.....1

二、项目评估测算的基本假设.....2

三、建设项目的基本情况.....2

（一）淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目3

（二）淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程.....3

（三）淮安市第二人民医院手术室技改工程项目.....3

（四）淮安工业园区基础设施提升工程（一期）.....4

（五）淮安经济开发区标准化厂房建设项目.....4

（六）淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目.....5

（七）电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目.....5

（八）江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程.....5

（九）城市排水防涝及综合治理一期工程项目.....5

（十）淮安区污水处理提质增效建设工程项目.....5

（十一）淮安区 2024 年老旧小区改造项目.....6

（十二）大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目..6

（十三）淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心.....6

（十四）淮阴区富康城幼儿园.....7

（十五）清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目.....7

（十六）淮安港市区港区黄码作业区码头工程.....7

（十七）2024 年清江浦区排水管网畅通工程项目.....8

（十八）淮安市清江浦区职业学校校安工程.....8
四、评估参考文件.....8
五、城镇建设项目融资与收益平衡方案.....9
（一）城镇建设项目投资与资金来源.....9
（二）融资平衡方案.....15
（三）预期收益和预期支出情况.....23
（四）还本付息情况.....31
六、项目资金平衡情况.....41
七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况.....67
八、评估意见.....67
（一）本批拟发债.....68
（二）项目全部债务.....68

淮安国源会计师事务所（普通合伙）

HUAIAN GUOYUAN C.P.A PARTNERSHIP

2024年江苏省政府债券之

淮安市城镇建设项目财务评估报告

淮国源会咨询（2024）第017号

淮安市财政局：

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

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

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

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

总体评估结果如下：

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

一、项目现金流收益预测编制基础

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

规模进行了评估。

二、项目评估测算的基本假设

（一）国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

（二）国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

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

（四）政府制订的城市规划未发生重大变化；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、建设项目的基本情况

本批项目由淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目、淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程、淮安市第二人民医院手术室技改工程项目、淮安工业园区基础设施提升工程（一期）、淮安经济开发区标准化厂房建设项目、淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目、电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目、江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程、城市排水防涝及综合治理一期工程项目、淮安区污水处理提质增效建设工程项目、淮安区 2024 年老旧小区改造项目、大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目、淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心、淮阴区富康城幼儿园、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目、淮安港市区港区黄码作业区码头工程、2024 年清江浦区排水管网畅通工程项目、淮安市清江浦区

淮安国源会计师事务所
合同报告 稽核

职业学校校安工程十八个单项工程组成，项目总投资 629,263.77 万元。

（一）淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目

本项目拟对淮安市第二人民医院门诊楼一至五层、急诊楼一至三层、影像科、院区主出入口进行提升改造，总改造面积 9669 平方米。其中门诊楼一至五层改造面积 5169 平方米，急诊楼一至三层改造面积 2900 平方米，影像科改造面积 1600 平方米。主要建设内容包括：墙面、地面、屋面、门窗、吊顶等基础工程改造；电气、给排水、供暖、新风、空调、电梯、智能化系统、消防、主出入口标识等安装配套工程。项目总投资 4,355.80 万元。

（二）淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程

本项目拟对市第二人民医院厦门路院区手术室、门诊楼、三号楼 1-2 层、体检中心、院区主入口及其他附属工程进行提质升级改造。改造总面积 7350 平方米，其中手术室改造 800 平方米，门诊楼改造 3000 平方米，三号楼 1-2 层改造 3200 平方米，体检中心改造 350 平方米。主要建设内容包括：墙面、地面、屋面、门窗、吊顶等基础工程改造；电气、给排水、空调、电梯、智能化系统、消防、主出入口标识等安装配套工程。本次不涉及加大负载承重，不改变主体及外立面结构。项目总投资 1,482.00 万元。

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

（三）淮安市第二人民医院手术室技改工程项目

本项目拟对淮安市第二人民医院手术室内部进行装饰，对诊疗设施、仪器设备进行升级改造。改造面积 1437 平方米，主要内容包括

优化 19 间手术室，购置高频电刀、低温等离子消毒设备、腔镜洗消设备等手术医疗设备。改造后，具备高质量的百级手术室 2 间、洁净手术室 1 间、数字化教学手术室 1 间和常规手术室 15 间。主要建设内容包括墙面、地面、屋面、门窗、吊顶等基础工程改造；项目主要涉及室内硬装工程、电气工程、给排水工程、供暖、新风等其他配套工程改造。本次不涉及加大负载承重，不改变主体及外立面结构。项目总投资 2,707.80 万元。

（四）淮安工业园区基础设施提升工程（一期）

本项目建设内容为：建设污水一企一管项目，包括污水压力管道、管架及管墩建设，总长约 48 公里；新建污水收集池 1 座（40m*20m*2.5m）；污水监测设备安装及维护等。项目总投资 4,500.00 万元。

（五）淮安经济开发区标准化厂房建设项目

本项目位于淮安经济开发区淮昆产业园范围内，共涉及四个地块，分别为：HA08-01-24 地块：经十九路西侧绿化带西侧；东七路北侧；东三路东侧；东六路南侧；HA08-03-14 地块：山阳大道北侧，经十八路东侧；HA08-01-02 地块：广州路南侧、东一路东侧；HA08-01-13 地块：经十九路东侧、楚茨路北侧。工业建设用地共 166336.75㎡。总建筑面积 151293.1㎡，包括厂房 133141.6㎡、服务用房 12904.61㎡、仓库 3948.18㎡、辅助用房 1298.71㎡，配套建设道路广场、厂区绿化、供配电、综合管网、室外照明、智能化及安保工程等。项目总投资 51,938.00 万元。

（六）淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目

本项目新建、改造淮安经济开发区内雨污水管道约 45.98 公里；改造地下电力、燃气、自来水管道约 10.56 公里；弱电管道铺设 10.56 公里；新开挖两条河道共 3500 米；配套实施道路工程等。项目总投资 42,204.00 万元。

（七）电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目

本项目拟实施智慧园区平台、公共智慧停车场、园区形象改造提升、天然气管道建设、产业园道路改造提升、高标仓库建设等工程。项目总投资 35,500.00 万元。

（八）江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程

本项目改造提升新侨路等主次干道的排水管道约 5 公里，改造提升农中安置小区、兴侨安置小区内供排水管网约 7.2 公里，同步道路修复、路灯、绿化、强弱电、游园绿化、泵站、公厕等附属设施改造提升。项目总投资 10,000.00 万元。

（九）城市排水防涝及综合治理一期工程项目

本项目新建、改造城市排水管网 45 公里及配套道路设施，对城区内群众反响强烈的后街背巷逐年改造，完善道路、排水等设施；维修城区破损路面、地下管线、照明系统，对重要市政设施进行维修改造。项目总投资 85,500.00 万元。

淮安国源会计师事务所
咨询报告 复核

（十）淮安区污水处理提质增效建设工程项目

本项目拟实施“达标区”建设工程主要包括：对区域内的 70 个小区雨污水管网进行排查、清淤检测、分流改造，对居民阳台水、企

事业单位庭院内的雨污水管网进行分流、三座污水提升泵站进行智能化提升改造，开展河道整治等项目；拟实施市政污水管网维修改造工程，主要包括：对存在问题多的管网采用开挖和非开挖工艺相结合的原则进行维修施工，总长约为 72 公里；拟实施乡镇污水厂提标工程主要包括：对 21 座乡镇污水厂进行提标改造及配套土建、管网建设、设备采购、安装及老旧设备更换等。项目总投资 45,900.00 万元。

（十一）淮安区 2024 年老旧小区改造项目

本项目对新区花园一期、邮电局宿舍等 14 个老旧小区及单栋住宅楼的道路、雨污管网、绿化、监控、路灯、停车位、屋面维修、内（外）墙出新等项目进行综合改造，总建筑面积约 21.65 万平方米，楼栋数 60 栋，居民户数约 2176 户。项目总投资 7,000.00 万元。

（十二）大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目

本项目主要建设内容包括保护传承工程、环境配套工程及文旅融合工程，主要对河下古镇片区、区内重点景点、名人故居、萧湖景区进行改善，涉及房屋面积 77383.26 ㎡，提升改造周边环境和旅游标记标识，打造河下大桥到水上立交段里运河市民共享开放旅游线路约 8km 和必要的外围连接路。项目总投资 32,000.00 万元。

（十三）淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

本项目拟新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心。具体为：新建核医学中心内容包括：病房 6 间，检查室 PET/CT、PET/MR、SPET/CT 等；新建高压氧室，内容包括：高压氧舱治疗室、氧吧等；心脏大心

血管中心项目内容包括：九层东侧改造手术室 2 间（1 间复合手术室、1 间带体外循环Ⅰ级手术室）、重症监护病床 11 张等，及周边道路和景观等相关工程。项目总投资 15,000.00 万元。

（十四）淮阴区富康城幼儿园

本项目拟建幼儿园为 4 轨 12 班，总建筑面积 4597 平方米。配套建设室外活动场、跑道、沙坑、幼儿活动器械等教学辅助设施以及学校道路、广场、绿化、综合管网、围墙等公共配套设施。项目总投资 1,500.00 万元。

（十五）清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目

本项目新建枚乘路、枚皋路、朝阳路、诚意路、康庄路等沿线管网及片区消防管道，增设地上式室外消火栓，沿途配套设施及电力杆线入地；新建关城路、规划路、南苑路等长度约 5.6 公里管网工程、新建片区消防管道、增设地上式室外消火栓，部分道路沿途配套设施（含停车位等基础设施）及电力杆线入地；对飞耀路沿途排水管网改造。项目总投资 34,000.00 万元。

（十六）淮安港市区港区黄码作业区码头工程

本工程拟新建 2000 吨级散货泊位 7 个，1000 吨级多用途泊位 6 个，1000 吨级件杂货泊位 12 个，1000 吨级散货泊位 4 个，共 29 个装卸泊位，码头泊位总长度 2207m。建设内容包括码头装卸工艺、水工建筑物、后方道路堆场、生产与辅助建筑物、给排水及消防、供电照明、控制通信等配套工程。项目占地面积约 80.66 公顷，建成后设计通过能力达 1624 万吨。项目总投资 176,676.17 万元。

（十七）2024 年清江浦区排水管网畅通工程项目

本项目主要针对清江浦区范围内实施飞乐路、华江路、东清路、军营东路、大王路、宏运路、渠东路、农科路、启秀路、毓秀路、朝阳路、洪门路、清安北路、勤政路等一批清江浦辖区范围内的一批在建项目周边的排水管网畅通工程，工程量包括排水管网总长约 20km，恢复道路总长约 7.5km。项目总投资 24,000.00 万元。

（十八）淮安市清江浦区职业学校校安工程

本项目总用地面积约 92540 平方米（约 138.8 亩），总建筑面积 112325 平方米，主要新建教室、功能用房、宿舍、餐厅、绿化、管网及其他配套设施建设等（含教育装备）。项目总投资 55,000.00 万元。

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）；

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

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

五、城镇建设项目融资与收益平衡方案

（一）城镇建设项目投资与资金来源

本批项目由淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目、淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程、淮安市第二人民医院手术室技改工程项目、淮安工业园区基础设施提升工程（一期）、淮安经济开发区标准化厂房建设项目、淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目、电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目、江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程、城市排水防涝及综合治理一期工程项目、淮安区污水处理提质增效建设工程项目、淮安区2024年老旧小区改造项目、大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目、淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心、淮阴区富康城幼儿园、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目、淮安港市区港区黄码作业区码头工程、2024年清江浦区排水管网畅通工程项目、淮安市清江浦区职业学校校安工程十八个单项工程组成。项目总投资629,263.77万元，其中淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目4,355.80万元、淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程1,482.00万元、淮安市第二人民医院手术室技改工程项目2,707.80万元、淮安工业园区基础设施提升工程（一期）4,500.00万元、淮安经济开发区标准化厂房建设项目51,938.00万元、淮安经济开发区

基础设施提升二期工程项目 42,204.00 万元、电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目 35,500.00 万元、江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程 10,000.00 万元、城市排水防涝及综合治理一期工程项目 85,500.00 万元、淮安区污水处理提质增效建设工程项目 45,900.00 万元、淮安区 2024 年老旧小区改造项目 7,000.00 万元、大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目 32,000.00 万元、淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心 15,000.00 万元、淮阴区富康城幼儿园 1,500.00 万元、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目 34,000.00 万元、淮安港市区港区黄码作业区码头工程 176,676.17 万元、2024 年清江浦区排水管网畅通工程项目 24,000.00 万元、淮安市清江浦区职业学校校安工程 55,000.00 万元。项目资金来源 629,263.77 万元，其中资本金 199,263.77 万元和非资本金 430,000.00 万元。资本金 199,263.77 万元，其中已有地方政府专项债券资金金额 22,700.00 万元（淮安港市区港区黄码作业区码头工程 22,700.00 万元），其他资本金 176,563.77 万元[淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目 955.80 万元、淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程 382.00 万元、淮安市第二人民医院手术室技改工程项目 607.80 万元、淮安工业园区基础设施提升工程（一期）3,000.00 万元、淮安经济开发区标准化厂房建设项目 23,138.00 万元、淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目 13,404.00 万元、电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目 10,700.00 万元、江苏淮安经济开发区供

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

排水管网提升改造一期工程2,000.00万元、城市排水防涝及综合治理一期工程项目25,700.00万元、淮安区污水处理提质增效建设工程项目9,200.00万元、淮安区2024年老旧小区改造项目2,100.00万元、大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目6,400.00万元、淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心3,000.00万元、淮阴区富康城幼儿园500.00万元、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目6,800.00万元、淮安港市区港区黄码作业区码头工程51,676.17万元、2024年清江浦区排水管网畅通工程项目6,000.00万元、淮安市清江浦区职业学校校安工程11,000.00万元]；非资本金430,000.00万元，其中已有地方政府专项债券资金金额156,300.00万元（淮安经济开发区标准化厂房建设项目18,800.00万元、淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目14,000.00万元、电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目1,200.00万元、淮安区污水处理提质增效建设工程项目10,000.00万元、大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目15,000.00万元、淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心5,000.00万元、淮安港市区港区黄码作业区码头工程87,300.00万元、淮安市清江浦区职业学校校安工程5,000.00万元），拟使用本期地方政府专项债券资金金额93,500.00万元（淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目1,000.00万元、淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程500.00万元、淮安市第二人民医院手术室技改工程项目1,200.00万元、淮安工业

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

园区基础设施提升工程（一期）1,500.00 万元、淮安经济开发区标准化厂房建设项目 10,000.00 万元、淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目 10,000.00 万元、电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目 10,000.00 万元、江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程 3,000.00 万元、城市排水防涝及综合治理一期工程项目 8,000.00 万元、淮安区污水处理提质增效建设工程项目 7,000.00 万元、淮安区 2024 年老旧小区改造项目 4,900.00 万元、大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目 1,000.00 万元、淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心 7,000.00 万元、淮阴区富康城幼儿园 1,000.00 万元、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目 10,700.00 万元、淮安港市区港区黄码作业区码头工程 6,000.00 万元、2024 年清江浦区排水管网畅通工程项目 700.00 万元、淮安市清江浦区职业学校校安工程 10,000.00 万元），其他资金（非资本金）180,200.00 万元（淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目 2,400.00 万元、淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程 600.00 万元、淮安市第二人民医院手术室技改工程项目 900.00 万元、淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目 4,800.00 万元、电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目 13,600.00 万元、江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程 5,000.00 万元、城市排水防涝及综合治理一期工程项目 51,800.00 万元、淮安区污水处理提质增效建设工程项目 19,700.00 万元、大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目 9,600.00

万元、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目 16,500.00 万元、淮安港市区港区黄码作业区码头工程 9,000.00 万元、2024 年清江浦区排水管网畅通工程项目 17,300.00 万元、淮安市清江浦区职业学校校安工程 29,000.00 万元）。具体见下表：

淮安市城镇建设项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	发改委投资项目代码	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目	2306-320800-89-01-674857	4,355.80			955.80		1,000.00	2,400.00
淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程	2306-320800-89-01-558765	1,482.00			382.00		500.00	600.00
淮安市第二人民医院手术室技改工程项目	2306-320800-89-01-390159	2,707.80			607.80		1,200.00	900.00
淮安工业园区基础设施提升工程（一期）	2210-320852-04-05-345209	4,500.00			3,000.00		1,500.00	
淮安经济开发区标准化厂房建设项目	2212-320803-04-01-396757	51,938.00			23,138.00	18,800.00	10,000.00	
淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目	2212-320803-04-01-513919	42,204.00			13,404.00	14,000.00	10,000.00	4,800.00
电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目	2212-320803-04-01-849286	35,500.00			10,700.00	1,200.00	10,000.00	13,600.00
江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程	2306-320803-04-01-950840	10,000.00			2,000.00		3,000.00	5,000.00
城市排水防涝及综合治理一期工程项目	2307-320803-04-01-292040	85,500.00			25,700.00		8,000.00	51,800.00
淮安区污水处理提质增效建设工程项目	2210-320803-04-01-203491	45,900.00			9,200.00	16,000.00	7,000.00	19,700.00
淮安区 2024 年老旧小区改造项目	2310-320803-04-01-562096	7,000.00			2,100.00		4,900.00	
大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目	2302-320803-04-05-156108	32,000.00			6,400.00	15,000.00	1,000.00	9,600.00
淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血	2210-320804-04-05-918899	15,000.00			3,000.00	5,000.00	7,000.00	

淮安[illegible]会计师事务所
咨询报告[illegible]核

管中心								
淮阴区富康城幼儿园	2104-320804-04-05-103717	1,500.00			500.00		1,000.00	
清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目	2310-320812-04-05-108755	34,000.00			6,800.00		10,700.00	16,500.00
淮安港市区港区黄码作业区码头工程	2108-320812-89-01-146624	176,676.17	22,700.00		51,676.17	87,300.00	6,000.00	9,000.00
2024年清江浦区排水管网畅通工程项目	2310-320812-04-01-102882	24,000.00			6,000.00		700.00	17,300.00
淮安市清江浦区职业学校校安工程	2210-320812-04-01-258345	55,000.00			11,000.00	5,000.00	10,000.00	29,000.00
合计		629,263.77	22,700.00		176,563.77	156,300.00	93,500.00	180,200.00

（1）资本金－已有地方政府专项债券资金构成情况：

淮安港市区港区黄码作业区码头工程2022年发行专项债券50000万元中的22,700.00万元，期限为15年，起息日2022年，到期日2037年。

（2）资本金－其他资本金构成情况：

淮安港市区港区黄码作业区码头工程2022年发行政策性开发性金融工具12700万元，期限为15年，起息日2022年，到期日2037年，2026年起分期进行贷款还本。

（3）非资本金部分－已有地方政府专项债券资金构成情况：

淮安经济开发区标准化厂房建设项目2023年发行专项债券18800万元，期限30年，起息日2023年，到期日2053年。

淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目2023年发行专项债券14000万元，期限30年，起息日2023年，到期日2053年。

电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目2023年发行专项债券1200万元，期限30年，起息日2023年，到期日2053年。

淮安区污水处理提质增效建设工程项目2023年发行专项债券10000万元，期限15年，起息日2023年，到期日2038年。

大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目2023年发行专项债券15000万元，期限30年，起息日2023年，到期日2053年。

淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心2023年发行专项债券5000万元，期限15年，起息日2023年，到期日2038年。

淮安港市区港区黄码作业区码头工程2022年发行专项债券50000万元中的27,300.00万元，期限为15年，起息日2022年，到期日2037年；2023年发行专项债券60000万元，期限为15年，起息日2023年，到期日2038年。

淮安市清江浦区职业学校校安工程2024年发行专项债券5000万元，期限10年，起息日2024年，到期日2034年。

（4）非资本金部分－其他资金（非资本金）构成情况：

淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目2024年将发行专项债券2400万元，期限为10年，起息日2024年，到期日2034年。

淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程2024年将发行专项债券600万元，期限为10年，起息日2024年，到期日2034年。

淮安市第二人民医院手术室技改工程项目2024年将发行专项债券900万元，期限为10年，起息日2024年，到期日2034年。

咨询报告 专用章

淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目2025年将发行专项债券4800万元，期限为15年，起息日2025年，到期日2040年。

电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目2025年将发行专项债券13600万元，期限10年，起息日2025年，到期日2035年。

江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程2025年将发行专项债券5000万元，期限为10年，起息日2025年，到期日2035年。

城市排水防涝及综合治理一期工程项目2025年将发行专项债券30800万元，期限为10年，起息日2025年，到期日2035年；2026年将发行专项债券10500万元，期限为10年，起息日2026年，到期日2036年；2027年将发行专项债券10500万元，期限为10年，起息日2027年，到期日2037年。

淮安区污水处理提质增效建设工程项目2025年将发行专项债券19700万元，期限为10年，起息日2025年，到期日2035年。

大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目2025年将发行专项债券9600万元，期限为10年，起息日2025年，到期日2035年。

清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目2024年将发行专项债券9300万元，期限为10年，起息日2024年，到期日2034年；2025年将发行专项债券7200万元，期限为10年，起息日2025年，到期日2035年。

淮安港市区港区黄码作业区码头工程2024年将发行专项债券9000万元，期限10年，起息日2024年，到期日2034年。

2024年清江浦区排水管网畅通工程项目2024年将发行专项债券9300万元，期限为10年，起息日2024年，到期日2034年；2025年将发行专项债券6000万元，期限为10年，起息日2025年，到期日2035年；2026年将发行专项债券2000万元，期限为10年，起息日2026年，到期日2036年。

淮安市清江浦区职业学校校安工程2024年将发行专项债券15000万元，期限为10年，起息日2024年，到期日2034年；2025年将发行专项债券14000万元，期限为10年，起息日2025年，到期日2035年。

（二）融资平衡方案

本批债券存续期内预期总收益700,312.39万元，债券发行期限拟为10年，本批债券存续期内应付债务资金本息之和291,140.00万元（其中本批拟申请债券的本息之和130,900.00万元，以前申请债券的本息之和96,708.00万元，计划以后拟申请债券的利息之和63,532.00万元），项目收益覆盖倍数2.41，其中：

1、淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目。债券发行期拟为10年。债券存续期内预期收益7,823.97万元，其中经营性收益7,823.97万元（治疗、检查、化验等经营收入34,259.94万元，人员工资、管理费用等经营成本26,435.97万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和2,264.00万元，其中债务还本1,000.00

万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,000.00 万元），利息支出 1,264.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 400.00 万元，偿还以后拟申请的债券利息 864.00 万元）。项目收益覆盖倍数 3.46。

2、淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 3,031.60 万元，其中经营性收益 3,031.60 万元（急诊、住院等经营收入 17,655.00 万元，人员工资、管理费用等经营成本 14,623.40 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 916.00 万元，其中债务还本 500.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 500.00 万元），利息支出 416.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 200.00 万元，偿还以后拟申请的债券利息 216.00 万元）。项目收益覆盖倍数 3.31。

3、淮安市第二人民医院手术室技改工程项目。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 4,962.43 万元，其中经营性收益 4,962.43 万元（麻醉、手术等经营收入 13,112.66 万元，人员工资、管理费用等经营成本 8,150.23 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 2,004.00 万元，其中债务还本 1,200.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,200.00 万元），利息支出 804.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 480.00 万元，偿还以后拟申请的债券利息 324.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.48。

4、淮安工业园区基础设施提升工程（一期）。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 6,844.80 万元，其中经营性收益 6,844.80 万元（污水处理等经营收入 9,307.50 万元，材料费、水电

费等经营成本 2,462.70 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 2,100.00 万元，其中债务还本 1,500.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,500.00 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 3.26。

5、淮安经济开发区标准化厂房建设项目。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 30,329.70 万元，其中经营性收益 30,329.70 万元（厂房租金等经营收入 44,552.20 万元，人力、运营等经营成本 14,222.50 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 22,272.00 万元，其中债务还本 10,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 10,000.00 万元），利息支出 12,272.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 4,000.00 万元，偿还以前申请的债券利息 8,272.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.36。

6、淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 27,953.28 万元，其中经营性收益 27,953.28 万元（管廊租赁费等经营收入 36,450.00 万元，管道检修、疏通费用等经营成本 8,496.72 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 21,888.00 万元，其中债务还本 10,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 10,000.00 万元），利息支出 11,888.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 4,000.00 万元，偿还以前申请的债券利息 6,160.00 万元，偿还以后申请的债券利息 1,728.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.28。

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

7、电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目。债券发

行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 24,188.22 万元，其中经营性收益 24,188.22 万元(房屋租赁、停车位收费等经营收入 30,235.23 万元，管理、维护费用等经营成本 6,047.01 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 19,424.00 万元，其中债务还本 10,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 10,000.00 万元），利息支出 9,424.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 4,000.00 万元，偿还以前申请的债券利息 528.00 万元，偿还以后申请的债券利息 4,896.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.25。

8、江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 14,112.00 万元，其中经营性收益 14,112.00 万元(污水处理等经营收入 17,640.00 万元，管理、维护费用等经营成本 3,528.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 6,000.00 万元，其中债务还本 3,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 3,000.00 万元），利息支出 3,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 1,200.00 万元，偿还以后申请的债券利息 1,800.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.35。

9、城市排水防涝及综合治理一期工程项目。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 72,206.40 万元，其中经营性收益 72,206.40 万元（污水处理、地下管网租赁等经营收入 90,258.00 万元，管理、维护费用等经营成本 18,051.60 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 28,588.00 万元，其中债务还本 8,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 8,000.00 万元），利息支出

20,588.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 3,200.00 万元，偿还以后申请的债券利息 17,388.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.53。

10、淮安区污水处理提质增效建设工程项目。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 46,454.40 万元，其中经营性收益 46,454.40 万元（污水处理等经营收入 60,480.00 万元，动力费、药剂原料等经营成本 14,025.60 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 21,292.00 万元，其中债务还本 7,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 7,000.00 万元），利息支出 14,292.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 2,800.00 万元，偿还以前申请的债券利息 4,400.00 万元，偿还以后申请的债券利息 7,092.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.18。

11、淮安区 2024 年老旧小区改造项目。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 8,356.46 万元，其中经营性收益 8,356.46 万元（停车位、广告牌等经营收入 11,463.87 万元，管理费、营业费等经营成本 3,107.41 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 6,860.00 万元，其中债务还本 4,900.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 4,900.00 万元），利息支出 1,960.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 1,960.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.22。

12、大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 39,076.40 万元，其中经营性收益 39,076.40 万元（门票收入、文创产品销售收入等经营收入 55,501.70 万元，人工费、燃料动力费等经营成本 16,425.30 万元）。

淮安国源会计师事务所
咨询报告 | 信 核

债券存续期内应付债务资金本息之和 11,456.00 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 10,456.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 400.00 万元，偿还以前申请的债券利息 6,600.00 万元，偿还以后申请的债券利息 3,456.00 万元）。项目收益覆盖倍数 3.41。

13、淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 14,361.64 万元，其中经营性收益 14,361.64 万元（高压氧治疗等经营收入 57,446.59 万元，管理费用等经营成本 43,084.95 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 12,000.00 万元，其中债务还本 7,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 7,000.00 万元），利息支出 5,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 2,800.00 万元，偿还以前申请的债券利息 2,200.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.20。

14、淮阴区富康城幼儿园。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 1,904.00 万元，其中经营性收益 1,904.00 万元（学费等经营收入 2,304.00 万元，人员工资、维护费等经营成本 400.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 1,400.00 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 400.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 400.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.36。

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稿核

15、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 43,008.17 万元，其中经营

性收益 43,008.17 万元（管网出租、停车位等经营收入 46,792.55 万元，人工费、燃料动力费等经营成本 3,784.38 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 20,920.00 万元，其中债务还本 10,700.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 10,700.00 万元），利息支出 10,220.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 4,280.00 万元，偿还以后申请的债券利息 5,940.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.06。

16、淮安港市区港区黄码作业区码头工程。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 229,180.00 万元，其中经营性收益 229,180.00 万元（包干费、堆场堆存费、仓库使用费等经营收入 354,330.00 万元，燃料及动力费等经营成本 125,150.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 73,188.00 万元，其中债务还本 15,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 6,000.00 万元，偿还政策性开发性金融工具 9,000.00 万元），利息支出 58,188.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 2,400.00 万元，偿还以前申请的债券利息 48,400.00 万元，偿还政策性开发性金融工具利息 4,148.00 万元，偿还以后申请的债券利息 3,240.00 万元）。项目收益覆盖倍数 3.13。

17、2024 年清江浦区排水管网畅通工程项目。债券发行期拟为 10 年。债券存续期内预期收益 38,568.92 万元，其中政府性基金收益 35,000.00 万元，经营性收益 3,568.92 万元（管网租赁等经营收入 5,475.00 万元，管材维修费等经营成本 1,906.08 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 7,128.00 万元，其中债务还本 700.00

万元（其中偿还本批拟申请债券本金700.00万元），利息支出6,428.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息280.00万元，偿还以后申请的债券利息6,148.00万元）。项目收益覆盖倍数5.41。

18、淮安市清江浦区职业学校校安工程。债券发行期拟为10年。债券存续期内预期收益87,950.00万元，其中政府性基金收益65,000.00万元，经营性收益22,950.00万元（餐费、住宿费等收入29,835.00万元，餐费等成本6,885.00万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和31,440.00万元，其中债务还本15,000.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金10,000.00万元，偿还以前申请债券本金5,000.00万元），利息支出16,440.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息4,000.00万元，偿还以前申请的债券利息2,000.00万元，偿还以后拟申请的债券利息10,440.00万元）。项目收益覆盖倍数2.80。

具体情况见下表：

淮安市城镇建设项目本批债券资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目	7,823.97	10	2,264.00	3.46
2	淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程	3,031.60	10	916.00	3.31
3	淮安市第二人民医院手术室技改工程项目	4,962.43	10	2,004.00	2.48
4	淮安工业园区基础设施提升工程（一期）	6,844.80	10	2,100.00	3.26
5	淮安经济开发区标准化厂房建设项目	30,329.70	10	22,272.00	1.36
6	淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目	27,953.28	10	21,888.00	1.28
7	电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目	24,188.22	10	19,424.00	1.25
8	江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程	14,112.00	10	6,000.00	2.35
9	城市排水防涝及综合治理一期工程项目	72,206.40	10	28,588.00	2.53
10	淮安区污水处理提质增效建设工程项目	46,454.40	10	21,292.00	2.18
11	淮安区2024年老旧小区改造项目	8,356.46	10	6,860.00	1.22

淮安国联公司债券部
咨询报告稿 核

12	大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目	39,076.40	10	11,456.00	3.41
13	淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心	14,361.64	10	12,000.00	1.20
14	淮阴区富康城幼儿园	1,904.00	10	1,400.00	1.36
15	清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目	43,008.17	10	20,920.00	2.06
16	淮安港市区港区黄码作业区码头工程	229,180.00	10	73,188.00	3.13
17	2024年清江浦区排水管网畅通工程项目	38,568.92	10	7,128.00	5.41
18	淮安市清江浦区职业学校校安工程	87,950.00	10	31,440.00	2.80
合计		700,312.39		291,140.00	2.41

（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700,312.39万元，应付债务资金本息之和291,140.00万元，预期收支差额409,172.39万元。具体情况见下表：

单位：万元

年份	预期收益				预期支出		
	政府性基金收益	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024		9,011.60	6,798.60	2,213.00		7,468.00	7,468.00
2025		51,370.97	21,534.62	29,836.35		13,268.00	13,268.00
2026		77,646.63	27,492.26	50,154.37	1,000.00	17,696.00	18,696.00
2027		82,540.76	28,649.79	53,890.97	1,000.00	18,156.00	19,156.00
2028		96,878.70	31,754.12	65,124.58	1,000.00	18,536.00	19,536.00
2029		98,341.65	32,319.92	66,021.73	1,000.00	18,496.00	19,496.00
2030		98,887.37	32,703.15	66,184.22	1,000.00	18,456.00	19,456.00
2031		99,522.43	33,128.94	66,393.49	1,000.00	18,416.00	19,416.00
2032		100,203.95	33,607.33	66,596.62	1,000.00	18,376.00	19,376.00
2033	65,000.00	100,956.56	34,120.16	131,836.40	1,000.00	18,336.00	19,336.00
2034	35,000.00	101,738.62	34,677.96	102,060.66	99,500.00	16,436.00	115,936.00
合计	100,000.00	917,099.24	316,786.85	700,312.39	107,500.00	183,640.00	291,140.00

2、各项目预期收益和预期支出情况

（1）淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024	3,114.54	2,403.27	711.27			
2025	3,114.54	2,403.27	711.27		136.00	136.00

2026	3,114.54	2,403.27	711.27		136.00	136.00
2027	3,114.54	2,403.27	711.27		136.00	136.00
2028	3,114.54	2,403.27	711.27		136.00	136.00
2029	3,114.54	2,403.27	711.27		136.00	136.00
2030	3,114.54	2,403.27	711.27		136.00	136.00
2031	3,114.54	2,403.27	711.27		136.00	136.00
2032	3,114.54	2,403.27	711.27		136.00	136.00
2033	3,114.54	2,403.27	711.27		136.00	136.00
2034	3,114.54	2,403.27	711.27	1,000.00	40.00	1,040.00
合计	34,259.94	26,435.97	7,823.97	1,000.00	1,264.00	2,264.00

（2）淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024	1,605.00	1,329.40	275.60			
2025	1,605.00	1,329.40	275.60		44.00	44.00
2026	1,605.00	1,329.40	275.60		44.00	44.00
2027	1,605.00	1,329.40	275.60		44.00	44.00
2028	1,605.00	1,329.40	275.60		44.00	44.00
2029	1,605.00	1,329.40	275.60		44.00	44.00
2030	1,605.00	1,329.40	275.60		44.00	44.00
2031	1,605.00	1,329.40	275.60		44.00	44.00
2032	1,605.00	1,329.40	275.60		44.00	44.00
2033	1,605.00	1,329.40	275.60		44.00	44.00
2034	1,605.00	1,329.40	275.60	500.00	20.00	520.00
合计	17,655.00	14,623.40	3,031.60	500.00	416.00	916.00

（3）淮安市第二人民医院手术室技改工程项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024	1,192.06	740.93	451.13			
2025	1,192.06	740.93	451.13		84.00	84.00
2026	1,192.06	740.93	451.13		84.00	84.00
2027	1,192.06	740.93	451.13		84.00	84.00
2028	1,192.06	740.93	451.13		84.00	84.00
2029	1,192.06	740.93	451.13		84.00	84.00
2030	1,192.06	740.93	451.13		84.00	84.00
2031	1,192.06	740.93	451.13		84.00	84.00
2032	1,192.06	740.93	451.13		84.00	84.00
2033	1,192.06	740.93	451.13		84.00	84.00

淮安国源会计师事务所
咨询报告

2034	1,192.06	740.93	451.13	1,200.00	48.00	1,248.00
合计	13,112.66	8,150.23	4,962.43	1,200.00	804.00	2,004.00

（4）淮安工业园区基础设施提升工程（一期）

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024						
2025	930.75	246.27	684.48		60.00	60.00
2026	930.75	246.27	684.48		60.00	60.00
2027	930.75	246.27	684.48		60.00	60.00
2028	930.75	246.27	684.48		60.00	60.00
2029	930.75	246.27	684.48		60.00	60.00
2030	930.75	246.27	684.48		60.00	60.00
2031	930.75	246.27	684.48		60.00	60.00
2032	930.75	246.27	684.48		60.00	60.00
2033	930.75	246.27	684.48		60.00	60.00
2034	930.75	246.27	684.48	1,500.00	60.00	1,560.00
合计	9,307.50	2,462.70	6,844.80	1,500.00	600.00	2,100.00

（5）淮安经济开发区标准化厂房建设项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024					752.00	752.00
2025	4,455.22	1,422.25	3,032.97		1,152.00	1,152.00
2026	4,455.22	1,422.25	3,032.97		1,152.00	1,152.00
2027	4,455.22	1,422.25	3,032.97		1,152.00	1,152.00
2028	4,455.22	1,422.25	3,032.97		1,152.00	1,152.00
2029	4,455.22	1,422.25	3,032.97		1,152.00	1,152.00
2030	4,455.22	1,422.25	3,032.97		1,152.00	1,152.00
2031	4,455.22	1,422.25	3,032.97		1,152.00	1,152.00
2032	4,455.22	1,422.25	3,032.97		1,152.00	1,152.00
2033	4,455.22	1,422.25	3,032.97		1,152.00	1,152.00
2034	4,455.22	1,422.25	3,032.97	10,000.00	1,152.00	11,152.00
合计	44,552.20	14,222.50	30,329.70	10,000.00	12,272.00	22,272.00

（6）淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目

咨询报告 | 稽核

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计

2024					560.00	560.00
2025					960.00	960.00
2026	4,050.00	944.08	3,105.92		1,152.00	1,152.00
2027	4,050.00	944.08	3,105.92		1,152.00	1,152.00
2028	4,050.00	944.08	3,105.92		1,152.00	1,152.00
2029	4,050.00	944.08	3,105.92		1,152.00	1,152.00
2030	4,050.00	944.08	3,105.92		1,152.00	1,152.00
2031	4,050.00	944.08	3,105.92		1,152.00	1,152.00
2032	4,050.00	944.08	3,105.92		1,152.00	1,152.00
2033	4,050.00	944.08	3,105.92		1,152.00	1,152.00
2034	4,050.00	944.08	3,105.92	10,000.00	1,152.00	11,152.00
合计	36,450.00	8,496.72	27,953.28	10,000.00	11,888.00	21,888.00

（7）电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024					48.00	48.00
2025					448.00	448.00
2026	3,359.47	671.89	2,687.58		992.00	992.00
2027	3,359.47	671.89	2,687.58		992.00	992.00
2028	3,359.47	671.89	2,687.58		992.00	992.00
2029	3,359.47	671.89	2,687.58		992.00	992.00
2030	3,359.47	671.89	2,687.58		992.00	992.00
2031	3,359.47	671.89	2,687.58		992.00	992.00
2032	3,359.47	671.89	2,687.58		992.00	992.00
2033	3,359.47	671.89	2,687.58		992.00	992.00
2034	3,359.47	671.89	2,687.58	10,000.00	992.00	10,992.00
合计	30,235.23	6,047.01	24,188.22	10,000.00	9,424.00	19,424.00

（8）江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024						
2025					120.00	120.00
2026	1,470.00	294.00	1,176.00		320.00	320.00
2027	1,680.00	336.00	1,344.00		320.00	320.00
2028	1,890.00	378.00	1,512.00		320.00	320.00
2029	2,100.00	420.00	1,680.00		320.00	320.00
2030	2,100.00	420.00	1,680.00		320.00	320.00
2031	2,100.00	420.00	1,680.00		320.00	320.00

淮安国信会计师事务所 咨询报告 稽核

2032	2,100.00	420.00	1,680.00		320.00	320.00
2033	2,100.00	420.00	1,680.00		320.00	320.00
2034	2,100.00	420.00	1,680.00	3,000.00	320.00	3,320.00
合计	17,640.00	3,528.00	14,112.00	3,000.00	3,000.00	6,000.00

（9）城市排水防涝及综合治理一期工程项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024						
2025					320.00	320.00
2026					1,552.00	1,552.00
2027					1,972.00	1,972.00
2028	12,894.00	2,578.80	10,315.20		2,392.00	2,392.00
2029	12,894.00	2,578.80	10,315.20		2,392.00	2,392.00
2030	12,894.00	2,578.80	10,315.20		2,392.00	2,392.00
2031	12,894.00	2,578.80	10,315.20		2,392.00	2,392.00
2032	12,894.00	2,578.80	10,315.20		2,392.00	2,392.00
2033	12,894.00	2,578.80	10,315.20		2,392.00	2,392.00
2034	12,894.00	2,578.80	10,315.20	8,000.00	2,392.00	10,392.00
合计	90,258.00	18,051.60	72,206.40	8,000.00	20,588.00	28,588.00

（10）淮安区污水处理提质增效建设工程项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024					400.00	400.00
2025					680.00	680.00
2026	5,040.00	1,188.80	3,851.20		1,468.00	1,468.00
2027	5,760.00	1,347.20	4,412.80		1,468.00	1,468.00
2028	6,480.00	1,505.60	4,974.40		1,468.00	1,468.00
2029	7,200.00	1,664.00	5,536.00		1,468.00	1,468.00
2030	7,200.00	1,664.00	5,536.00		1,468.00	1,468.00
2031	7,200.00	1,664.00	5,536.00		1,468.00	1,468.00
2032	7,200.00	1,664.00	5,536.00		1,468.00	1,468.00
2033	7,200.00	1,664.00	5,536.00		1,468.00	1,468.00
2034	7,200.00	1,664.00	5,536.00	7,000.00	1,468.00	8,468.00
合计	60,480.00	14,025.60	46,454.40	7,000.00	14,292.00	21,292.00

（11）淮安区2024年老旧小区改造项目

单位：万元

年度	预期收益	预期支出

淮安国际会计师事务所 咨询报告 稽核

	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	1,000.00	280.00	720.00		196.00	196.00
2026	1,030.00	286.30	743.70		196.00	196.00
2027	1,060.90	292.79	768.11		196.00	196.00
2028	1,092.73	299.47	793.26		196.00	196.00
2029	1,125.51	306.36	819.15		196.00	196.00
2030	1,159.27	313.45	845.82		196.00	196.00
2031	1,194.05	320.75	873.30		196.00	196.00
2032	1,229.87	328.27	901.60		196.00	196.00
2033	1,266.77	336.02	930.75		196.00	196.00
2034	1,304.77	344.00	960.77	4,900.00	196.00	5,096.00
合计	11,463.87	3,107.41	8,356.46	4,900.00	1,960.00	6,860.00

（12）大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024					600.00	600.00
2025					640.00	640.00
2026	6,000.40	1,791.20	4,209.20		1,024.00	1,024.00
2027	6,028.60	1,794.90	4,233.70		1,024.00	1,024.00
2028	6,098.10	1,803.90	4,294.20		1,024.00	1,024.00
2029	6,144.40	1,822.00	4,322.40		1,024.00	1,024.00
2030	6,157.10	1,823.70	4,333.40		1,024.00	1,024.00
2031	6,208.20	1,830.30	4,377.90		1,024.00	1,024.00
2032	6,249.80	1,848.10	4,401.70		1,024.00	1,024.00
2033	6,301.00	1,854.80	4,446.20		1,024.00	1,024.00
2034	6,314.10	1,856.40	4,457.70	1,000.00	1,024.00	2,024.00
合计	55,501.70	16,425.30	39,076.40	1,000.00	10,456.00	11,456.00

（13）淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024	3,100.00	2,325.00	775.00		200.00	200.00
2025	3,410.00	2,557.50	852.50		480.00	480.00
2026	3,751.00	2,813.25	937.75		480.00	480.00
2027	4,126.10	3,094.58	1,031.52		480.00	480.00

淮安国际会计师事务所 咨询报告 复核

2028	4,538.71	3,404.03	1,134.68		480.00	480.00
2029	4,992.58	3,744.44	1,248.14		480.00	480.00
2030	5,491.84	4,118.88	1,372.96		480.00	480.00
2031	6,041.02	4,530.77	1,510.25		480.00	480.00
2032	6,645.12	4,983.84	1,661.28		480.00	480.00
2033	7,309.63	5,482.22	1,827.41		480.00	480.00
2034	8,040.59	6,030.44	2,010.15	7,000.00	480.00	7,480.00
合计	57,446.59	43,084.95	14,361.64	7,000.00	5,000.00	12,000.00

（14）淮阴区富康城幼儿园

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024						
2025	230.40	40.00	190.40		40.00	40.00
2026	230.40	40.00	190.40		40.00	40.00
2027	230.40	40.00	190.40		40.00	40.00
2028	230.40	40.00	190.40		40.00	40.00
2029	230.40	40.00	190.40		40.00	40.00
2030	230.40	40.00	190.40		40.00	40.00
2031	230.40	40.00	190.40		40.00	40.00
2032	230.40	40.00	190.40		40.00	40.00
2033	230.40	40.00	190.40		40.00	40.00
2034	230.40	40.00	190.40	1,000.00	40.00	1,040.00
合计	2,304.00	400.00	1,904.00	1,000.00	400.00	1,400.00

（15）清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024						
2025					800.00	800.00
2026	4,010.79	324.38	3,686.41		1,088.00	1,088.00
2027	5,347.72	432.50	4,915.22		1,088.00	1,088.00
2028	5,347.72	432.50	4,915.22		1,088.00	1,088.00
2029	5,347.72	432.50	4,915.22		1,088.00	1,088.00
2030	5,347.72	432.50	4,915.22		1,088.00	1,088.00
2031	5,347.72	432.50	4,915.22		1,088.00	1,088.00
2032	5,347.72	432.50	4,915.22		1,088.00	1,088.00
2033	5,347.72	432.50	4,915.22		1,088.00	1,088.00
2034	5,347.72	432.50	4,915.22	10,700.00	716.00	11,416.00
合计	46,792.55	3,784.38	43,008.17	10,700.00	10,220.00	20,920.00

（16）淮安港市区港区黄码作业区码头工程

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024					4,908.00	4,908.00
2025	35,433.00	12,515.00	22,918.00		5,508.00	5,508.00
2026	35,433.00	12,515.00	22,918.00	1,000.00	5,508.00	6,508.00
2027	35,433.00	12,515.00	22,918.00	1,000.00	5,468.00	6,468.00
2028	35,433.00	12,515.00	22,918.00	1,000.00	5,428.00	6,428.00
2029	35,433.00	12,515.00	22,918.00	1,000.00	5,388.00	6,388.00
2030	35,433.00	12,515.00	22,918.00	1,000.00	5,348.00	6,348.00
2031	35,433.00	12,515.00	22,918.00	1,000.00	5,308.00	6,308.00
2032	35,433.00	12,515.00	22,918.00	1,000.00	5,268.00	6,268.00
2033	35,433.00	12,515.00	22,918.00	1,000.00	5,228.00	6,228.00
2034	35,433.00	12,515.00	22,918.00	7,000.00	4,828.00	11,828.00
合计	354,330.00	125,150.00	229,180.00	15,000.00	58,188.00	73,188.00

（17）2024年清江浦区排水管网畅通工程项目

单位：万元

年份	预期收益				预期支出		
	政府性基金收益	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024							
2025						400.00	400.00
2026		219.00	76.24	142.76		640.00	640.00
2027		657.00	228.73	428.27		720.00	720.00
2028		657.00	228.73	428.27		720.00	720.00
2029		657.00	228.73	428.27		720.00	720.00
2030		657.00	228.73	428.27		720.00	720.00
2031		657.00	228.73	428.27		720.00	720.00
2032		657.00	228.73	428.27		720.00	720.00
2033		657.00	228.73	428.27		720.00	720.00
2034	35,000.00	657.00	228.73	35,428.27	700.00	348.00	1,048.00
合计	35,000.00	5,475.00	1,906.08	38,568.92	700.00	6,428.00	7,128.00

（18）淮安市清江浦区职业学校校安工程

单位：万元

年份	预期收益				预期支出		
	政府性基金收益	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2024							
2025						1,200.00	1,200.00

2026		1,755.00	405.00	1,350.00		1,760.00	1,760.00
2027		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2028		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2029		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2030		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2031		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2032		3,510.00	810.00	2,700.00		1,760.00	1,760.00
2033	65,000.00	3,510.00	810.00	67,700.00		1,760.00	1,760.00
2034		3,510.00	810.00	2,700.00	15,000.00	1,160.00	16,160.00
合计	65,000.00	29,835.00	6,885.00	87,950.00	15,000.00	16,440.00	31,440.00

（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	
淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目	3,400.00	2024		3,400.00	1,000.00			3,400.00				
		2025	3,400.00					3,400.00	136.00	40.00	136.00	136.00
		2026	3,400.00					3,400.00	136.00	40.00	136.00	136.00
		2027	3,400.00					3,400.00	136.00	40.00	136.00	136.00
		2028	3,400.00					3,400.00	136.00	40.00	136.00	136.00
		2029	3,400.00					3,400.00	136.00	40.00	136.00	136.00
		2030	3,400.00					3,400.00	136.00	40.00	136.00	136.00
		2031	3,400.00					3,400.00	136.00	40.00	136.00	136.00
		2032	3,400.00					3,400.00	136.00	40.00	136.00	136.00
		2033	3,400.00					3,400.00	136.00	40.00	136.00	136.00
		2034	3,400.00			3,400.00	1,000.00	0.00	136.00	40.00	3,536.00	1,040.00
		小计		3,400.00	1,000.00	3,400.00	1,000.00		1,360.00	400.00	4,760.00	2,264.00
项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①-②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安市第二人民医院度	1,100.00	2024		1,100.00	500.00			1,100.00				
		2025	1,100.00					1,100.00	44.00	20.00	44.00	44.00
		2026	1,100.00					1,100.00	44.00	20.00	44.00	44.00
		2027	1,100.00					1,100.00	44.00	20.00	44.00	44.00
		2028	1,100.00					1,100.00	44.00	20.00	44.00	44.00

门路院区全面提质升级工程		2029	1,100.00					1,100.00	44.00	20.00	44.00	44.00
		2030	1,100.00					1,100.00	44.00	20.00	44.00	44.00
		2031	1,100.00					1,100.00	44.00	20.00	44.00	44.00
		2032	1,100.00					1,100.00	44.00	20.00	44.00	44.00
		2033	1,100.00					1,100.00	44.00	20.00	44.00	44.00
		2034	1,100.00			1,100.00	500.00	0.00	44.00	20.00	1,144.00	520.00
		小计		1,100.00	500.00	1,100.00	500.00		440.00	200.00	1,540.00	916.00
项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③-⑤	
淮安市第二人民医院手术室技改工程项目	2,100.00	2024		2,100.00	1,200.00			2,100.00				
		2025	2,100.00					2,100.00	84.00	48.00	84.00	84.00
		2026	2,100.00					2,100.00	84.00	48.00	84.00	84.00
		2027	2,100.00					2,100.00	84.00	48.00	84.00	84.00
		2028	2,100.00					2,100.00	84.00	48.00	84.00	84.00
		2029	2,100.00					2,100.00	84.00	48.00	84.00	84.00
		2030	2,100.00					2,100.00	84.00	48.00	84.00	84.00
		2031	2,100.00					2,100.00	84.00	48.00	84.00	84.00
		2032	2,100.00					2,100.00	84.00	48.00	84.00	84.00
		2033	2,100.00					2,100.00	84.00	48.00	84.00	84.00
		2034	2,100.00			2,100.00	1,200.00	0.00	84.00	48.00	2,184.00	1,248.00
		小计		2,100.00	1,200.00	2,100.00	1,200.00		840.00	480.00	2,940.00	2,004.00
项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安工业园区基础设施提升工程（一期）	1,500.00	2024		1,500.00	1,500.00			1,500.00				
		2025	1,500.00					1,500.00	60.00	60.00	60.00	60.00
		2026	1,500.00					1,500.00	60.00	60.00	60.00	60.00
		2027	1,500.00					1,500.00	60.00	60.00	60.00	60.00
		2028	1,500.00					1,500.00	60.00	60.00	60.00	60.00
		2029	1,500.00					1,500.00	60.00	60.00	60.00	60.00
		2030	1,500.00					1,500.00	60.00	60.00	60.00	60.00
		2031	1,500.00					1,500.00	60.00	60.00	60.00	60.00
		2032	1,500.00					1,500.00	60.00	60.00	60.00	60.00
		2033	1,500.00					1,500.00	60.00	60.00	60.00	60.00
		2034	1,500.00			1,500.00	1,500.00	0.00	60.00	60.00	1,560.00	1,560.00

		合计		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00		600.00	600.00	2,100.00	2,100.00
项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安经济开发区标准化厂房建设项目	28,800.00	2023		18,800.00				18,800.00				
		2024	18,800.00	10,000.00	10,000.00			28,800.00	752.00		752.00	752.00
		2025	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2026	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2027	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2028	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2029	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2030	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2031	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2032	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2033	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2034	28,800.00			10,000.00	10,000.00	18,800.00	1,152.00	400.00	11,152.00	11,152.00
		2035	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2036	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2037	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2038	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2039	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2040	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2041	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2042	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2043	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2044	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2045	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2046	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2047	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2048	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2049	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2050	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2051	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2052	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2053	18,800.00			18,800.00		0.00	752.00		19,552.00	
		小计		28,800.00	10,000.00	28,800.00	10,000.00		15,560.00	4,000.00	55,360.00	22,272.00
项目	债券本金	年度	期初本金余	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息	其中：本期债

名称			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		当年偿还利息	其中：本期债券利息	合计	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	
淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目	28,800.00	2023		14,000.00				14,000.00				
		2024	14,000.00	10,000.00	10,000.00			24,000.00	560.00		560.00	560.00
		2025	24,000.00	4,800.00				28,800.00	960.00	400.00	960.00	960.00
		2026	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2027	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2028	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2029	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2030	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2031	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2032	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2033	28,800.00					28,800.00	1,152.00	400.00	1,152.00	1,152.00
		2034	28,800.00			10,000.00	10,000.00	18,800.00	1,152.00	400.00	11,152.00	11,152.00
		2035	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2036	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2037	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2038	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2039	18,800.00					18,800.00	752.00		752.00	
		2040	18,800.00			4,800.00		14,000.00	752.00		5,552.00	
		2041	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2042	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2043	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2044	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2045	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2046	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2047	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2048	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2049	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2050	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2051	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2052	14,000.00					14,000.00	560.00		560.00	
		2053	14,000.00			14,000.00		0.00	560.00		14,560.00	
		小计		28,800.00	10,000.00	28,800.00	10,000.00		23,680.00	4,000.00	52,480.00	21,888.00

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		

咨询报告 复核

			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目	24,800.00	2023		1,200.00				1,200.00				
		2024	1,200.00	10,000.00	10,000.00			11,200.00	48.00		48.00	48.00
		2025	11,200.00	13,600.00				24,800.00	448.00	400.00	448.00	448.00
		2026	24,800.00					24,800.00	992.00	400.00	992.00	992.00
		2027	24,800.00					24,800.00	992.00	400.00	992.00	992.00
		2028	24,800.00					24,800.00	992.00	400.00	992.00	992.00
		2029	24,800.00					24,800.00	992.00	400.00	992.00	992.00
		2030	24,800.00					24,800.00	992.00	400.00	992.00	992.00
		2031	24,800.00					24,800.00	992.00	400.00	992.00	992.00
		2032	24,800.00					24,800.00	992.00	400.00	992.00	992.00
		2033	24,800.00					24,800.00	992.00	400.00	992.00	992.00
		2034	24,800.00			10,000.00	10,000.00	14,800.00	992.00	400.00	10,992.00	10,992.00
		2035	14,800.00			13,600.00		1,200.00	592.00		14,192.00	
		2036	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2037	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2038	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2039	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2040	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2041	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2042	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2043	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2044	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2045	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2046	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2047	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2048	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2049	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2050	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2051	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2052	1,200.00					1,200.00	48.00		48.00	
		2053	1,200.00			1,200.00		0.00	48.00		1,248.00	
		小计		24,800.00	10,000.00	24,800.00	10,000.00		10,880.00	4,000.00	35,680.00	19,424.00

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：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	
江苏	8,000.00	2024		3,000.00	3,000.00			3,000.00				

咨询报告 核

淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程		2025	3,000.00	5,000.00				8,000.00	120.00	120.00	120.00	120.00
		2026	8,000.00					8,000.00	320.00	120.00	320.00	320.00
		2027	8,000.00					8,000.00	320.00	120.00	320.00	320.00
		2028	8,000.00					8,000.00	320.00	120.00	320.00	320.00
		2029	8,000.00					8,000.00	320.00	120.00	320.00	320.00
		2030	8,000.00					8,000.00	320.00	120.00	320.00	320.00
		2031	8,000.00					8,000.00	320.00	120.00	320.00	320.00
		2032	8,000.00					8,000.00	320.00	120.00	320.00	320.00
		2033	8,000.00					8,000.00	320.00	120.00	320.00	320.00
		2034	8,000.00			3,000.00	3,000.00	5,000.00	320.00	120.00	3,320.00	3,320.00
		2035	5,000.00			5,000.00		0.00	200.00		5,200.00	
		小计		8,000.00	3,000.00	8,000.00	3,000.00		3,200.00	1,200.00	11,200.00	6,000.00

项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①-②-③	⑤		⑥=③+⑤	
城市排水防涝及综合治理一期工程项目	59,800.00	2024		8,000.00	8,000.00			8,000.00				
		2025	8,000.00	30,800.00				38,800.00	320.00	320.00	320.00	320.00
		2026	38,800.00	10,500.00				49,300.00	1,552.00	320.00	1,552.00	1,552.00
		2027	49,300.00	10,500.00				59,800.00	1,972.00	320.00	1,972.00	1,972.00
		2028	59,800.00					59,800.00	2,392.00	320.00	2,392.00	2,392.00
		2029	59,800.00					59,800.00	2,392.00	320.00	2,392.00	2,392.00
		2030	59,800.00					59,800.00	2,392.00	320.00	2,392.00	2,392.00
		2031	59,800.00					59,800.00	2,392.00	320.00	2,392.00	2,392.00
		2032	59,800.00					59,800.00	2,392.00	320.00	2,392.00	2,392.00
		2033	59,800.00					59,800.00	2,392.00	320.00	2,392.00	2,392.00
		2034	59,800.00			8,000.00	8,000.00	51,800.00	2,392.00	320.00	10,392.00	10,392.00
		2035	51,800.00			30,800.00		21,000.00	2,072.00		32,872.00	
		2036	21,000.00			10,500.00		10,500.00	840.00		11,340.00	
		2037	10,500.00			10,500.00		0.00	420.00		10,920.00	
		小计		59,800.00	8,000.00	59,800.00	8,000.00		23,920.00	3,200.00	83,720.00	28,588.00

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			⑥=③+⑤	
淮安区污水处	36,700.00	2023		10,000.00				10,000.00				
		2024	10,000.00	7,000.00	7,000.00			17,000.00	400.00		400.00	400.00
		2025	17,000.00	19,700.00				36,700.00	680.00	280.00	680.00	680.00

型提质增效建设工程项目		2026	36,700.00					36,700.00	1,468.00	280.00	1,468.00	1,468.00
		2027	36,700.00					36,700.00	1,468.00	280.00	1,468.00	1,468.00
		2028	36,700.00					36,700.00	1,468.00	280.00	1,468.00	1,468.00
		2029	36,700.00					36,700.00	1,468.00	280.00	1,468.00	1,468.00
		2030	36,700.00					36,700.00	1,468.00	280.00	1,468.00	1,468.00
		2031	36,700.00					36,700.00	1,468.00	280.00	1,468.00	1,468.00
		2032	36,700.00					36,700.00	1,468.00	280.00	1,468.00	1,468.00
		2033	36,700.00					36,700.00	1,468.00	280.00	1,468.00	1,468.00
		2034	36,700.00			7,000.00	7,000.00	29,700.00	1,468.00	280.00	8,468.00	8,468.00
		2035	29,700.00			19,700.00		10,000.00	1,188.00		20,888.00	
		2036	10,000.00					10,000.00	400.00		400.00	
		2037	10,000.00					10,000.00	400.00		400.00	
		2038	10,000.00			10,000.00		0.00	400.00		10,400.00	
		小计		36,700.00	7,000.00	36,700.00	7,000.00		16,680.00	2,800.00	53,380.00	21,292.00

项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①-②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安区2024年老旧小区改造项目	4,900.00	2024		4,900.00	4,900.00			4,900.00				
		2025	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
		2026	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
		2027	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
		2028	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
		2029	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
		2030	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
		2031	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
		2032	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
		2033	4,900.00					4,900.00	196.00	196.00	196.00	196.00
		2034	4,900.00			4,900.00	4,900.00	0.00	196.00	196.00	5,096.00	5,096.00
		小计		4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00		1,960.00	1,960.00	6,860.00	6,860.00

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	
大运河国家文化公	25,600.00	2023		15,000.00				5,000.00				
		2024	15,000.00	1,000.00	1,000.00			16,000.00	600.00		600.00	600.00
		2025	16,000.00	9,600.00				25,600.00	640.00	40.00	640.00	640.00
		2026	25,600.00					25,600.00	1,024.00	40.00	1,024.00	1,024.00

园市里画廊基础设施提升工程项目		2027	25,600.00					25,600.00	1,024.00	40.00	1,024.00	1,024.00
		2028	25,600.00					25,600.00	1,024.00	40.00	1,024.00	1,024.00
		2029	25,600.00					25,600.00	1,024.00	40.00	1,024.00	1,024.00
		2030	25,600.00					25,600.00	1,024.00	40.00	1,024.00	1,024.00
		2031	25,600.00					25,600.00	1,024.00	40.00	1,024.00	1,024.00
		2032	25,600.00					25,600.00	1,024.00	40.00	1,024.00	1,024.00
		2033	25,600.00					25,600.00	1,024.00	40.00	1,024.00	1,024.00
		2034	25,600.00			1,000.00	1,000.00	24,600.00	1,024.00	40.00	2,024.00	2,024.00
		2035	24,600.00			9,600.00		15,000.00	984.00		10,584.00	
		2036	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2037	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2038	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2039	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2040	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2041	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2042	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2043	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2044	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2045	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2046	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2047	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2048	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2049	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2050	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2051	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2052	15,000.00					15,000.00	600.00		600.00	
		2053	15,000.00			15,000.00		0.00	600.00		15,600.00	
		小计		25,600.00	1,000.00	25,600.00	1,000.00		22,240.00	400.00	47,840.00	11,456.00

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：本期债券在续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安市第九人民医院新建高	12,000.00	2023		5,000.00				5,000.00				
		2024	5,000.00	7,000.00	7,000.00			12,000.00	200.00		200.00	200.00
		2025	12,000.00					12,000.00	480.00	280.00	480.00	480.00
		2026	12,000.00					12,000.00	480.00	280.00	480.00	480.00
		2027	12,000.00					12,000.00	480.00	280.00	480.00	480.00
		2028	12,000.00					12,000.00	480.00	280.00	480.00	480.00

压氧室、核医学中心、心脏大血管中心		2029	12,000.00					12,000.00	480.00	280.00	480.00	480.00
		2030	12,000.00					12,000.00	480.00	280.00	480.00	480.00
		2031	12,000.00					12,000.00	480.00	280.00	480.00	480.00
		2032	12,000.00					12,000.00	480.00	280.00	480.00	480.00
		2033	12,000.00					12,000.00	480.00	280.00	480.00	480.00
		2034	12,000.00			7,000.00	7,000.00	5,000.00	480.00	280.00	7,480.00	7,480.00
		2035	5,000.00					5,000.00	200.00		200.00	
		2036	5,000.00					5,000.00	200.00		200.00	
		2037	5,000.00					5,000.00	200.00		200.00	
		2038	5,000.00			5,000.00		0.00	200.00		5,200.00	
		小计		12,000.00	7,000.00	12,000.00	7,000.00		5,800.00	2,800.00	17,800.00	12,000.00
项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮阴区富康城幼儿园	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	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		400.00	400.00	1,400.00	1,400.00
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	
清江浦经济开发区排水管网	27,200.00	2024		20,000.00	10,700.00			20,000.00				
		2025	20,000.00	7,200.00				27,200.00	800.00	428.00	800.00	800.00
		2026	27,200.00					27,200.00	1,088.00	428.00	1,088.00	1,088.00
		2027	27,200.00					27,200.00	1,088.00	428.00	1,088.00	1,088.00
		2028	27,200.00					27,200.00	1,088.00	428.00	1,088.00	1,088.00
		2029	27,200.00					27,200.00	1,088.00	428.00	1,088.00	1,088.00

提升改造工程二期项目		2030	27,200.00					27,200.00	1,088.00	428.00	1,088.00	1,088.00
		2031	27,200.00					27,200.00	1,088.00	428.00	1,088.00	1,088.00
		2032	27,200.00					27,200.00	1,088.00	428.00	1,088.00	1,088.00
		2033	27,200.00					27,200.00	1,088.00	428.00	1,088.00	1,088.00
		2034	27,200.00			20,000.00	10,700.00	7,200.00	1,088.00	428.00	21,088.00	11,416.00
		2035	7,200.00			7,200.00		0.00	288.00		7,488.00	
		小计		27,200.00	10,700.00	27,200.00	10,700.00		10,880.00	4,280.00	38,080.00	20,920.00
项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安港市区港区黄码作业区码头工程	137,700.00	2022		62,700.00				62,700.00				
		2023	62,700.00	60,000.00				122,700.00	2,508.00		2,508.00	
		2024	122,700.00	15,000.00	6,000.00			137,700.00	4,908.00		4,908.00	4,908.00
		2025	137,700.00					137,700.00	5,508.00	240.00	5,508.00	5,508.00
		2026	137,700.00			1,000.00		136,700.00	5,508.00	240.00	6,508.00	6,508.00
		2027	136,700.00			1,000.00		135,700.00	5,468.00	240.00	6,468.00	6,468.00
		2028	135,700.00			1,000.00		134,700.00	5,428.00	240.00	6,428.00	6,428.00
		2029	134,700.00			1,000.00		133,700.00	5,388.00	240.00	6,388.00	6,388.00
		2030	133,700.00			1,000.00		132,700.00	5,348.00	240.00	6,348.00	6,348.00
		2031	132,700.00			1,000.00		131,700.00	5,308.00	240.00	6,308.00	6,308.00
		2032	131,700.00			1,000.00		130,700.00	5,268.00	240.00	6,268.00	6,268.00
		2033	130,700.00			1,000.00		129,700.00	5,228.00	240.00	6,228.00	6,228.00
		2034	129,700.00			16,000.00	6,000.00	113,700.00	5,188.00	240.00	21,188.00	11,828.00
		2035	113,700.00			1,000.00		112,700.00	4,548.00		5,548.00	
		2036	112,700.00			1,350.00		111,350.00	4,508.00		5,858.00	
		2037	111,350.00			51,350.00		60,000.00	4,454.00		55,804.00	
		2038	60,000.00			60,000.00		0.00	2,400.00		62,400.00	
		小计		137,700.00	6,000.00	137,700.00	6,000.00		76,966.00	2,400.00	214,666.00	73,188.00
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	
2024年清江浦区排水管	18,000.00	2024		10,000.00	700.00			10,000.00				
		2025	10,000.00	6,000.00				16,000.00	400.00	28.00	400.00	400.00
		2026	16,000.00	2,000.00				18,000.00	640.00	28.00	640.00	640.00
		2027	18,000.00					18,000.00	720.00	28.00	720.00	720.00
		2028	18,000.00					18,000.00	720.00	28.00	720.00	720.00

网畅通工程项目		2029	18,000.00					18,000.00	720.00	28.00	720.00	720.00
		2030	18,000.00					18,000.00	720.00	28.00	720.00	720.00
		2031	18,000.00					18,000.00	720.00	28.00	720.00	720.00
		2032	18,000.00					18,000.00	720.00	28.00	720.00	720.00
		2033	18,000.00					18,000.00	720.00	28.00	720.00	720.00
		2034	18,000.00			10,000.00	10,000.00	8,000.00	720.00	28.00	10,720.00	1,048.00
		2035	8,000.00			6,000.00		2,000.00	320.00		6,320.00	
		2036	2,000.00			2,000.00		0.00	80.00		2,080.00	
		小计		18,000.00	700.00	18,000.00	10,000.00		7,200.00	280.00	25,200.00	7,128.00
项目名称	债券本金	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①-②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安市清江浦区职业学校校安工程	44,000.00	2024		30,000.00	10,000.00			30,000.00				
		2025	30,000.00	14,000.00				44,000.00	1,200.00	400.00	1,200.00	1,200.00
		2026	44,000.00					44,000.00	1,760.00	400.00	1,760.00	1,760.00
		2027	44,000.00					44,000.00	1,760.00	400.00	1,760.00	1,760.00
		2028	44,000.00					44,000.00	1,760.00	400.00	1,760.00	1,760.00
		2029	44,000.00					44,000.00	1,760.00	400.00	1,760.00	1,760.00
		2030	44,000.00					44,000.00	1,760.00	400.00	1,760.00	1,760.00
		2031	44,000.00					44,000.00	1,760.00	400.00	1,760.00	1,760.00
		2032	44,000.00					44,000.00	1,760.00	400.00	1,760.00	1,760.00
		2033	44,000.00					44,000.00	1,760.00	400.00	1,760.00	1,760.00
		2034	44,000.00			30,000.00	10,000.00	14,000.00	1,760.00	400.00	31,760.00	16,160.00
		2035	14,000.00			14,000.00		0.00	560.00		14,560.00	
		小计		44,000.00	10,000.00	44,000.00	10,000.00		17,600.00	4,000.00	61,600.00	31,440.00
合计				465,400.00	93,500.00	465,400.00	102,800.00		251,206.00	37,400.00	716,606.00	291,140.00

根据上表，项目全部债券存续期内（2022 年至 2053 年）还本付息总额为 716,606.00 万元。本期债券存续期内（2024 年至 2034 年）还本付息总额为 291,140.00 万元。

六、项目资金平衡情况

淮安国正会计师事务所 咨询报告 稽核

（一）淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目

单位：亿元

项目名称	淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目

项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目拟对淮安市第二人民医院门诊楼一至五层、急诊楼一至三层、影像科、院区主出入口进行提升改造，总改造面积 9669 平方米。其中门诊楼一至五层改造面积 5169 平方米，急诊楼一至三层改造面积 2900 平方米，影像科改造面积 1600 平方米。主要建设内容包括：墙面、地面、屋面、门窗、吊顶等基础工程改造；电气、给排水、供暖、新风、空调、电梯、智能化系统、消防、主出入口标识等安装配套工程。项目总投资 4,355.80 万元。
项目建设期	2024 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.4356
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0956
专项债券融资	0.34
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								0.34	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.7824

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	0.0711	2025 年	0.0711
2026 年	0.0711	2027 年	0.0711	2028 年	0.0711	2029 年	0.0711	2030 年	0.0711	2031 年	0.0711
2032 年	0.0711	2033 年	0.0711	2034 年	0.0714	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.80	

淮安国源会计师事务所 咨询报告 专用章

债券存续期内项目总债务融资本息	0.2264	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.46
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	7.82
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2264	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.46
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	7.82
项目收益预测依据	测算收入来源由本院门急诊医疗收入覆盖，含手术收入138.06万元、治疗收入907.16万元、检查收入1175.83万元、化验收入568.76万元以及挂号诊察等其他收入324.73万元，每年预计收入3114.54万元，年预计支出2403.27万元涵盖人员工资、公用支出及管理费用等所有相关支出。		

（二）淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程

单位：亿元

项目名称	淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.05
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	本项目拟对市第二人民医院厦门路院区手术室、门诊楼、三号楼1-2层、体检中心、院区主入口及其他附属工程进行提质升级改造，改造总面积7350平方米，其中手术室改造800平方米，门诊楼改造3000平方米，三号楼1-2层改造3200平方米，体检中心改造350平方米。主要建设内容包括：墙面、地面、屋面、门窗、吊顶等基础工程改造；电气、给排水、空调、电梯、智能化系统、消防、主出入口标识等安装配套工程。本次不涉及加大负载承重，不改变主体及外立面结构，项目总投资1,482.00万元。
项目建设期	2024年至2024年
项目运营期	2025年至2075年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.1482
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0382
专项债券融资	0.11
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								0.11	
其他债务融资									

咨询报告 审核

债券存续期内项目总收益				0.3032							
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	0.0276	2025年	0.0276
2026年	0.0276	2027年	0.0276	2028年	0.0276	2029年	0.0276	2030年	0.0276	2031年	0.0276
2032年	0.0276	2033年	0.0276	2034年	0.0272	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.05	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.0916		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.31	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.05		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					6.06	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.0916		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.31	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.05		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					6.06	
项目收益预测依据	测算收入来源由本院厦门路院区医疗收入覆盖，含院区门急诊收入220.96万元、住院收入1384.04万元，每年预计收入1605万元，年预计支出1329.4万元涵盖人员工资、公用支出及管理费用等所有相关支出。										

（三）淮安市第二人民医院手术室技改工程项目

单位：亿元

项目名称	淮安市第二人民医院手术室技改工程项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.12
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目拟对淮安市第二人民医院手术室内部进行装饰，对诊疗设施、仪器设备进行升级改造。改造面积1437平方米，主要内容包括优化19间手术室，购置高频电刀、低温等离子消毒设备、腔镜洗消设备等手术医疗设备。改造后，具备高质量的百级手术室2间、洁净手术室1间、数字化教学手术室1间和常规手术室15间。主要建设内容包括墙面、地面、屋面、门窗、吊顶等基础工程改造；项目主要涉及室内硬装工程、电气工程、给排水工程、供暖、新风等其他配套工程改造。本次不涉及加大负载承重，不改变主体及外立面结构。项目总投资2,707.80万元。
项目建设期	2024年至2024年
项目运营期	2025年至2075年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10

债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.2708									
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0608									
专项债券融资	0.21									
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								0.21		
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	0.4962									
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	0.0451	2025年	0.0451
2026年	0.0451	2027年	0.0451	2028年	0.0451	2029年	0.0451	2030年	0.0451	2031年	0.0451
2032年	0.0451	2033年	0.0451	2034年	0.0452	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.83	
债券存续期内项目总债务融资本息	0.2004			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.48	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.12			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.14	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2004			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.48	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.12			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.14	
项目收益预测依据	测算收入来源由本院手术室收入覆盖，含手术室手术收入357.62万元、麻醉等治疗收入476.82万元、护理收入59.6万元、其他收入298.02万元，每年预计收入1192.06万元，年预计支出740.93万元涵盖人员工资、公用支出及管理费用等所有相关支出。									

（四）淮安工业园区基础设施提升工程（一期）

单位：亿元

项目名称	淮安工业园区基础设施提升工程（一期）
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	

本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.15
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	本项目建设内容为：建设污水一企一管项目，包括污水压力管道、管架及管墩建设，总长约48公里；新建污水收集池1座（40m*20m*2.5m）；污水监测设备安装及维护等。项目总投资4,500.00万元。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.45
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3
专项债券融资	0.15
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								0.15	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.6845

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	0.0684
2026年	0.0684	2027年	0.0684	2028年	0.0684	2029年	0.0684	2030年	0.0684	2031年	0.0684
2032年	0.0684	2033年	0.0684	2034年	0.0689	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.52
债券存续期内项目总债务融资本息	0.21	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.26
债券存续期内项目总债务融资本金	0.15	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.56
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.21	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.26

债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.15	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.56
项目收益预测依据	收入：营业收入主要来源于污水处理费。本项目剔除污水处理厂的处理费成本后，项目运营收费标准为单价为 1.7 元/m3，水处理规模为 1.5 万吨/d，每年可实现收入 930.75 万元。项目计划从 2023 年建设，2024 年建成，2025 年可正式运行，按专项债存续期限，项目运营可实现收入为 9307.50 万元。 成本：本工程年运行费的计算包括材料费、水电费、工资福利费、修理费、折旧费、摊销费、可变成本费用等。 （1）原材料消耗费用 本工程原材料消耗费用计算为 26.83 万元/年。 （2）水电费 本工程水电费计算为 13.41 万元/年。 （3）工资及福利 本项目定员 6 人，根据当地现有收入水平，月人均工资按 4180 元估算，福利费按工资总额的 14%估算。正常年工资总额及福利费总额为 34.31 万元。 （4）修理费 大修理费按固定资产原值 0.1%提取估算，维修费估算为 43.09 万元/年。 （5）折旧摊销费 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，房屋建筑按 20 年折旧，残值率为 10%，年折旧费用 38.03 万元，设备按 10 年折旧，残值率为 5%。年折旧费用 28.31 万元。经测算，年折旧费用 66.34 万元。 无形资产及其它资产按 10 年摊销。年摊销费用 47.97 万元。 （6）可变成本 该项目水电费以及工资福利的 30%计入可变成本，可变成本估算为 14.32 万元。 经营成本包括水电费、工资福利、维修费、折旧摊销以及其他可变成本，正常年经营成本估算为 246.27 万元。 按专项债存续期限，项目运营成本合计 2462.70 万元。 项目建设期 1 年，债券存续期间，项目建成后累计可实现收益 6844.80 万元。 专项债本金 1500 万元，年利率按照 4%测算，10 年贷款本息合计 2100 万元，本项目在运营期内，可累计实现收益 6844.80 万元，收益覆盖率为 3.26 倍。		

（五）淮安经济开发区标准化厂房建设项目

单位：亿元

项目名称	淮安经济开发区标准化厂房建设项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1
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	本项目位于淮安经济开发区淮昆产业园范围内，共涉及四个地块，分别为：HA08-01-24 地块：经十九路西侧绿化带西侧；东七路北侧；东三路东侧；东六路南侧；HA08-03-14 地块：山阳大道北侧，经十八路东侧；HA08-01-02 地块：广州路南侧、东一路东侧；HA08-01-13 地块：经十九路东侧、楚芝路北侧。工业建设用地共 166336.75m²，总建筑面积 151293.1m²，包括厂房 133141.6m²、服务用房 12904.61m²、仓库 3948.18m²、辅助用房 1298.71m²，配套建设道路广场、厂区绿化、供配电、综合管网、室外照明、智能化及安保工程等。项目总投资 51,938.00 万元。

项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	5.1938
其中：不含专项债券的项目资本金	2.3138
专项债券融资	2.88
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							1.88	1	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.033

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	0.3033
2026 年	0.3033	2027 年	0.3033	2028 年	0.3033	2029 年	0.3033	2030 年	0.3033	2031 年	0.3033
2032 年	0.3033	2033 年	0.3033	2034 年	0.3033	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.58
债券存续期内项目总债务融资本息	2.2272	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.36
债券存续期内项目总债务融资本金	1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.03
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.2272	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.36
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.03

项目收益预测依据	项目运营收入：项目主要收入来源为厂房租金收入。该项目建成后厂房面积合计 133142 平米，仓库 3948 平米，办公用房 12905 平米，均可产生租赁收益，根据 2021 年全国类似等级城市的类似物业的租金市场行情的调查分析，普通地级市标准厂房及仓库的租金单价为 1 元/平米/天；办公用房 1.2 元/平米/天，理论上每年可实现租赁收入(133142-3948)*1 *365+12905*1.2*365=5569.02 万元，本着谨慎性原则，按理论年收入按 80%计算，则年收入为 5569.02*0.8=4455.216 万元。 项目运营成本：本项目的总成本构成主要为人力成本及运营成本，人力成本为管理人员共 6 人，按 5 万元/人/年扣除人力成本，运营成本按每年按经营收入的 25%计提，既每年需支出经营成本 6*5-5569.02*25%=1422.25

	万元。

（六）淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目

单位：亿元

项目名称	淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目
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）	1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目新建、改造淮安经济开发区内雨污水管道约 45.98 公里；改造地下电力、燃气、自来水管道约 10.56 公里；弱电管道铺设 10.56 公里；新开挖两条河道共 3500 米；配套实施道路工程等。项目总投资 42,204.00 万元。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	4.2204
其中：不含专项债券的项目资本金	1.3404
专项债券融资	2.88
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							1.4	1	0.48
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.7953

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.3106	2027 年	0.3106	2028 年	0.3106	2029 年	0.310	2030 年	0.3106	2031 年	0.3106
2032 年	0.3106	2033 年	0.3106	2034 年	0.3105	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	

2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.66	
债券存续期内项目总债务融资本息			2.1888		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.28	
债券存续期内项目总债务融资本金			1		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.80	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.1888		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.28	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.80	
项目收益预测依据	项目运营收入：本项目收益为管廊租赁收益，本项目建设后，可辐射园区内各类企业逾 120 家，目前主要考虑公用物料管线有：蒸汽、污水、生产水、天然气等管线，各入廊管线单位的管廊使用费用可按其入廊管线占用管廊空间的投影面积计算，本管廊总展开投影面积为 30 万㎡，生产运营期间营收单价为 180 元/㎡/年，本着谨慎性原则，按满负荷计划收取的管廊租赁费用 75%计算，年均收入为 30*180*75%=4050 万元。 项目运营成本：本项目的总成本构成主要为管道检修疏通费用，其中，人员工资及福利费按 10 万元/年/人计算，共员工 10 人计算，建设期完成后开始计费，则运营期内，每年需支出 100 万元；管理费用主要为维修及养护费用，每年按本项目固定资产原值 2%计量，即每年项目管理成本为 42204*0.02=844.08 万元；年合计运营成本为 944.08 万元。										

（七）电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目

单位：亿元

项目名称	电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目
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）	1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目拟实施智慧园区平台、公共智慧停车场、园区形象改造提升、天然气管道建设、产业园道路改造提升、高标仓库建设等工程。项目总投资 35,500.00 万元。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	3.55
其中：不含专项债券的项目资本金	1.07
专项债券融资	2.48
其他债务融资	0
项目分年融资计划（单位：亿元）	

淮安国源会计师事务所
咨询报告稽核

	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资							0.12	1	1.36
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.4188										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.2688	2027年	0.2688	2028年	0.2688	2029年	0.2688	2030年	0.2688	2031年	0.2688
2032年	0.2688	2033年	0.2688	2034年	0.2684	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.68
债券存续期内项目总债务融资本息	1.9424	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	1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.42
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.9424	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	1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.42

项目收益预测依据	一、运营收入： 本项目落成后，（1）可新增72000平方米高标准仓库及3000平方米管理用房，均可产生租赁收益，其中高标准仓储用房租金按30元/平方米/月收取，管理用房按50元/平方米/月收取，则每年可实现租赁收入72000*30*12+3000*50*12=2772万元；（2）另可新增货车停车位998个，小车停车位225个，其中货车停车位每个按30元/天收取停车费，小车停车位按每个10元/天收取停车费，使用率均按50%计算，则每年可收取停车费（998*30+225*10）*50%*365=587.47万元。 本项目每年可实现经营收入合计2772+587.47=3359.47万元。 二、运营成本 本项目的总成本构成主要为园区整体管理及维护费用，每年按经营收入的20%计提，既每年需支出运营成本3359.47*20%=671.89万元。

（八）江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程

单位：亿元

项目名称	江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3

淮安国际会计师事务所 咨询报告 稽核

其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目改造提升新侨路等主次干道的排水管道约 5 公里，改造提升农中安置小区、兴侨安置小区内供排水管网约 7.2 公里，同步道路修复、路灯、绿化、强弱电、游园绿化、泵站、公厕等附属设施改造提升。项目总投资 10,000.00 万元。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2
专项债券融资	0.8
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								0.3	0.5
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.4112

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.1176	2027 年	0.1344	2028 年	0.1512	2029 年	0.168	2030 年	0.168	2031 年	0.168
2032 年	0.168	2033 年	0.168	2034 年	0.168	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.41
债券存续期内项目总债务融资本息	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.35
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.70
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.35
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.70
项目收益预测依据	本项目落成后，每年可向污水处理厂输送 700 万吨各类生活生产污水，污水处理收费按平均 3 元/吨计算，则每年满负荷状		

	态运行下，年可实现收入2100万元，项目投产后第一年达设计生产能力的70%，第二年达80%，第三年达90%，之后为100%生产能力。运营成本：本项目的总成本构成主要为项目日常管理费用，含维修护理、人员工资等，合计按项目每年运营收入的20%测算。

（九）城市排水防涝及综合治理一期工程项目

单位：亿元

项目名称	城市排水防涝及综合治理一期工程项目
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）	0.8
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目新建、改造城市排水管网45公里及配套道路设施，对城区内群众反响强烈的后街背巷逐年改造，完善道路、排水等设施；维修城区破损路面、地下管线、照明系统，对重要市政设施进行维修改造。项目总投资85,500.00万元。
项目建设期	2024 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2078 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	8.55
其中：不含专项债券的项目资本金	2.57
专项债券融资	5.98
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								0.8	5.18
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	7.2206

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年		2028年	1.0315	2029年	1.0315	2030年	1.0315	2031年	1.0315
2032年	1.0315	2033年	1.0315	2034年	1.0316	2035年		2036年		2037年	

2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.84
债券存续期内项目总债务融资本息	2.8588	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.53
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	9.03
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.8588	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.53
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	9.03

项目收益预测依据	本项目建成后，预计每日可向污水处理厂输送 8 万吨污水进行处理，每吨污水处理收费按 1.8 元计算，年可新增污水处理收入 365*8*1.8=5256 万元；项目新建、改造地下供电及供气管线管网 160 公里，其中供电管线可收取租赁费用 250 元/米/年，供气管线可收取租赁费用 200 元/米/年，地下管网租赁费用每年可合计收取（250+200）*160000=7200 万元；项目新建智慧停车场可新增 500 个停车位，每个停车位预计每日可实现收入 30 元，使用率按 80%测算，则停车收入每年可实现 500*30*80%*365=438 万元。经测算，本项目落成后，预计每年可实现经营收入 5256+7200-438=12894 万元。 运营成本：本项目的总成本构成主要为日常管理及维修支出，按年经营收入的 20%计提，则项目运营期间每年需支出运营成本 2578.8 万元。

（十）淮安区污水处理提质增效建设工程项目

单位：亿元

项目名称	淮安区污水处理提质增效建设工程项目
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）	0.7
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	本项目拟实施“达标区”建设工程主要包括：对区域内的 70 个小区雨污水管网进行排查、清淤检测、分流改造，对居民阳台水、企事业单位庭院内的雨污水管网进行分流、三座污水提升泵站进行智能化提升改造，开展河道整治等项目；拟实施市政污水管网维修改造工程，主要包括：对存在问题多的管网采用开挖和非开挖工艺相结合的原则进行维修施工，总长约为 72 公里；拟实施乡镇污水厂提标工程主要包括：对 21 座乡镇污水厂进行提标改造及配套土建、管网建设、设备采购、安装及老旧设备更换等。项目总投资 45,900.00 万元。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	4.59
其中：不含专项债券的项目资本金	0.92
专项债券融资	3.67

淮安国际会计师事务所 咨询报告 核查

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							1	0.7	1.97	
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	4.6454									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.3851	2027 年	0.4413	2028 年	0.4974	2029 年	0.5536	2030 年	0.5536	2031 年	0.5536
2032 年	0.5536	2033 年	0.5536	2034 年	0.5536	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.01		
债券存续期内项目总债务融资本息	2.1292				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.18		
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				6.64		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.1292				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.18		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				6.64		
项目收益预测依据	运营收入：本项目落成后，每年可向污水处理厂输送 6000 万吨各类生活生产污水，污水处理收费按平均 1.2 元/吨计算，则每年满负荷状态运行下，年可实现收入 7200 万元，项目投产后第一年达设计生产能力的 70%，第二年达 80%，第三年达 90%，之后为 100%生产能力。 运营成本：本项目的总成本构成主要为动力费、药剂原料、人员工资及修理维护费用，其中动力费用及药剂原料均按年经营收入的 10%计提，本项目定员 10 人，按每人每年 8 万元计算，年工资共计 80 万元，修理费按每年经营收入的 2%计提。									

（十一）淮安区 2024 年老旧小区改造项目

单位：亿元

项目名称	淮安区 2024 年老旧小区改造项目
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.49

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目对新区花园一期、邮电局宿舍等14个老旧小区及单栋住宅楼的道路、雨污管网、绿化、监控、路灯、停车位、屋面维修、内（外）墙出新等项目进行综合改造，总建筑面积约21.65万平方米，楼栋数60栋，居民户数约2176户。项目总投资7,000.00万元。
项目建设期	2024 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.7
其中：不含专项债券的项目资本金	0.21
专项债券融资	0.49
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								0.49	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.8356

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	0.072
2026年	0.0744	2027年	0.0768	2028年	0.0793	2029年	0.0819	2030年	0.0846	2031年	0.0873
2032年	0.0902	2033年	0.0931	2034年	0.096	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.19
债券存续期内项目总债务融资本息	0.686	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.22
债券存续期内项目总债务融资本金	0.49	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.71
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.686	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.22
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.49	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.71

项目收益预测依据	本项目落项目建成后，可新增停车位2500个、广告牌（广告墙面）250个。其中：停车位按每年1000元/个计算，每年按

	3%递增，广告牌（广告墙面）按每年 30000 元/个计算，每年按 3%递增。运营成本：本项目的总成本构成主要为管理费用、营业费用、修理费用及相关税费，其中管理费用按全年经营收入的 8%测算，营业费用按 7%测算，修理费用按建设投资的 1%计算，相关税费按收入的 6%测算。

（十二）大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目

单位：亿元

项目名称	大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目
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）	0.1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目主要建设内容包括保护传承工程、环境配套工程及文旅融合工程，主要对河下古镇片区、区内重点景点、名人故居、萧湖景区进行改善，涉及房屋面积 77383.26 ㎡，提升改造周边环境和旅游标记标识，打造河下大桥到水上立交段里运河市民共享开放旅游线路约 8km 和必要的外围连接路。项目总投资 32,000.00 万元。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	3.2
其中：不含专项债券的项目资本金	0.64
专项债券融资	2.56
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							1.5	0.1	0.96
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.9076

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.4209	2027 年	0.4234	2028 年	0.4294	2029 年	0.4322	2030 年	0.4333	2031 年	0.4378
2032 年	0.4402	2033 年	0.4446	2034 年	0.4458	2035 年		2036 年		2037 年	

淮安国兴会计师事务所 咨询报告专用

2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.22	
债券存续期内项目总债务融资本息			1.1456		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					3.41	
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					39.08	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.1456		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.41	
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					39.08	

项目收益预测依据	一、项目运营收益： 本项目营业收入约为 55501.7 万元，包括： （1）四大名著——施耐庵、罗贯中著书旧址 ①门票收入：预计于 2026 年淮安旅游人约 3500 万人次，之后每年增涨 1%。四大名著——施耐庵、罗贯中著书旧址每年旅游人数为当年淮安旅游总人数的 0.5%，门票单价为 30 元/人次； ②文创产品销售收入：文创产品销售人数约为旅游人数的 30%，人均消费约为 60 元/人； ③停车场收入：共有停车位数为 95 个，平均停车费用约为 20 元/个.天，参考项目以往旅游人数，停车率按首年 50%，其后每年递增 10%，直至 70%后不再增涨； 项目债券期内四大名著——施耐庵、罗贯中著书旧址营业收入预计约为 8285.3 万元。 （2）河下古镇 ①旅游讲解收入：预计河下古镇讲解消费人次约为当年淮安旅游总人数的 0.5%，单价约为 20 元/人次； ②商铺出租收入：商铺可出租面积为 2234.08 ㎡，出租单价首年为 360 元/㎡.年，其后每三年增涨 0.5%； ③美食街摊位出租收入：设计摊位数量约 150 个，首年出租价格为 30000 元/个.年，其后每三年增涨 0.5%； ④广告位出租收入：设计广告位数量 240 个，平均出租价格为 20000 元/个.年； ⑤停车场收入：共有停车位数为 84 个，平均停车费用 20 元/个.天，参考项目以往旅游人数，停车率前两年为 90%，其后每年为 95%； 项目债券期内河下古镇营业收入预计约为 13141.6 万元。 （3）区内博物馆、名人故居 ①门票收入：预计每年旅游人次为当年淮安旅游总人数的 1%，单价约为 30 元/人次； ②讲解收入：预计区内博物馆、名人故居讲解消费人数约为旅游人数的 10%，人均单价为约 20 元； ③二销收入：二销消费人数为旅游人数的 30%，人均单价约为 10 元； ④广告位出租收入：设计广告位数量 25 个，出租单价为 20000 元/个.年； ⑤停车场收入：共有停车位数为 120 个，平均停车费用为 20 元/个.天，根据旅游年人次，停车率按首年 60%，其后每年增涨 10%计算，增长至 90%后不再增涨； 项目债券期内区内博物馆、名人故居营业收入预计约为 12586.8 万元。 （4）萧湖景区 ①旅游讲解收入：预计每年旅游人数为当年淮安总旅游人数的 0.1%，单价约为 20 元/人次； ②广告位出租收入：设计广告位数量 25 个，出租单价为 20000 元/个.年； ③零售收入：预计每年零售消费人数为当年淮安总旅游人数的 0.1%，单价约为 15 元/人次； 项目债券期内萧湖景区营业收入预计约为 1598.0 万元。 （5）青少年实践基地的研学中心 ①研学中心收入：预计接待约 15000 人/年，单价约为 800 元/人次；

咨询报告 稽核

	②训练场基地收入：预计接待约 10000 人/年，单价为 500 元/人次； 项目债券期内萧湖景区营业收入预计约为 15300.0 万元。 （6）水上游线 ①游船收入：预计每年旅游人数约为 90000 人，单价为 30 元/人次； ②餐饮收入：预计每年餐饮人数约为 30000 人，单价为 80 元/人次； 项目债券期内水上游线营业收入预计约为 4590.0 万元。 二、项目运营成本 本项目总成本估算包括人工费、燃料动力费、维修保养费、其他经营费用等。 （1）人工费：预计增加人员 80 人，年均工资约 5 万元/人.年，每三年增长 3%； （2）燃料动力费：约为年营业收入的 5%； （3）维修保养费：约为建设投资（不含建设期利息）的 2%，每年约 611.2 万元； （4）其他经营费用：约为年营业收入的 8%。 项目债券期内运营成本合计约 16425.3 万元。 综上，债券存续期内项目经营收益约为 39076.4 万元

（十三）淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心

单位：亿元

项目名称	淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.7
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	本项目拟新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心。具体为：新建核医学中心内容包括：病房 6 间，检查室 PET/CT、PET/MR、SPET/CT 等；新建高压氧室，内容包括：高压氧舱治疗室、氧吧等；心脏大心血管中心项目内容包括：九层东侧改造手术室 2 间（1 间复合手术室、1 间带体外循环 I 级手术室）、重症监护病床 11 张等，及周边道路和景观等相关工程。项目总投资 15,000.00 万元。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.5
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3
专项债券融资	1.2
其他债务融资	0
项目分年融资计划（单位：亿元）	

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度
专项债券融资							0.5	0.7	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.4362										
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	0.0775	2025 年	0.0853
2026 年	0.0938	2027 年	0.1032	2028 年	0.1135	2029 年	0.1248	2030 年	0.1373	2031 年	0.151
2032 年	0.1661	2033 年	0.1827	2034 年	0.201	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.96
债券存续期内项目总债务融资本息	1.2	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.20
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	2.05
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.2	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.20
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	2.05
项目收益预测依据	结合已经确定的医疗规模和运营模式，以及三级医院收费标准，高压氧治疗收入 30 万元（高压氧 2500 人次*人均费用 120 元）、核医学检查治疗收入 1390 万元（核医学 1390 人次*人均费用 10000 元）、心脏大血管住院收入 1680 万元（心脏大血管病例 140 人次*人均费用 120000 元），合计 3100 万元。从 2025 年起，高压氧治疗收入、核医学检查治疗收入、心脏大血管住院收入按 10%递增。经营成本包含医疗业务成本、经营管理成本和财务费用等支出。预计每年经营成本约占年经营收入的 75%。	

（十四）淮阴区富康城幼儿园

单位：亿元

项目名称	淮阴区富康城幼儿园
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	托幼
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

项目简要描述	本项目拟建幼儿园为4轨12班，总建筑面积4597平方米。配套建设室外活动场、跑道、沙坑、幼儿活动器械等教学辅助设施以及学校道路、广场、绿化、综合管网、围墙等公共配套设施。项目总投资1,500.00万元。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.15
其中：不含专项债券的项目资本金	0.05
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	0.1904

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	0.019
2026年	0.019	2027年	0.019	2028年	0.019	2029年	0.019	2030年	0.019	2031年	0.019
2032年	0.019	2033年	0.019	2034年	0.0194	2035年		2036年		2037年	
2038年		2039年		2040年		2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.27
债券存续期内项目总债务融资本息	0.14	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.36
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.90
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.14	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.36
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.90

项目收益预测依据	小、中、大班学费收入每人每年6400元，学生总数为12*30=360人，年收入230.4万元，10年总收入预计2304万元；主要支出成本为职工工资、维护费等，每年支出40万元，10年总支出预计400万元。10年总收益预计1904万元。

（十五）清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目

单位：亿元

项目名称	清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.07
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	本项目新建枚乘路、枚皋路、朝阳路、诚意路、康庄路等沿线管网及片区消防管道，增设地上式室外消火栓，沿途配套设施及电力杆线入地；新建关城路、规划路、南苑路等长度约5.6公里管网工程、新建片区消防管道、增设地上式室外消火栓，部分道路沿途配套设施（含停车位等基础设施）及电力杆线入地；对飞耀路沿途排水管网改造。项目总投资34,000.00万元。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	3.4
其中：不含专项债券的项目资本金	0.68
专项债券融资	2.72
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								2	0.72
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	4.3008

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.3686	2027年	0.4915	2028年	0.4915	2029年	0.4915	2030年	0.4915	2031年	0.4915
2032年	0.4915	2033年	0.4915	2034年	0.4917	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	

淮安国际会计师事务所 咨询报告 稽核

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					1.26	
债券存续期内项目总债务融资本息			2.092		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.06	
债券存续期内项目总债务融资本金			1.07		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.02	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.092		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.06	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.07		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.02	
项目收益预测依据	收入：第一年收入按照正常年份收入的 75%测算。 ①管网出租收入：可出租管网长度约 70830m，租金 680 元/m.年。 ②停车位收入：共设置道路停车位 672 个，平均收益约 200 元/个.月。 ③广告位收入：共设置道路两侧广告位约 185 个，出租单价 20000 万/个.年。 成本： ①人员成本：新增管理及维护人员 8 人，人均工资 5 万元/年；第一年人员成本按照正常年份成本的 75%测算。 ②其他管理费用：按营业收入的 1%计算. ③相关税费：项目增值税税率为 6%，城市维护建设税、教育费附加分别为 7%、5%。										

（十六）淮安港市区港区黄码作业区码头工程

单位：亿元

项目名称	淮安港市区港区黄码作业区码头工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	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	本工程拟新建 2000 吨级散货泊位 7 个，1000 吨级多用途泊位 6 个，1000 吨级件杂货泊位 12 个，1000 吨级散货泊位 4 个，共 29 个装卸泊位，码头泊位总长度 2207m。建设内容包括码头装卸工艺、水工建筑物、后方道路堆场、生产与辅助建筑物、给排水及消防、供电照明、控制通信等配套工程。项目占地面积约 80.66 公顷，建成后设计通过能力达 1624 万吨。项目总投资 176,676.17 万元。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	17.6676
其中：不含专项债券的项目资本金	3.8976
专项债券融资	12.5
其他债务融资	1.27

淮安[illegible]师事务所 咨询报告 稽核

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						5	6	1.5	
其他债务融资						1.27			

债券存续期内项目总收益	22.918

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	2.2918
2026 年	2.2918	2027 年	2.2918	2028 年	2.2918	2029 年	2.2918	2030 年	2.2918	2031 年	2.2918
2032 年	2.2918	2033 年	2.2918	2034 年	2.2918	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.30
债券存续期内项目总债务融资本息	7.3188	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.13
债券存续期内项目总债务融资本金	1.5	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	15.28
债券存续期内项目总地方债券融资本息	6.004	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.82
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	38.20

项目收益预测依据	1、预计项目运营期内项目港口作业包干费年经营收入 32893 万元；堆场堆存费常年经营收入 1633 万元；仓库使用费年经营收入 907 万元，则当期债券期内经营收入约 354330 万元。 2、本项目运营时外购燃料及动力费为 2458 万元/年，工资及福利费为 6336 万元/年，修理维护费 1767 万元/年，管理及其他费用 1954 万元/年，则当期债券期内经营成本约 125150 万元。 综上，项目债券期内经营收益约为 229180 万元。

（十七）2024 年清江浦区排水管网畅通工程项目

单位：亿元

项目名称	2024 年清江浦区排水管网畅通工程项目
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）	0.07
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 咨询报告 审核

项目简要描述	本项目主要针对清江浦区范围内实施飞乐路、华江路、东清路、军营东路、大王路、宏运路、渠东路、农科路、启秀路、毓秀路、朝阳路、洪门路、清安北路、勤政路等一批清江浦辖区范围内的一批在建项目周边的排水管网畅通工程，工程量包括排水管网总长约 20km，恢复道路总长约 7.5km。项目总投资 24,000.00 万元。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.4
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6
专项债券融资	1.8
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								1	0.8
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.8569									

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.0143	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	3.543	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.61
债券存续期内项目总债务融资本息	0.7128	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	5.41
债券存续期内项目总债务融资本金	0.07	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	55.10
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.7128	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	5.41
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.07	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	55.10

项目收益预测依据	管网按 0.9 元/米/天租赁，可租赁长度为 20K，每年合计租赁收入为 657 万元，2034 年政府性基金收益 35000 万元。管材维修费每年支出 4.8 万元，管材修理费 1.63 万元，管材折旧、摊销及其他费用为 71 万元，营业税及附加每年 8.54 万元，所得税每年 142.76 万元，成本每年合计 228.73 万元。第一年收入和成本按照正常年份的 33.33%测算。

（十八）淮安市清江浦区职业学校校安工程

单位：亿元

项目名称	淮安市清江浦区职业学校校安工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1
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	本项目总用地面积约 92540 平方米（约 138.8 亩），总建筑面积 112325 平方米，主要新建教室、功能用房、宿舍、餐厅、绿化、管网及其他配套设施建设等（含教育装备）。项目总投资 55,000.00 万元。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	5.5
其中：不含专项债券的项目资本金	1.1
专项债券融资	4.4
其他债务融资	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								3	1.4
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	8.795

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.135	2027 年	0.27	2028 年	0.27	2029 年	0.27	2030 年	0.27	2031 年	0.27
2032 年	0.27	2033 年	6.77	2034 年	0.27	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

淮安国源会计师事务所
咨询报告 稽核

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.60
债券存续期内项目总债务融资本息	3.144	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.80
债券存续期内项目总债务融资本金	1.5	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.86
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.144	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.80
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.5	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.86
项目收益预测依据	收入：1、代办费：代办费收费标准按600元/人·年收取，因此，正常年代办费收入约270万元。 2、住宿费：住宿费收费标准按400元/人·年收取，因此，正常年住宿费收入约180万元。 3、材料费：材料费收费标准按600元/人·年收取，因此，正常年材料费收入约270万元。 4、学费：学费收费标准按4400元/人·年收取，因此，正常年学费收入约1980万元。 5、餐费：餐费收费标准按1800元/人·年收取，因此，正常年年餐费收入约810万元。 6、政府性基金收益65000万元偿还本期项目专项债。 成本：餐费，正常年支出810万元。 运营第一年收入、成本按照正常年份的50%测算。		

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	淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目	7,823.97	4,760.00	1.64
2	淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程	3,031.60	1,540.00	1.97
3	淮安市第二人民医院手术室技改工程项目	4,962.43	2,940.00	1.69
4	淮安工业园区基础设施提升工程（一期）	6,844.80	2,100.00	3.26
5	淮安经济开发区标准化厂房建设项目	87,956.13	55,360.00	1.59
6	淮安经济开发区基础设施提升二期工程项目	86,965.76	52,480.00	1.66
7	电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目	75,252.24	35,680.00	2.11
8	江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造一期工程	15,792.00	11,200.00	1.41
9	城市排水防涝及综合治理一期工程项目	103,152.00	83,720.00	1.23
10	淮安区污水处理提质增效建设工程项目	68,598.40	53,380.00	1.29
11	淮安区2024年老旧小区改造项目	8,356.46	6,860.00	1.22
12	大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目	129,486.40	47,840.00	2.71
13	淮安市第五人民医院新建高压氧室、核医学中心、心脏大血管中心	24,623.65	17,800.00	1.38
14	淮阴区富康城幼儿园	1,904.00	1,400.00	1.36
15	清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目	47,923.39	38,080.00	1.26
16	淮安港市区港区黄码作业区码头工程	320,852.00	214,666.00	1.49
17	2024年清江浦区排水管网畅通工程项目	39,425.46	25,200.00	1.56
18	淮安市清江浦区职业学校校安工程	90,650.00	61,600.00	1.47
合计		1,123,600.69	716,606.00	1.57

八、评估意见

（一）本批拟发债

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估，对贵单位拟实施的2024年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目2024-2034年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：2024年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目债券额度93,500.00万元。该项目在本批债券存续期内预期收益700,312.39万元，本批债券存续期内应付债务本息之和291,140.00万元，覆盖倍数2.41倍。本次评估的2024年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

（二）项目全部债务

项目全部债务存续期内预期收益1,123,600.69万元，债务存续期内应付债务本息之和716,606.00万元，覆盖倍数1.57倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

淮安国源会计师事务所（普通合伙）　中国注册会计师：

中国　淮安　中国注册会计师：

2024年5月15日



编　号　320891660202211010062

统一社会信用代码

91320891089308822X4

营业执照



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

名　　称　淮安国源会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　陈德茂

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

出　　资　额　102万元整

成立日期　2014年01月02日

主要经营场所　淮安经济技术开发区小康城3区90号

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

登记机关　淮安经济技术开发区行政审批局

2022 年 11 月 01 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制



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：
主任会计师：陈德茂

经营场所：淮安经济技术开发区小康城3区90号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：32080014

批准执业文号：苏财会[2013]54

批准执业日期：2013年12月25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》。

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

发证机关：江苏省财政厅

二〇二二年十一月四日

中华人民共和国财政部制

中华人民共和国

注册会计师证书

The People's Republic of China

Certificate of Certified Public Accountant

姓名 Full name 陈德茂

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1964-05-10

工作单位 Working unit 淮安国源会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 320823196405100211



淮安国源会计师事务所 核稿 咨询报告

证书编号：No. of Certificate 320800010002

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

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

4

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

陈德茂的年检二维码

年(y) 月(m) 日(d)

7



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

淮安国源会计师事务所 核准 溶询报告 [illegible]



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

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

[illegible]2019年04月11日

仇应波的年检二维[illegible]

年 月 日
/y /m /d

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

苏华证会所[2024]第1062号

江苏华证会计师事务所有限公司

报告编码：第241RVGM742

Jiangsu Huazheng
江苏华证会计师事务所
Certified Public Accountants
11th floor changjiang trade Mansion, No.99 Changjiang Road, Nanjing
南京市长江路99号长江贸易大楼11层 邮政编码:210002
Telephone:86-25-86978257
Telefax: 86-25-86978256

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

苏华证会所（2024）第1062号

涟水县财政局：

我们审核了涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（涟水县人民医院滨河分院项目，项目代码为2211-320826-04-01-688623）预期收益和资金平衡方案，我们审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号－预测性财务信息审核》，涟水县卫生健康委员会对项目的预期收益和资金平衡方案编制基础和基本假设负责。

编制项目预期收益和资金平衡方案是为涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（涟水县人民医院滨河分院项目）募集资金提供参考依据。由于项目处于筹划期，在编制项目预期收益和资金平衡方案时运用了一系列假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该项目预期收益和资金平衡方案不得用于为涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（涟水县人民医院滨河分院项目）募集资金提供参考依据以外的其他目的。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，在后附的项目预期收益和资金平衡方案中列示的推测性假设成立的前提下，我们认为这些假设为项目预期收益和资金平衡方案预测提供合理基础。我们认为，该项目预期收益和资金平衡方案是在这些假设的基础上恰当编制的。

即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变化可能重大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（涟水县人民医院滨河分院项目）预期收益及资金平衡方案及其所依据的各项假设前提下，涟水县2024年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（涟水县人民医院滨河分院项目）现金注入能够覆盖还本付息规模，实现项目收益和融

资平衡。

一、项目资金来源 （单位：万元）

涟水县人民医院滨河分院项目资金来源

涟水县人民医院滨河分院项目总投资 46700 万元，其中：2023 年已发行 15 年期专项债券 7500 万元，本次拟申请江苏省 2024 年 10 年期第二批城镇建设专项债券 25000 万元，以后拟申请江苏省城镇建设专项债券 4900 万元，资本金 9300 万元，具体列表如下：

涟水县人民医院滨河分院项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
涟水县人民医院滨河分院项目	46700			9300	7500	25000	4900

注：其他资金（非资本金）⑨：以后拟申请政府专项债券 4900 万元

二、项目建成后产生的现金流入

涟水县人民医院滨河分院项目现金流入

涟水县人民医院滨河分院项目位于涟水县涟水路东侧，郑梁梅大道北侧。涟水县人民医院在当地群众的心中占有一定的地位，从人员实力，医疗水平、技术与设备都是很好的，特别是近年来，引进高水平人才，更加提高了医院的整体水平。滨河分院项目建成后，可辐射到周边县区的老百姓，看病的人在原来的基础上会增加很多，同时也带来一定的收益。医院每年都有一定的医疗盈余，2021 年度医疗盈余 4978.13 万元，2022 年度医疗盈余 5078.69 万元，2023 年度医疗盈余 5351.34 万元，根据前三年的医疗盈余情况，每年平均医疗盈余 5136.05 万元，经综合分析，每年医疗盈余按 5100 万元测算。预期收益如下表：

金额单位万元

项　目	时　间	单位	单价（元）	金额（万元）
	2024 年			5100.00
	2025 年			5100.00
	2026 年			5100.00
	2027 年			5100.00
	2028 年			5100.00
	2029 年			5100.00
	2030 年			5100.00
	2031 年			5100.00
	2032 年			5100.00
	2033 年			5100.00
	2034 年			5100.00
	2035 年			5100.00
	2036 年			5100.00
	2037 年			5100.00
	2038 年			5100.00
项目净收益	小计			76500.00

三、项目还本付息计划

涟水县人民医院滨河分院项目还本付息计划

涟水县人民医院滨河分院项目拟申请使用 10 年期专项债券 25000 万元，年利率按 4%预估，10 年期本息合计 39764 万元。还本付息明细如下：

单位:万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2023.2		7500	7500			7500				
2024.2	7500					7500	300	300	300	300
2024.5	7500	25000	25000			32500				
2024.7	32500	4900	4900			37400				
2025.2	37400					37400	300	300	300	300
2025.5	37400					37400	1000	1000	1000	1000

2025.7	37400					37400	196	196	196	196
2026.2	37400					37400	300	300	300	300
2026.5	37400					37400	1000	1000	1000	1000
2026.7	37400					37400	196	196	196	196
2027.2	37400					37400	300	300	300	300
2027.5	37400					37400	1000	1000	1000	1000
2027.7	37400					37400	196	196	196	196
2028.2	37400					37400	300	300	300	300
2028.5	37400					37400	1000	1000	1000	1000
2028.7	37400					37400	196	196	196	196
2029.2	37400					37400	300	300	300	300
2029.5	37400					37400	1000	1000	1000	1000
2029.7	37400					37400	196	196	196	196
2030.2	37400					37400	300	300	300	300
2030.5	37400					37400	1000	1000	1000	1000
2030.7	37400					37400	196	196	196	196
2031.2	37400					37400	300	300	300	300
2031.5	37400					37400	1000	1000	1000	1000
2031.7	37400					37400	196	196	196	196
2032.2	37400					37400	300	300	300	300
2032.5	37400					37400	1000	1000	1000	1000
2032.7	37400					37400	196	196	196	196
2033.2	37400					37400	300	300	300	300
2033.5	37400					37400	1000	1000	1000	1000
2033.7	37400					37400	196	196	196	196
2034.2	37400					37400	300	300	300	300
2034.5	37400			25000	25000	12400	1000	1000	26000	39764
2034.7	12400			4900	4900	7500	196	196	5096	44860
2035.2	7500					7500	300	300	300	300
2036.2	7500					7500	300	300	300	300
2037.2	7500					7500	300	300	300	300
2038.2	7500			7500	7500	0	300	300	7800	53860
合计		37400	37400	37400	37400		16460	16460	53860	53860

根据上表，项目全部债券存续期内（【2023】年【2】月至【2038】年【2】月），还本付息总额为【53860】万元。本期债券存续期内（【2024】年【5】月至【2034】年【5】月），还本付息总额为【39764】万元。

四、项目收益本息覆盖估算

1、项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	涟水县人民医院滨河分院项目	76500	53860	1.42

通过对涟水县人民医院滨河分院项目融资收益与平衡方案进行审核，我们认为项目全部债务存续期内现金流入能够满足还本付息要求，本息覆盖倍数分别达：1.42，项目收益可以覆盖融资本息。

2、项目本期债券存续期资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	涟水县人民医院滨河分院项目	51000	10	39764	1.283

通过对涟水县人民医院滨河分院项目融资收益与平衡方案进行审核，我们认为项目本期债券存续期内现金流入能够满足还本付息要求，本息覆盖倍数分别达1.283，项目收益可以覆盖融资本息。

五、项目信息披露

项目名称	涟水县人民医院滨河分院项目
项目类型(一级)	卫生健康
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.5
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目占地72亩，总建筑面积89938平方米，其中地上建筑面积72126平方米（一期41054平方米；二期31072平方米），地下建筑面积17812平方米（一期14072平方米；二期3740平方米），建设床位350张，机动车停车位546个，按二级甲等医院标准建设。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.67
其中：不含专项债券的项目资本金	0.93
专项债券融资	3.74
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度

专项债券融资					0.7500	2.5000	0.4900		
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	7.6500								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2022年		2023年		2024年	0.5100	2025年	0.5100	2026年	0.5100	2027年	0.5100
2028年	0.5100	2029年	0.5100	2030年	0.5100	2031年	0.5100	2032年	0.5100	2033年	0.5100
2034年	0.5100	2035年	0.5100	2036年	0.5100	2037年	0.5100	2038年	0.5100	2039年	
2040年		2041年		2042年		2043年		2044年		2045年	
2046年		2047年		2048年		2049年		2050年		2051年	
2052年		2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.638		
债券存续期内项目总债务融资本息			5.386		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.42		
债券存续期内项目总债务融资本金			3.740		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.045		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			5.386		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.42		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			3.74		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.045		
项目收益预测依据	根据项目单位前三年医疗盈余情况测算。2021年度医疗盈余4978.13万元，2022年度医疗盈余5078.69万元，2023年度医疗盈余5351.34万元，前三年每年平均医疗盈余5136.05万元。经综合分析，平均按每年5100万元进行测算，预期收益约为76500万元。										

江苏华证会计师事务所有限公司

中国 南京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年五月二十三日

编号 320100000201907050147

统一社会信用代码

91320100721708236U (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　江苏华证会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司

法定代表人　易昌平

经营范围　会计报表审计、资金验证、基建工程财务预决算审计、资产评估；经济案件鉴定、离任审计；企业清算、破产审计；财务咨询、会计顾问、代理记帐、代理纳税申报；物业管理第三方评估；市场调查；社会稳定风险评估。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注册资本　100万元整

成立日期　2000年01月18日

营业期限　2000年01月18日至******

住　　所　南京市玄武区长江路99号1111室

登记机关

2019 年 07 月 05 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gs.t.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名　　称：江苏华证会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：易昌平

经营场所：南京市玄武区长江路99号1111室

组织形式：有限责任

执业证书编号：32010013

批准执业文号：苏财协[1999]376号

批准执业日期：1999年12月30日

http://...cpaCpaf/cpaCpafPrint?id=6126784706573140095566641109550

证书序号：0001508

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇一九年八月二十九日

中华人民共和国财政部制

2024年第二批公开发行江苏省政府债券
之盱眙县城镇建设专项债券项目
财务评估报告

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 7
五、城镇建设项目融资与收益平衡方案 7
（一）城镇建设项目投资与资金来源 7
（二）融资平衡方案 10
（三）预期收益和预期支出情况 15
（四）本批拟申请债券还本付息情况 18
（五）项目资金平衡情况表 21
六、评估意见 28

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
盱眙县城镇建设专项债券项目财务评估报告

宁益专核字[2024]第41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城镇建设专项债券项目收益与融资自求平衡情况进行财务评估，并出具财务评估报告。

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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

二、项目评估测算的基本假设

（一）国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

（二）国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

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

（四）政府制订的城市规划未发生重大变化；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、建设项目的基本情况

盱眙县 2024 年第二批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目由：盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目、盱城街道石牛社区，城南社区农产品批发市场建设项目、盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目、黄花塘镇旧铺医院项目、盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目五个项目组成，项目总投资 72,100.00 万元。

（一）盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目

盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目立项审批手续齐全，批准文号为盱审批（经）〔2023〕01144 号，项目代码 2310-320830-89-01-215933，该项目总投资估算 22,100.00 万元，其中：自筹资金 4,500.00 万元，拟

申请盱眙县 2024 年第二批发行江苏省政府债券 9,000.00 万元，拟申请 2025 年发行江苏省政府债券 8,600.00 万元。

项目批复建设内容为：

该项目新建甘泉路、恒山路、宝山东路、金贸路、木槿路、 紫薇大道南段 6 条道路雨污水管网，总里程约 6.2 公里；改造淮水路、虎山路 2 条道路雨污水管网，总里程约 4.8 公里；新建华山路、海桐路、虎山路东段 3 条道路及雨污水管网，总里程约 3.5 公里。

项目建设单位:江苏盱眙经济开发区管理委员会。

项目建设地址：江苏省淮安市盱眙县经济开发区。

建设期：项目于 2024 年 1 月初开工，2025 年 12 月底竣工，项目建设期为 24 个月。

（二）盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目

盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目，批准文号为盱审批（经）〔2023〕01053 号，项目代码 2302-320830-89-05-389969，总投资估算 17,000.00 万元，其中：自有资金 4,000 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城镇建设专项债券资金金额为 6,000 万元，拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 7,000.00 万元。

项目批复建设内容为：利用石牛社区已征收的 20 余亩土地(现石牛农贸市场南侧，公卫中心东侧)，建成建筑结构三层、建筑面积约 2.4 万平方米的农产品批发市场；利用城南社区国联已征收的 20 亩土地(城南社区党群服务中心西侧，临淮新寓南侧)，建成建筑结构四层、建筑面积约 1 万平方米的农产品批发市场，周边建设配套设施用房约 0.5 万平方米，并打造

城郊仓储、冷链中转基地。

项目建设单位:盱眙县商务局。

项目建设地点：淮安市盱眙县盱城街道石牛农贸市场南侧，公卫中心东侧；城南社区党群服务中心西侧，临淮新寓南侧。

建设期：项目于 2024 年 8 月底开工，预计 2025 年 12 月底竣工，建设期 16 个月。

（三）盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目

盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目立项审批手续齐全，批准文号为盱审批（经）〔2021〕0107 号，项目代码 2102-320830-89-01-657665，总投资估算 15,000.00 万元，其中：自筹资金 3,000.00 万元，已申请盱眙县 2022 年第十批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券资金金额为 3,000.00 万元，拟申请盱眙县 2024 年第二批开发行江苏省政府债券 9,000.00 万元。

项目批复建设内容为：项目总占地面积约 101755 平米，建筑面积 32,000 平米，其中：殡仪馆建筑面积 12000 平方米，含业务区、遗体处理区、解剖室、悼念区、火化区、骨灰寄存区、祭扫区、集散广场区、后勤管理区;殡仪服务中心占地面积约 9000 平方米,建筑面积 5000 平方米,综合业务办公区、餐饮服务区、丧葬用品超市、守灵中心等；公墓、公益性骨灰安放设施建筑占地面积约 80000 平方米，其中：传统性葬区和生态葬区占地面积 66600 平方米；独立的立体式骨灰安放设施建筑面积 12000 平方米（骨灰堂），主要用于居民死亡后的骨灰安葬或寄存；其他管理用房及附属设施建筑面积 3000 平方米。

项目建设单位:盱眙县殡葬管理所。

项目建设地址：盱眙县古桑街道季安村吴大山。

建设期：项目于 2022 年 12 月 1 日开工，2024 年 12 月 31 日竣工，项目建设期为 25 个月。

（四）黄花塘镇旧铺医院项目

黄花塘镇旧铺医院项目，该项目立项审批手续齐全，备案证号：盱审批(备)[2019]358 号,项目代码 2019-320830-84-03-540405，总投资概算 15,000.00 万元，其中：自筹资金 3,000.00 万元，已申请盱眙县 2021 年第六批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券资金金额为 8,000.00 万元，拟申请盱眙县 2024 年第二批开发行江苏省政府债券 4,000.00 万元。

项目建设规模及内容：项目占地约 58 亩，整体规划，统一设计，分步实施。建筑面积 2 万平方米，设置床位 200 张，建设 0.8 万平方米作为康养业务用房，设置床位 100 张。

项目建设单位：盱眙县天源投资有限公司。

项目建设地址:盱眙县黄花塘镇天泉大街东侧、旧铺大街南侧。

建设期：2022 年 1 月开工，2024 年 10 月完工，建设期 33 个月。

（五）盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目

盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目立项审批手续齐全，批准文号为盱审批（经）〔2023〕01079 号。项目代码 2308-320830-89-01-539990，总投资估算 3,000.00 万元，其中：自筹资

金 600.00 万元，拟申请盱眙县 2024 年第二批开发行江苏省政府债券 2,400.00 万元。

项目批复建设内容为：

（一）硬件部分：1.改造数据中心机房，更新核心交换机、服务器汇聚交换机、接入交换机、核心业务数据库服务器、数据中心服务器、SAN 交换、PACS 影像归档存储、超融合主机、超融合交换机、数据库容灾设备、信创服务器、信创存储、信创操作系统、机房动环、UPS 等 100 余台机房及配套硬件设备。2.新建物联网骨干、物联网单元、室内定位信标、资产追踪标签、定位引擎、自助导航互联网设备、自助报告机、云桌面系统、其它终端等 10 余套相关终端使用软硬件模块。3.购买网络安全设备有：入侵防御、防毒墙网关、入侵检测、WEB 应用防护、超融合安全防护软件、数据库监控、IT 运维管理、态势感知、潜伏威胁探针、数据脱敏、数据摆渡等 10 余套软硬件设备。

（二）软件部分：1.新建急诊工作站系统、VTE 智能防治管理系统、临床科研一体化平台、DIP 结算系统、病案首页质控系统、门诊输液系统、胃镜追溯系统、病理闭环管理系统、电子胶片系统、体检管理信息系统、临床药师工作站、移动查房医生端、移动 BI、医务管理系统、公立医院绩效考核系统、入院准备系统、日间手术系统、全院预约平台系统、医院知识库系统、诊前预问诊、智慧病区、数字图书馆、清廉医院系统等 20 余套软件系统。2.升级智慧互联网医院系统、自助服务系统、基础 HIS 系统、LIS 实验室管理、微生物管理、全院输血流程管理、PACS 影像系统、护理管理系统、各种系统接口等 10 余套软件系统。

项目建设单位:盱眙县人民医院。

项目建设地址：盱眙县洪武大道 28 号（人民医院新区）。

建设期：项目于 2024 年 5 月底开工，2025 年 8 月底竣工，项目建设期为 15 个月。

四、评估参考文件

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

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

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

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

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

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

五、城镇建设项目融资与收益平衡方案

（一）城镇建设项目投资与资金来源

本批项目由盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目，盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目，盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目，黄花塘镇旧铺医院项目，盱眙县人民医院信息标准化及

智慧医院建设项目五个项目组成。项目总投资 72,100.00 万元。其中：盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目 22,100.00 万元，盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目 17,000.00 万元，盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目 15,000.00 万元，黄花塘镇旧铺医院项目 15,000.00 万元，盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目 3,000.00 万元。

项目资金来源为 72,100.00 万元，其中：项目资本金 15,100.00 万元，已使用以前年度地方政府专项债券资金金额 11,000.00 万元，拟申请本期地方政府专项债券资金金额 30,400.00 万元，拟申请 2025 年地方政府专项债券资金金额 15,600.00 万元。

项目资本金 15,100.00 万元，其中：盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目 4,500.00 万元，盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目 4,000.00 万元，盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目 3,000 万元，黄花塘镇旧铺医院项目 3,000.00 万元，盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目 600.00 万元。

以前年度地方政府专项债券资金金额 11,000.00 万元，其中：盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目 3,000 万元，黄花塘镇旧铺医院项目 8,000.00 万元。

本次发行地方政府专项政府债券资金 30,400.00 万元，其中：盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目 9,000.00 万元，盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目 6,000.00 万元，盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目 9,000.00 万元，黄花塘镇旧铺医院项目

4,000.00 万元，盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目 2,400.00 万元。

拟以后年度发行地方政府专项政府债券资金 15,600.00 万元，其中：盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目 8,600.00 万元，盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目 7,000.00 万元。

本批拟申请的专项债券资金金额 30,400.00 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 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
盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目	22,100.00			4,500.00		9,000.00	8,600.00
盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目	17,000.00			4,000.00		6,000.00	7,000.00
盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目	15,000.00			3,000.00	3,000.00	9,000.00	
黄花塘镇旧铺医院项目	15,000.00			3,000.00	8,000.00	4,000.00	
盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目	3,000.00			600.00		2,400.00	
合计	72,100.00			15，100.00	11,000.00	30，400.00	15,600.00

注 1：其他资本金⑥：自有资金

注 2：已有地方政府专项债券资金金额⑦：盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目已

于 2022 年 10 月申请 2022 年第十批公开发行江苏省政府债券之城镇建设专项债券资金 3,000.00 万元，期限 15 年，实际利率 2.93%；黄花塘镇旧铺医院项目已于 2021 年 6 月申请 2021 年第六批公开发行江苏省政府债券之城镇建设专项债券资金 8,000.00 万元，期限 10 年，实际利率 3.18%.

注 3：其他资金（非资本金）⑨：盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 8,600.00 万元，期限 10 年，预计利率为 4%；盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 7,000.00 万元，期限 10 年，预计利率为 4%。

（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 115,190.12 万元,全部债务存续期内应付债务资金本息之和 79,262.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.45。

（1）盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目

盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目全部债务存续期内经营收入 58,293.65 万元为租金收入，经营支出 27,707.91 万元，预期收益 30,585.74 万元，其中经营性收益 30,585.74 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 24,640.00 万元,其中:应付债务本金 17,600.00 万元，应付利息支出 7,040.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.24。

（2）盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目

盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目全部债务存续期内预期经营收入 47,272.16 万元（摊位费租金 33,060.57 万元、沿街商铺租金 4,493.10 万元、娱乐项目收入 4,669.25 万元、大型商超租金 4,067.22 万元、停车收益 982.02 万元），经营支出 19,253.63 万元，预期收益 28,018.53 万元，其中经营性收益 28,018.53 万元。项目全部债务

存续期内应付债务资金本息之和 18,200.00 万元，其中：应付债务本金 13,000.00 万元，应付利息支出 5,200.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.54。

（3）盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目

盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目全部债务经营收入 37,268.00 万元（基本殡葬服务收入 15,400.00 万元、公益性公墓墓葬费 5,030.67 万元、殡仪服务 1,540.00 万元、餐饮收入 9,240.00 万元、住宿收入 924.00 万元、丧葬用品收入 5,133.33 万元），经营支出 16,420.27 万元，存续期内预期收益 20,847.73 万元，其中经营性收益 20,847.73 万元，项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 16,918.50 万元，其中：应付债务本金 12,000.00 万元，应付利息支出 4,918.50 万元。项目收益覆盖倍数 1.23。

（4）黄花塘镇旧铺医院项目

黄花塘镇旧铺医院项目全部债务存续期经营收入 90,692.91 万元（财政收入 13,021.92 万元，医疗收入 7,066.42 万元，公共卫生收入 5,759.96 万元，新型冠状病毒感染肺炎疫情防控收入 42.52 万元，门急诊收入 31,769.30 万元，住院收入 31,384.93 万元，其他收入 1,647.86 万元），经营支出 60,478.34 万元，全部债务存续期内预期收益 30,214.57 万元，其中经营性收益 30,214.57 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 16,144.00 万元，其中：应付债务本金 12,000.00 万元，应付利息支出 4,144.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.87。

（5）盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目

盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目全部债务存续期内

经营收入 10,595.86 万元（非同步远程病理诊断收入 1,761.01 万元；远程病理诊断收入 2,641.51 万元；互联网门诊看诊 825.47 万元；远程单学科会诊 1,100.63 万元；远程多学科会诊 1,584.9 万元；体检系统升级，增加体检收入 165.09 万元；心电系统升级，增加就医收入 39.73 万元；放射系统信息升级，增加就医收入 111.17 万元；超声系统信息升级，增加就医收入 132.08 万元；内镜信息系统升级，增加就医收入 2,069.18 万元；提升日间手术效率，增加就医收入 165.09 万元 ），经营支出 5,072.31 万元，全部债务存续期内预期收益 5,523.55 万元，其中经营性收益 5,523.55 万元，项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 3,360.00 万元，其中：应付债务本金 2,400.00 万元，应付利息支出 960.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.64。

具体情况见下表：

盱眙县城镇建设项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目	30,585.74	24,640.00	1.24
2	盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目	28,018.53	18,200.00	1.54
3	盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目	20,847.73	16,918.5	1.23
4	黄花塘镇旧铺医院项目	30,214.57	16,144.00	1.87
5	盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目	5,523.55	3,360.00	1.64
	合计	115,190.12	79,262.50	1.45

2.项目本期债券存续期资金平衡方案

1.项目本期债务存续期内资金平衡方案

项目本期债务存续期内预期总收益 101,288.00 万元,全部债务存续期内应付债务资金本息之和 58,857.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.72。

（1）盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目

盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目本期债务存续期内经营收入 52,103.17 万元为租金收入，经营支出 24,765.48 万元，预期收益 27,337.69 万元，其中经营性收益 27,337.69 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 15,696.00 万元,其中:应付债务本金 9,000.00 万元，应付利息支出 6,696.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.74。

（2）盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目

盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目本期债务存续期内预期经营收入 42,252.1 万元（摊位费租金 29,549.71 万元，沿街商铺租金 4,015.95 万元，娱乐项目收入 4,173.40 万元，大型商超租金 3,635.30 万元，停车位收益 877.74 万元），经营支出 17,209.00 万元，预期收益 25,043.1 万元，其中经营性收益 25,043.1 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 10,920.00 万元，其中：应付债务本金 6,000.00 万元，应付利息支出 4,920.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.29。

（3）盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目

盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目本期债务续期内经营收入 27,346.00 万元（基本殡葬服务收入 11,300.00 万元，公益性公墓墓葬费 3,691.33 万元，殡仪服务 1,130.00 万元，餐饮收入 6,780.00 万元，住宿收入 678.00 万元，丧葬用品收入 3,766.67 万元），经营支出

12,148.20 万元，存续期内预期收益 15,197.80 元，其中经营性收益 15,197.80 万元，项目存续期内应付债务资金本息之和 13,479.00 万元，其中：应付债务本金 9,000.00 万元，应付利息支出 4,479.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.13。

（4）黄花塘镇旧铺医院项目

黄花塘镇旧铺医院项目本期债务存续期经营收入 79,926.65 万元（财政收入 10,128.50 万元，医疗收入 6,292.78 万元，公共卫生收入 5,138.96 万元，门急诊收入 28,360.16 万元，住院收入 28,523.31 万元，其他收入 1,482.94 万元），经营支出 51,740.79 万元，存续期内预期收益 28,185.86 万元，其中经营性收益 28,185.86 万元。债券存续期内应付债务资金本息之和 15,402.00 万元，其中：应付债务本金 12,000.00 万元，应付利息支出 3,402.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.83。

（5）盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目

盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目本期债务存续期内经营收入 10,595.86 万元（非同步远程病理诊断收入 1,761.01 万元；远程病理诊断收入 2,641.51 万元；互联网门诊看诊 825.47 万元；远程单学科会诊 1,100.63 万元；远程多学科会诊 1,584.9 万元；体检系统升级，增加体检收入 165.09 万元；心电系统升级，增加就医收入 39.73 万元；放射系统信息升级，增加就医收入 111.17 万元；超声系统信息升级，增加就医收入 132.08 万元；内镜信息系统升级，增加就医收入 2,069.18 万元；提升日间手术效率，增加就医收入 165.09 万元 ），经营支出 5,072.31 万元，存续期内预期收益 5,523.55 万元，其中经营性收益

5,523.55 万元，项目存续期内应付债务资金本息之和 3,360.00 万元，其中：应付债务本金 2,400.00 万元，应付利息支出 960.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.64。

具体情况见下表：

盱眙县城镇建设项目本期债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本期债务存续期内预期收益①	本期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	盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目	27,337.69	15,696.00	1.74
2	盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目	25,043.10	10,920.00	2.29
3	盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目	15,197.80	13,479.00	1.13
4	黄花塘镇旧铺医院项目	28,185.86	15,402.00	1.83
5	盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目	5,523.55	3,360.00	1.64
	合计	101,288.00	58,857.00	1.72

（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 101,288.00 万元，应付债务资金本息之和 58,857.00 万元，预期收支差额 42,431.00 万元。具体情况见下表：

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	467.84	2,478.20	2,010.36	0.00	909.00	909.00
2025	2,753.84	7,958.56	5,204.72	0.00	1,922.30	1,922.30
2026	9,569.66	20,417.14	10,847.48	0.00	2,182.30	2,182.30
2027	9,927.00	21,109.53	11,182.53	0.00	2,182.30	2,182.30
2028	10,361.36	21,900.71	11,539.35	0.00	2,182.30	2,182.30
2029	10,878.50	22,805.27	11,926.77	0.00	2,182.30	2,182.30
2030	11,492.92	23,839.94	12,347.02	0.00	2,182.30	2,182.30
2031	12,228.14	25,023.97	12,795.83	8,000.00	2,055.10	10,055.10

2032	13,096.92	26,379.43	13,282.51	0.00	1,927.90	1,927.90
2033	14,121.86	27,931.78	13,809.92	0.00	1,927.90	1,927.90
2034.5	6,389.96	12,379.25	5,989.29	30,400.00	803.30	31,203.30
合计	101,288.00	212,223.78	110,935.78	38,400.00	20,457.00	58,857.00

单位：万元

2.各项目预期收益和预期支出情况

（1）盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目

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					210.00	210.00
2025					560.67	560.67
2026	3,248.04	6,190.47	2,942.43		704.00	704.00
2027	3,248.04	6,190.47	2,942.43		704.00	704.00
2028	3,248.04	6,190.47	2,942.43		704.00	704.00
2029	3,248.04	6,190.47	2,942.43		704.00	704.00
2030	3,248.05	6,190.48	2,942.43		704.00	704.00
2031	3,248.04	6,190.48	2,942.44		704.00	704.00
2032	3,248.04	6,190.48	2,942.44		704.00	704.00
2033	3,248.04	6,190.48	2,942.44		704.00	704.00
2034.5	1,353.36	2,579.37	1,226.01	9,000.00	293.33	9,293.33
合计	27,337.69	52,103.17	24,765.48	9,000.00	6,696.00	15,696.00

注：经营收入52,103.17万元，为租金收入.

（2）盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目

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					140.00	140.00
2025					403.33	403.33
2026	2,975.42	5,020.05	2,044.63		520.00	520.00
2027	2,975.42	5,020.05	2,044.63		520.00	520.00
2028	2,975.42	5,020.05	2,044.63		520.00	520.00
2029	2,975.42	5,020.05	2,044.63		520.00	520.00
2030	2,975.42	5,020.05	2,044.63		520.00	520.00
2031	2,975.41	5,020.05	2,044.64		520.00	520.00
2032	2,975.41	5,020.05	2,044.64		520.00	520.00

2033	2,975.42	5,020.06	2,044.64		520.00	520.00
2034.5	1,239.76	2,091.69	851.93	6,000.00	216.67	6,216.67
合计	25,043.10	42,252.10	17,209.00	6,000.00	4,920.00	10,920.00

注：经营收入 42,252.10 万元，其中摊位费租金 29,549.71 万元、沿街商铺租金 4,015.95 万元、娱乐项目收入 4,173.40 万元、大型商超租金 3,635.30 万元、停车位收益 877.74 万元。

（3）盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目

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					261.27	261.27
2025	1,614.64	2,904.00	1,289.36		447.90	447.90
2026	1,614.64	2,904.00	1,289.36		447.90	447.90
2027	1,612.40	2,904.00	1,291.60		447.90	447.90
2028	1,614.64	2,904.00	1,289.36		447.90	447.90
2029	1,614.64	2,904.00	1,289.36		447.90	447.90
2030	1,612.40	2,904.00	1,291.60		447.90	447.90
2031	1,614.64	2,904.00	1,289.36		447.90	447.90
2032	1,614.64	2,904.00	1,289.36		447.90	447.90
2033	1,612.39	2,904.00	1,291.61		447.90	447.90
2034.5	672.77	1,210.00	537.23	9,000.00	186.63	9,186.63
合计	15,197.80	27,346.00	12,148.20	9,000.00	4,479.00	13,479.00

注：经营收入 27,346.00 万元，其中基本殡葬服务收入 11,300.00 万元、公益性公墓墓葬费 3,691.33 万元、殡仪服务 1,130.00 万元、餐饮收入 6,780.00 万元、住宿收入 678.00 万元、丧葬用品收入 3,766.67 万元。

（4）黄花塘镇旧铺医院项目

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	467.84	2,478.20	2,010.36		241.73	241.73
2025	991.92	4,733.66	3,741.74		414.40	414.40
2026	1,252.98	5,291.77	4,038.79		414.40	414.40
2027	1,574.00	5,933.62	4,359.62		414.40	414.40
2028	1,965.63	6,671.73	4,706.10		414.40	414.40
2029	2,440.25	7,520.57	5,080.32		414.40	414.40
2030	3,012.26	8,496.72	5,484.46		414.40	414.40
2031	3,698.37	9,619.31	5,920.94	8,000.00	287.20	8,287.20
2032	4,517.94	10,910.27	6,392.33		160.00	160
2033	5,493.45	12,394.89	6,901.44		160.00	160
2034.5	2,771.22	5,875.91	3,104.69	4,000.00	66.67	4,066.67
合计	28,185.86	79,926.65	51,740.79	12,000.00	3,402.00	15,402.00

注：经营收入 79,926.65 万元，其中财政收入 10,128.50 万元、医疗收入 6,292.78 万元、公共卫生收入 5,138.96 万元、门急诊收入 28,360.16 万元、住院收入 28,523.31 万元、其他收入 1,482.94 万元。

（5）盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目

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					56	56
2025	147.28	320.90	173.62		96.00	96.00
2026	478.58	1,010.85	532.27		96.00	96.00
2027	517.14	1,061.39	544.25		96.00	96.00
2028	557.63	1,114.46	556.83		96.00	96.00
2029	600.15	1,170.18	570.03		96.00	96.00
2030	644.79	1,228.69	583.90		96.00	96.00
2031	691.68	1,290.13	598.45		96.00	96.00
2032	740.89	1,354.63	613.74		96.00	96.00
2033	792.56	1,422.35	629.79		96.00	96.00
2034.5	352.85	622.28	269.43	2,400.00	40.00	2,440.00
合计	5,523.55	10,595.86	5,072.31	2,400.00	960.00	3,360.00

注：经营收入 10,595.86 万元，其中：非同步远程病理诊断收入 1,761.01 万元；远程病理诊断收入 2,641.51 万元；互联网门诊看诊 825.47 万元；远程单学科会诊 1,100.63 万元；远程多学科会诊 1,584.9 万元；体检系统升级，增加体检收入 165.09 万元；心电系统升级，增加就医收入 39.73 万元；放射系统信息升级，增加就医收入 111.17 万元；超声系统信息升级，增加就医收入 132.08 万元；内镜信息系统升级，增加就医收入 2069.18 万元；提升日间手术效率，增加就医收入 165.09 万元。

（四）本批拟申请债券还本付息情况

1.本批拟申请城镇建设项目债券额度 30400.00 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	11000	30400	30400			41400	909.00	909.00	909.00	909.00
2025	41400	15600	15600			57000	1922.30	1922.30	1922.30	1922.30

2026	57000					57000	2182.30	2182.30	2182.30	2182.30
2027	57000					57000	2182.30	2182.30	2182.30	2182.30
2028	57000					57000	2182.30	2182.30	2182.30	2182.30
2029	57000					57000	2182.30	2182.30	2182.30	2182.30
2030	57000					57000	2182.30	2182.30	2182.30	2182.30
2031	57000			8000	8000	49000	2055.10	2055.10	10055.10	10055.10
2032	49000					49000	1927.90	1927.90	1927.90	1927.90
2033	49000					49000	1927.90	1927.90	1927.90	1927.90
2034	49000			30400	30400	18600	803.30	803.30	31203.30	31203.30
合计	0	46000	46000	38400	38400	0	20457.00	20457.00	58857.00	58857.00

2.各项目还本付息情况

（1）盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目

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		9000	9000			9000	210	210	210	210
2025	9000	8600	8600			17600	560.67	560.67	560.67	560.67
2026	17600					17600	704	704.00	704	704
2027	17600					17600	704	704.00	704	704
2028	17600					17600	704	704.00	704	704
2029	17600					17600	704	704.00	704	704
2030	17600					17600	704	704.00	704	704
2031	17600					17600	704	704.00	704	704
2032	17600					17600	704	704.00	704	704
2033	17600					17600	704	704.00	704	704
2034	17600			9000	9000	8600	293.33	293.33	9293.33	9293.33
合计		17600	17600	9000	9000		6696	6696	15696	15696

（2）盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目

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		6000	6000			6000	140	140	140	140
2025	6000	7000	7000			13000	403.33	403.33	403.33	403.33
2026	13000					13000	520	520	520	520
2027	13000					13000	520	520	520	520
2028	13000					13000	520	520	520	520
2029	13000					13000	520	520	520	520
2030	13000					13000	520	520	520	520
2031	13000					13000	520	520	520	520
2032	13000					13000	520	520	520	520
2033	13000					13000	520	520	520	520
2034.5	13000			6000	6000	7000	216.67	216.67	6216.67	6216.67
合计		13000	13000	6000	6000		4920	4920	10920	10920

（3）盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目

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	3000	9000	9000			12000	261.27	261.27	261.27	261.27
2025	12000					12000	447.9	447.9	447.9	447.9
2026	12000					12000	447.9	447.9	447.9	447.9
2027	12000					12000	447.9	447.9	447.9	447.9
2028	12000					12000	447.9	447.9	447.9	447.9
2029	12000					12000	447.9	447.9	447.9	447.9
2030	12000					12000	447.9	447.9	447.9	447.9
2031	12000					12000	447.9	447.9	447.9	447.9
2032	12000					12000	447.9	447.9	447.9	447.9
2033	12000					12000	447.9	447.9	447.9	447.9
2034	12000			9000	9000	3000	186.63	186.63	9186.63	9186.63
合计		9000	9000	9000	9000		4479	4479	13479	13479

（4）黄花塘镇旧铺医院项目

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	8000	4000	4000			12000	241.73	241.73	241.73	241.73
2025	12000					12000	414.40	414.40	414.40	414.40
2026	12000					12000	414.40	414.40	414.40	414.40
2027	12000					12000	414.40	414.40	414.40	414.40
2028	12000					12000	414.40	414.40	414.40	414.40
2029	12000					12000	414.40	414.40	414.40	414.40
2030	12000					12000	414.40	414.40	414.40	414.40
2031	12000			8000	8000	4000	287.20	287.20	8287.20	8287.20
2032	4000					4000	160.00	160.00	160.00	160.00
2033	4000					4000	160.00	160.00	160.00	160.00
2034	4000			4000	4000		66.67	66.67	4066.67	4066.67
合计		4000	4000	12000	12000		3402	3402.00	15402.00	15402.00

（5）盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目

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		2,400.00	2,400.00			2,400.00	56.00	56.00	56.00	56.00
2025	2,400.00					2,400.00	96.00	96.00	96.00	96.00
2026	2,400.00					2,400.00	96.00	96.00	96.00	96.00
2027	2,400.00					2,400.00	96.00	96.00	96.00	96.00
2028	2,400.00					2,400.00	96.00	96.00	96.00	96.00
2029	2,400.00					2,400.00	96.00	96.00	96.00	96.00
2030	2,400.00					2,400.00	96.00	96.00	96.00	96.00
2031	2,400.00					2,400.00	96.00	96.00	96.00	96.00
2032	2,400.00					2,400.00	96.00	96.00	96.00	96.00
2033	2,400.00					2,400.00	96.00	96.00	96.00	96.00
2034	2,400.00			2,400.00	2,400.00		40.00	40.00	2,440.00	2,440.00
合计		2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00		960.00	960.00	3,360.00	3,360.00

（五）项目资金平衡情况表

（1）盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目

单位：亿元

项目名称	盱眙经济开发区雨污水管网建设工程项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.90
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	该项目新建甘泉路、恒山路、宝山东路、金贸路、木槿路、 紫薇大道南段 6 条道路雨污水管网，总里程约 6.2 公里；改造淮 水路、虎山路 2 条道路雨污水管网，总里程约 4.8 公里；新建华山路、海桐路、虎山路东段 3 条道路及雨污水管网，总里程约 3.5 公里。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	2.21
其中：不含专项债券的项目资本金	0.45
专项债券融资	0.9
其他债务融资	0.86

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							0.9		
其他债务融资								0.86	

债券存续期内项目总收益	2.7338

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.3248
2027 年	0.3248	2028 年	0.3248	2029 年	0.3248	2030 年	0.3248	2031 年	0.3248
2032 年	0.3248	2033 年	0.3248	2034 年	0.1354	2035 年		2036 年	
2037 年		2038 年		2039 年		2040 年		2041 年	
2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	

2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.24		
债券存续期内项目总债务融资本息		1.5696			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息		1.74		
债券存续期内项目总债务融资本金		0.9			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金		3.04		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.5696			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息		1.74		
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.9			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金		3.04		
项目收益预测依据	经营收入 52,103.17 万元，为租金收入								

（2）盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目

单位：亿元

项目名称	盱城街道石牛社区、城南社区农产品批发市场建设项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6
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	利用石牛社区已征收的 20 余亩土地(现石牛农贸市场南侧，公卫中心东侧)，建成建筑结构三层、建筑面积约 2.4 万平方米的农产品批发市场；利用城南社区国联已征收的 20 亩土地(城南社区党群服务中心西侧，临淮新寓南侧)，建成建筑结构四层、建筑面积约 1 万平方米的农产品批发市场，周边建设配套设施用房约 0.5 万平方米，并打造城郊仓储、冷链中转基地。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	1.7
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4
专项债券融资	0.6
其他债务融资	0.7
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							0.6		
其他债务融资								0.7	

债券存续期内项目总收益	2.504							
债券存续期内项目分年收益								
2022年		2023年		2024年		2025年		2026年	0.2975
2027年	0.2975	2028年	0.2975	2029年	0.2975	2030年	0.2975	2031年	0.2975
2032年	0.2975	2033年	0.2975	2034年	0.124	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年	
2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年	
2052年		2053年		2054年		2055年		2056年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.47
债券存续期内项目总债务融资本息	1.092	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.29
债券存续期内项目总债务融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.17
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.092	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.29
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.17
项目收益预测依据	预期经营收入42,252.1万元,其中摊位费租金29,549.71万元、沿街商铺租金4,015.95万元、娱乐项目收入4,173.40万元、大型商超租金3,635.30万元、停车位收益877.74万元。		

（3）盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目

单位：亿元

项目名称	盱眙（福慧园）新建综合性殡葬服务设施项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.9
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目总占地面积约101755平米，建筑面积32,000平米，其中：殡仪馆建筑面积12000平方米，含业务区、遗体处理区、解剖室、悼念区、火化区、骨灰寄存区、祭扫区、集散广场区、后勤管理区；殡仪服务中心占地面积约9000平方米，建筑面积5000平方米，综合业务办公区、餐饮服务区、丧葬用

	品超市、守灵中心等；公墓、公益性骨灰安放设施建筑占地面积约 80000 平方米，其中：传统性葬区和生态葬区占地面积 66600 平方米；独立的立体式骨灰安放设施建筑面积 12000 平方米（骨灰堂），主要用于居民死亡后的骨灰安葬或寄存；其他管理用房及附属设施建筑面积 3000 平方米。项目批复投资总额 1.5 亿元。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	1.5
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3
专项债券融资	0.9
其他债务融资	0.3

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							0.9		
其他债务融资					0.3				

债券存续期内项目总收益	1.5198

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.1615	2026 年	0.1615
2027 年	0.1612	2028 年	0.1615	2029 年	0.1614	2030 年	0.1612	2031 年	0.1615
2032 年	0.1615	2033 年	0.1612	2034 年	0.0673	2035 年		2036 年	
2037 年		2038 年		2039 年		2040 年		2041 年	
2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.01
债券存续期内项目总债务融资本息	1.3479	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	0.9	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.69
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.3479	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	0.9	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.69

项目收益预测依据	经营收入27,346.00万元,其中:基本殡葬服务收入11,300.00万元、公益性公墓墓葬费3,691.33万元、殡仪服务1,130.00万元、餐饮收入6,780.00万元、住宿收入678.00万元、丧葬用品收入3,766.67万元。

（4）黄花塘镇旧铺医院项目

单位：亿元

项目名称	黄花塘镇旧铺医院项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.4
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目占地约58亩，整体规划，统一设计，分步实施。建筑面积2万平方米，设置床位200张，建设0.8万平方米作为康养业务用房，设置床位100张。
项目建设期	2021 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	1.5
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3
专项债券融资	0.4
其他债务融资	0.8

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							0.4		
其他债务融资				0.8					

债券存续期内项目总收益	2.8186

债券存续期内项目分年收益

2022年		2023年		2024年	0.0468	2025年	0.0992	2026年	0.1253
2027年	0.1574	2028年	0.1966	2029年	0.244	2030年	0.3013	2031年	0.3698
2032年	0.4518	2033年	0.5493	2034年	0.2771	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	

南京均益会计师事务所有限公司 报告审验章

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.88
债券存续期内项目总债务融资本息	1.5402	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.83
债券存续期内项目总债务融资本金	1.2	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.35
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.5402	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.83
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.2	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.35
项目收益预测依据	经营收入 79,926.65 万元，其中财政收入 10,128.50 万元、医疗收入 6,292.78 万元、公共卫生收入 5,138.96 万元、门急诊收入 28,360.16 万元、住院收入 28,523.31 万元、其他收入 1,482.94 万元。		

（5）盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目

单位：亿元

项目名称	盱眙县人民医院信息标准化及智慧医院建设项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.24
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	（一）硬件部分：1.改造数据中心机房，更新核心交换机、服务器汇聚交换机、接入交换机、核心业务数据库服务器、数据中心服务器、SAN 交换、PACS 影像归档存储、超融合主机、超融合交换机、数据库容灾设备、信创服务器、信创存储、信创操作系统、机房动环、UPS 等 100 余台机房及配套硬件设备。2.新建物联网骨干、物联网单元、室内定位信标、资产追踪标签、定位引擎、自助导航互联网设备、自助报告机、云桌面系统、其它终端等 10 余套相关终端使用软硬件模块。3.购买网络安全设备有：入侵防御、防毒墙网关、入侵检测、WEB 应用防护、超融合安全防护软件、数据库监控、IT 运维管理、态势感知、潜伏威胁探针、数据脱敏、数据摆渡等 10 余套软硬件设备。 （二）软件部分：1.新建急诊工作站系统、VTE 智能防治管理系统、临床科研一体化平台、DIP 结算系统、病案首页质控系统、门诊输液系统、胃镜追溯系统、病理闭环管理系统、电子胶片系统、体检管理信息系统、临床药师工作站、移动查房医生端、移动 BI、医务管理系统、公立医院绩效考核系统、入院准备系统、日间手术系统、全院预约平台系统、医院知识库系统、诊前预问诊、智慧病区、数字图书馆、清廉医院系统等 20 余套软件系统。2.

南京均益会计师事务所有限公司 报告审验章

	升级智慧互联网医院系统、自助服务系统、基础 HIS 系统、LIS 实验室管理、微生物管理、全院输血流程管理、PACS 影像系统、护理管理系统、各种系统接口等 10 余套软件系统。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	0.3
其中：不含专项债券的项目资本金	0.06
专项债券融资	0.24
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							0.24		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.5523

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0147	2026 年	0.0479
2027 年	0.0517	2028 年	0.0558	2029 年	0.06	2030 年	0.0645	2031 年	0.0692
2032 年	0.0741	2033 年	0.0792	2034 年	0.0352	2035 年		2036 年	
2037 年		2038 年		2039 年		2040 年		2041 年	
2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.84
债券存续期内项目总债务融资本息	0.336	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.64
债券存续期内项目总债务融资本金	0.24	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.30
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.336	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.64
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.24	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.30

南京均益会计师事务所有限公司 报告审验章

项目收益预测依据	经营收入 10,595.86 万元，其中：非同步远程病理诊断收入 1,761.01 万元；远程病理诊断收入 2,641.51 万元；互联网门诊看诊 825.47 万元；远程单学科会诊 1,100.63 万元；远程多学科会诊 1,584.9 万元；体检系统升级，增加体检收入 165.09 万元；心电系统升级，增加就医收入 39.73 万元；放射系统信息升级，增加就医收入 111.17 万元；超声系统信息升级，增加就医收入 132.08 万元；内镜信息系统升级，增加就医收入 2069.18 万元；提升日间手术效率，增加就医收入 165.09 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城镇建设专项债券项目 2024-2034 年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：

2024 年第二批江苏省政府债券之淮安市盱眙县城镇建设专项债券额度金额为 3,0400.00 万元。本批债券存续期内预期收益 101,288.00 万元，本批债券存续期内应付债务本息之和 58,857.00 万元，本息覆盖倍数 1.72。

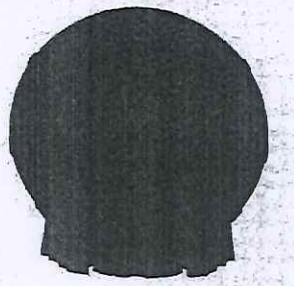
南京均益会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·南京

二〇二四年五月十三日



会计师事务所
执业证书

名　　称：南京均益会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：许金禧

经营场所：南京市秦淮区龙蟠中路526号通济产业园南楼5楼

组织形式：有限责任

执业证书编号：32010046

批准执业文号：苏财会[2006]5号

批准执业日期：2006年01月25日

证书序号：0001555

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇二一　年　月　日

中华人民共和国财政部制

统一社会信用代码

91320104783810404l (1/1)

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。

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，出具有关的报告；法律、行政法规规定的其他审计业务）；会计咨询、会计服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

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　南京市秦淮区行政审批局

2021 年 09 月 02 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

2024年第二批江苏省政府债券
金湖县城镇建设项目
财务评估报告

淮中信会咨询（2024）006号



淮安中振华信会计师事务所

2024年5月14日

淮安中振华信会计师事务所
地址：淮安市工人文化宫C638、640室（大运河广场对面）
电话：0517-83998820
邮编：223002

2024年第二批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目财务评估报告

淮中信会咨询（2024）006号

金湖县财政局：

我们接受贵单位委托，对2024年第二批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

本次预测以对项目实施单位预计收益进行审核的结果为基础，结合项目所涉及的相关收费政策内容、收费政策的合法合规依据、覆盖

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

群体分布、预计产生的反映政府性基金收入或专项收入的稳定现金流规模进行了评估。

二、项目评估测算的基本假设

（一）国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

（二）国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

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

（四）政府制订的城市规划未发生重大变化；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、建设项目的基本情况

2024 年第二批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目是由金湖县博物馆一个单项工程组成，项目总投资 16200 万元，基本情况如下：

项目占地面积 33807 平方米，建筑面积约 10368.14 平方米。金湖县博物馆按照国家二级馆标准建设，建筑层数两层，其中一层包含通史展厅、现代展厅、金荷大厅、多功能厅、文创展示和纪念品销售及业务配套用房、设备用房；二层包含民俗与非遗展厅、临时展厅、青少年活动区、休息区及其他业务、技术配套用房。项目总投资 1.62 亿元。

四、评估参考文件

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

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

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

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

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

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

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

五、项目融资与收益平衡方案

（一）项目投资与资金来源

项目是由金湖县博物馆一个单项工程组成，项目总投资 16200 万元。项目资金来源具体见下表：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
金湖县博物馆	16,200.00			4,400.00	7,800.00	2,300.00	1,700.00
合计	16,200.00			4,400.00	7,800.00	2,300.00	1,700.00

注：金湖县博物馆项目其他资金（非资本金）1,700.00 万元、其中 2025 年将发行专项债券 1,700.00 万元。

（二）融资平衡方案

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

本期债券存续期内预期总收益 14,554.79 万元，债券发行期限拟为 10 年，本期债券存续期内应付债务资金本息之和 8,492.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.71，具体情况见下表：

金湖县城镇建设项目本期债券资金平衡方案（单位：万元）

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
金湖县博物馆	14,554.79	10	8,492.00	1.71
合计	14,554.79		8,492.00	1.71

（三）预期收益和预期支出情况

1、本期债券存续期内预期总收益 14,554.79 万元，应付债务资金本息之和 8,492.00 万元，预期收支差额 6,062.79 万元。具体情况见下表：

单位：万元

年份	经营预期收益	预期支出		
	经营性净收入	债务还本支出	利息支出	合计
2024			312.00	312.00
2025	840.00		404.00	404.00
2026	1,350.00		404.00	404.00
2027	1,390.50		404.00	404.00
2028	1,432.22		404.00	404.00
2029	1,475.18		404.00	404.00
2030	1,519.44		404.00	404.00
2031	1,565.02		404.00	404.00
2032	1,611.97	2,000.00	404.00	2,404.00
2033	1,660.33		324.00	324.00
2034	1,710.14	2,300.00	324.00	2,624.00
合计	14,554.79	4,300.00	4,192.00	8,492.00

2、项目具体预期收益和预期支出情况

金湖县博物馆项目

单位：万元

年份	经营预期收益				预期支出		
	合计	经营性收入	减：经营支出	合计	债务还本支出	利息支出	合计

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

2024						312.00	312.00
2025	840.00	1,120.00	280.00	840.00		404.00	404.00
2026	1,350.00	1,800.00	450.00	1,350.00		404.00	404.00
2027	1,390.50	1,854.00	463.50	1,390.50		404.00	404.00
2028	1,432.22	1,909.62	477.41	1,432.22		404.00	404.00
2029	1,475.18	1,966.91	491.73	1,475.18		404.00	404.00
2030	1,519.44	2,025.92	506.48	1,519.44		404.00	404.00
2031	1,565.02	2,086.69	521.67	1,565.02		404.00	404.00
2032	1,611.97	2,149.29	537.32	1,611.97	2,000.00	404.00	2,404.00
2033	1,660.33	2,213.77	553.44	1,660.33		324.00	324.00
2034	1,710.14	2,280.19	570.05	1,710.14	2,300.00	324.00	2,624.00
合计	14,554.79	19,406.39	4,851.60	14,554.79	4,300.00	4,192.00	8,492.00

注：经营支出包含文创产品成本/艺术品成本/经营管理成本等，占经营收入的 25%。

（四）本期拟申请债券还本付息情况

本期金湖县城镇建设项目债券额度 2,300.00 万元，项目债券存续期内应偿还债券本息情况具体为：

金湖县博物馆项目（单位：万元）

本项目债券额度共 10,100.00 万元，其中 2021 年已发行 2,000.00 万元（期限 10 年）、2022 年已发行 4,000.00 万元（期限 30 年）、2023 年已发行 1,800.00 万元（期限 30 年）、本期申请 2,300.00 万元（期限 10 年），项目债券存续期内应偿还债券本息如下：

单位：万元

债券本金	年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	年利率%	利息	本息合计
2,300.00	2024 年	7,800.00		10,100.00	4	312.00	312.00
	2025 年	10,100.00		10,100.00	4	404.00	404.00
	2026 年	10,100.00		10,100.00	4	404.00	404.00
	2027 年	10,100.00		10,100.00	4	404.00	404.00
	2028 年	10,100.00		10,100.00	4	404.00	404.00
	2029 年	10,100.00		10,100.00	4	404.00	404.00
	2030 年	10,100.00		10,100.00	4	404.00	404.00
	2031 年	10,100.00		10,100.00	4	404.00	404.00
	2032 年	10,100.00	2,000.00	8,100.00	4	404.00	2,404.00
	2033 年	8,100.00		8,100.00	4	324.00	324.00
	2034 年	8,100.00	2,300.00	5,800.00	4	324.00	2,624.00

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

	合计					4,192.00	8,492.00

六、项目资金平衡情况

金湖县博物馆项目

单位：亿元

项目名称	金湖县博物馆项目
项目类型（一级）	文化旅游
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.23
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0
项目简要描述	项目占地面积33807平方米，建筑面积约10368.14平方米。金湖县博物馆按照国家二级馆标准建设，建筑层数两层，其中一层包含通史展厅、现代展厅、金荷大厅、多功能厅、文创展示和纪念品销售及业务配套用房、设备用房；二层包含民俗与非遗展厅、临时展厅、青少年活动区、休息区及其他业务、技术配套用房。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2074 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	1.62
其中：不含专项债券的项目资本金	0.44
专项债券融资	1.18
其他债务融资	0

项目分年融资计划

	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
专项债券融资					0.2	0.4	0.18	0.23	0.17
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.4555

债券存续期内项目分年收益

2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.0840
2026年	0.1350	2027年	0.1391	2028年	0.1432	2029年	0.1475	2030年	0.1520
2031年	0.1565	2032年	0.1612	2033年	0.1660	2034年	0.1710	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	

淮安中税华信会计师事务所
审计报告稽核

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.90
债券存续期内项目总债务融资本息	0.8492	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	0.43	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.38
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.8492	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	0.43	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.38
项目收益预测依据	债券存续期内总收益为项目专项收益，专项收益依据为可行性研究报告，收入包括文创产品售卖、艺术品销售和经营性展览，经营支出包含文创产品成本/艺术品成本/经营管理成本等，占经营收入的25%。		

七、项目总融资存续期收益与债券本息情况（单位：万元）

项目名称	债券后续融资存续期内预期收益①	债券后续存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
金湖县博物馆	47,329.79	18,540.00	2.55
合计	47,329.79	18,540.00	2.55

八、评估意见

（一）本批拟发债

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估，对贵单位拟实施的2024年第二批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目2024-2034年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：

2024年第二批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目债券额度2,300.00万元。本期债券存续期内预期总收益14,554.79万元，债券发行期限拟为10年，本期债券存续期内应付债务资金本息之和8,492.00万元，项目收益覆盖倍数1.71倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

（二）债券总融资

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

债券总融资存续期内预期收益 47,329.79 万元，债券存续期内应付债务本息之和 18,540.00 万元，覆盖倍数 2.55 倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

淮安中振华信会计师事务所

二〇二四年五月一十四日

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

编号 320811000201611160050

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91320811071025053X （1/1）

名　　称	淮安中振华信会计师事务所（普通合伙）
类　　型	普通合伙企业
主要经营场所	淮安市清浦区文化宫运河明珠-文化宫C638、C640室
执行事务合伙人	孙晔
成立日期	2013年06月08日
合伙期限	2013年06月08日至2033年06月08日
经营范围	审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；工程招投标代理业务；工程造价咨询业务；资产评估、司法鉴定有关业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

登记机关

2016 年 11 月 16 日

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

淮安中振华信会计师事务所
审计报告稽核

会计师事务所

执业证书

名　　称：　淮安中振华信会计师事务所（普通合伙）

主任会计师：　孙晔

办公场所：　淮安市清浦区文化宫运河明珠-文化宫C638、640室

组织形式：　普通合伙

会计师事务所编号：　32080013

注册资本(出资额)：　20万元

批准设立文号：　苏财会[2013]18号

批准设立日期：　2013-05-30

证书序号：NO 010707

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一三年 五 月三十 日

中华人民共和国财政部制

2024年江苏省政府债券（城镇专项债）

之盐城市区项目财务评估报告

苏亚盐咨〔2024〕30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

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏248YT4ZYE4

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚盐咨〔2024〕30号

2024年第二批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目财务评估报告

盐城市财政局：

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

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

项目总体情况如下：

1．项目建设资金来源情况

2024年第二批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目为大丰港铁路支线（盐城）等6个项目。项目总投资20.9274亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金9.80亿元（本次拟发行7.08亿元）；不含专项债券的项目资本金11.1274亿元。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盐城市区项目资金来源情况表

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（亿元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	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]
1	大丰港铁路支线（盐城） [注 3]	6.0000		0.5000	3.5000			2.0000
2	盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓	0.9194			0.4194		0.5000	
3	盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程	2.8500			1.3500		0.7800	0.7200
4	智能仓储物流中心	6.7000			3.7000		3.0000	
5	大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目	3.8565			1.8565		2.0000	
6	大丰港蒸汽管道项目	0.6015			0.3015		0.3000	
合　　计		**20.9274**		**0.5000**	**11.1274**		**6.5800**	**2.7200**

[注 1]其他资本金为单位自有资金或财政预算资金。

[注 2]其他资金（非资本金）：（1）大丰港铁路支线（盐城）2025 年计划发行政府债 2 亿元，预计发行期限 10 年，年利率 3.2%；（2）盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程：从 2023 年第八批已募集项目资金中调整安排 0.72 亿元，该批次发行期限 2023 年 9 月 18 日-2033 年 9 月 17 日，年利率 2.67%，每半年付息一次，到期还本付息，从本期开始调整，调整期限 9.33 年。

[注 3]根据 2022 年 8 月 25 日盐城市财政局出具的《盐城市财政局关于大丰港支线铁路投资发展有限公司增资扩股相关事项的意见》（盐财建〔2022〕85 号）和项目公司盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司章程，由盐城市铁路投资发展有限公司代表盐城市本级对大丰港铁路支线出资金额 6 亿万元（持股比例 30%），即大丰港铁路支线（盐城）总投资为 6 亿元。

2．融资应付本息情况

2024 年第二批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之盐城市区项目计划融资 9.80 亿元，其中：本次申请江苏省政府专项债券资金 7.08 亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况

表 2　2024 年第二批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之盐城市区项目本期债券存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	大丰港铁路支线（盐城）	0.5000		0.5000	0.7360		0.7360	1.2360		1.2360
2	盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓	0.5000		0.5000	0.1600		0.1600	0.6600		0.6600
3	盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程	1.5000		1.5000	0.4322		0.4322	1.9322		1.9322
4	智能仓储物流中心	3.0000		3.0000	0.9600		0.9600	3.9600		3.9600
5	大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目	2.0000		2.0000	0.6400		0.6400	2.6400		2.6400
6	大丰港蒸汽管道项目	0.3000		0.3000	0.0960		0.0960	0.3960		0.3960

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
合 计		**7.8000**		**7.8000**	**3.0242**		**3.0242**	**10.8242**		**10.8242**

（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（城镇建设专项债）之盐城市区项目

全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	大丰港铁路支线（盐城）	2.5000		2.5000	0.8000		0.8000	3.3000		3.3000
2	盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓	0.5000		0.5000	0.1600		0.1600	0.6600		0.6600
3	盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程	1.5000		1.5000	0.4322		0.4322	1.9322		1.9322
4	智能仓储物流中心	3.0000		3.0000	0.9600		0.9600	3.9600		3.9600
5	大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目	2.0000		2.0000	0.6400		0.6400	2.6400		2.6400
6	大丰港蒸汽管道项目	0.3000		0.3000	0.0960		0.0960	0.3960		0.3960
合 计		**9.8000**		**9.8000**	**3.0882**		**3.0882**	**12.8882**		**12.8882**

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（城镇建设专项债）之盐城市区项目以项目专项收入以及政府性基金收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：

（1） 本期债券存续期内资金平衡方案

表 4　2024 年第二批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之盐城市区项目本期债券存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	大丰港铁路支线（盐城）	2.9334	1.2360	2.37
2	盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓	0.7250	0.6600	1.10
3	盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程	2.3087	1.9322	1.19
4	智能仓储物流中心	5.4322	3.9600	1.37
5	大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目	3.6153	2.6400	1.37
6	大丰港蒸汽管道项目	0.6918	0.3960	1.75
合计		**15.7064**	**10.8242**	**1.45**

（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（城镇建设专项债）之盐城市区项目全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	大丰港铁路支线（盐城）	3.6481	3.3000	1.11
2	盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓	0.7250	0.6600	1.10
3	盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程	2.3087	1.9322	1.19
4	智能仓储物流中心	5.4322	3.9600	1.37
5	大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目	3.6153	2.6400	1.37
6	大丰港蒸汽管道项目	0.6918	0.3960	1.75
合计		**16.4211**	**12.8882**	**1.27**

综上所述，可以实现项目收益和融资平衡。

4．其他说明

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

附件：

1．项目详细信息

2．2024 年第二批次江苏省政府债券之盐城市区项目收益与融资平衡测算说明

苏亚金诚会计师事务所

（特殊普通合伙）盐城分所

中国·盐城

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年五月十三日

项目1

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	大丰港铁路支线（盐城）
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	铁路
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.5000
项目简要描述	建设内容：本线起自新长铁路大丰西站南端，止于大丰港站，正线线路全长50.622公里，桥梁总长42.833公里，桥梁比84.61%.新建铁路正线、大丰港站以及大丰港物流中心（不含铁精粉、煤炭及石油化工品装卸设施及配套工程），接轨改建既有新长铁路大丰西站，预留大丰南站，项目编码2020-320904-53-02-128551。（苏发改基础发[2021]1045号《关于大丰港铁路支线初步设计的批复》）
项目建设期	2022年至 2025年
项目运营期	2026年至2056年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	6.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	3.5000
专项债券融资	2.5000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

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

债券存续期内项目总收益	**2.9334亿**									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年		**2024年**		**2025年**		**2026年**	**0.1672**	**2027年**	**0.1816**	**2028年**	**0.1960**
2029年	**0.2104**	2030年	**0.2248**	**2031年**	**0.3550**	**2032年**	**0.3873**	**2033年**	**0.4197**	**2034年**	**0.7914**
2035年		**2036年**		**2037年**		**2038年**		**2039年**		**2040年**	
2041年		**2042年**		**2043年**		**2044年**		**2045年**		**2046年**	
2047年		**2048年**		**2049年**		**2050年**		**2051年**		**2052年**	
2053年		**2054年**		**2055年**		**2056年**		**2057年**		**2058年**	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.49**
债券存续期内项目总债务融资本息	**1.2360亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**2.37**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**5.87**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**1.2360亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**2.37**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**5.87**

项目收益预测依据	根据批准的初步设计中相关运量等经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测

项目2

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓
项目类型(一级)	民生服务
项目类型(二级)	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：拟建总建筑面积 19743.1平方米，其中:地上部分面积17668.1平方米，地下部分面积 2075平方米。同步配套室外道路及绿化、给排水、供暖、供电、通讯等工程设施。总平面规划图反映拟建6人间宿舍224间，无障碍4人间宿舍3间，可容纳1356名学生入住。项目代码为：2203-320900-89-01-686267。（《关于盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓项目初步设计的批复 （盐行审投资〔2023〕97号））
项目建设期	2022年至 2024年
项目运营期	2024年至 2054年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.9194
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4194
专项债券融资	0.5000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

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

债券存续期内项目总收益	**0.7250亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024年**	**0.0104**	**2025年**	**0.0065**	**2026年**	**0.0065**	**2027年**	**0.0065**	**2028年**	**0.0065**
2029年	**0.0065**	2030年	**0.0065**	**2031年**	**0.0065**	**2032年**	**0.0065**	**2033年**	**0.0065**	**2034年**	**0.6561**
2035年		**2036年**		**2037年**		**2038年**		**2039年**		**2040年**	
2041年		**2042年**		**2043年**		**2044年**		**2045年**		**2046年**	
2047年		**2048年**		**2049年**		**2050年**		**2051年**		**2052年**	
2053年		**2054年**		**2055年**		**2056年**		**2057年**		**2058年**	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.79**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.6600亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.10**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.45**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.6600亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.10**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.45**

项目收益预测依据	参照规划经济技术指标、《关于盐城生物工程高等职业技术学校住宿费标准的复函》等文件对收益进行预测。

项目3

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程
项目类型(一级)	生态环保
项目类型(二级)	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.7800
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	项目占地面积约70亩，拟建设污水处理能力为2.0万t/d，中水生产能力为1.2万t/d的处理厂及其配套设施。项目编码2308-320902-89-01-373659备案总投资28500万元，备案证号：亭行审备〔2023〕270号。
项目建设期	2022年至 2024年
项目运营期	2024年至2054年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.8500
其中：不含专项债券的项目资本金	1.3500
专项债券融资	1.5000
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					1.5000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**2.3087亿**									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年		**2024**年		**2025**年	**0.0105**	**2026**年	**0.0319**	**2027**年	**0.0397**	**2028**年	**0.0509**
2029年	**0.0509**	2030年	**0.0509**	**2031**年	**0.0509**	**2032**年	**0.0509**	**2033**年	**0.0509**	**2034**年	**1.9212**
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.81**
债券存续期内项目总债务融资本息	**1.9322亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.19**
债券存续期内项目总债务融资本金	**1.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.54**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**1.9322亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.19**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**1.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.54**

项目收益预测依据	根据项目单位提供的相关资料测算

项目4

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	智能仓储物流中心
项目类型(一级)	冷链物流设施
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额单位：亿元)	3.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：建设智能仓储物流区（城市快消品仓配和工业仓储）、快递分拨中心区、物流商务服务（物流信息交易中心）三个功能区及其他配套设施。1#快递分拨中心1.88万平方米，2#城市快消品仓配1.12万平方米，3#门卫辅房0.04万平方米，4#卸货平台及坡道1.38万平方米，5#仓储1.75万平方米，6#仓储1.1万平方米，7#仓储0.85万平方米，8#物流商务服务（物流信息交易中心）2.25万平方米，总建筑面积合计10.37万平方米，项目代码2018-320982-59-03-556829。（备案证号：大行审备〔2020〕745号）
项目建设期	2020年至 2024年
项目运营期	2025年至 2055年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	6.7000
其中：不含专项债券的项目资本金	3.7000
专项债券融资	3.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资					3.0000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	5.4322亿

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年		2025年	0.2697	2026年	0.2746	2027年	0.2799	2028年	0.2821
2029年	0.2838	2030年	0.0503	2031年	0.0524	2032年	0.0548	2033年	3.8573	2034年	0.0273
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.81
债券存续期内项目总债务融资本息	3.9600亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.37
债券存续期内项目总债务融资本金	3.0000亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.81
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.9600亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.37
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.0000亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.81

项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测

项目5

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目
项目类型(一级)	新型基础设施
项目类型(二级)	融合基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额单位：亿元)	2.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容：大丰区167个场所内新建1857套120kW一体式一机双枪直流充电机、26套400kW一拖十电动汽车智能充电系统、1183套7kW一体式单枪交流充电机。包括土建工程、充电桩采购、充电运营管理平台、电气安装、视频监控系统、充电站消防系统、钢管停车挡及划线等工程建设。项目总投资38,565.00万元，项目代码2306-320904-89-01-566267。（备案证号：大行审备〔2023〕417号）
项目建设期	2024年至 2025年
项目运营期	2025年至 2055年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.8565
其中：不含专项债券的项目资本金	1.8565
专项债券融资	2.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

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

债券存续期内项目总收益	3.6153亿

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年		2025年	0.3033	2026年	0.3641	2027年	0.3641	2028年	0.3877
2029年	0.3877	2030年	0.3877	2031年	0.4126	2032年	0.4126	2033年	0.4126	2034年	0.1829
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.94
债券存续期内项目总债务融资本息	2.6400亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.37
债券存续期内项目总债务融资本金	2.0000亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.81
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.6400亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.37
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0000亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.81

项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测

项目6

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	大丰港蒸汽管道项目
项目类型(一级)	能源
项目类型(二级)	其他能源项目
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	建设内容：本项目由盐城市大丰区海城实业发展有限公司（以下简称海诚实业）投资，拟从江苏丰源热电有限公司（简称丰源热电）获取蒸汽，通过新建蒸汽管网，输送至大丰港区天合储能及海洋产业园内的康庭生物 明月海洋、环球海洋、诚康生物共计5家用汽企业，并预留向木材造纸业园其他企业供汽的裕量，新建蒸汽管道全长约9.6千米。项目总投资6015万元，项目代码：2306-320904-89-01-309992。（大行审备【2023】423号）
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）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.6015
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3015
专项债券融资	0.3000
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				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.6918亿**									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年		**2024年**		**2025年**	**0.0507**	**2026年**	**0.0507**	**2027年**	**0.0796**	**2028年**	**0.0796**
2029年	**0.0796**	2030年	**0.0796**	**2031年**	**0.0796**	**2032年**	**0.0796**	**2033年**	**0.0796**	**2034年**	**0.0332**
2035年		**2036年**		**2037年**		**2038年**		**2039年**		**2040年**	
2041年		**2042年**		**2043年**		**2044年**		**2045年**		**2046年**	
2047年		**2048年**		**2049年**		**2050年**		**2051年**		**2052年**	
2053年		**2054年**		**2055年**		**2056年**		**2057年**		**2058年**	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**1.15**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.3960亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.75**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.3000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.31**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.3960亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.75**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**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**	**2.31**

项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测

附件 2：

2024 年第二批次江苏省政府债券之盐城市区项目
收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

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

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

1．国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；

2．国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3．本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；

4．政府专项债发行 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；资本金项目实施单位以分红形式参与分配收入，能按期足额到位；

8．项目单位申请项目和预期出让收益提交审核的资料、文件真实、完整且合规、合法；

9．无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

2024 年第二批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之盐城市区项目包括大丰港铁路支线（盐城）等 6 个项目，本次申请专项债券资金 7.08 亿元，债券期限 10 年，具体情况如下：

（一）大丰港铁路支线（盐城）

本项目本次申请额度为0.5亿元，期限10年，具体情况如下：

1.项目概况

（1） 项目审批情况

2021年7月30日，江苏省发展和改革委员会批准大丰港铁路支线项目可行性研究报告，项目编码2020-320904-53-02-128551。（苏发改基础发〔2021〕751号《关于大丰港铁路支线可行性研究报告的批复》）

2021年11月2日，江苏省发展和改革委员会批准大丰港铁路支线项目初步设计方案，项目编码2020-320904-53-02-128551。（苏发改基础发〔2021〕1045号《关于大丰港铁路支线初步设计的批复》）

根据2022年8月25日盐城市财政局出具的《盐城市财政局关于大丰港支线铁路投资发展有限公司增资扩股相关事项的意见》（盐财建〔2022〕85 号）和项目公司盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司章程，由盐城市铁路投资发展有限公司代表盐城市本级出资金额60,000.00万元（持股比例30%），即大丰港铁路支线（盐城）总投资为60,000.00万元。

（2） 项目建设内容

初设批复建设内容：本线起自新长铁路大丰西站南端，止于大丰港站，正线线路全长50.622公里，桥梁总长42.833公里，桥梁比84.61%。新建铁路正线、大丰港站以及大丰港物流中心（不含铁精粉、煤炭及石油化工品装卸设施及配套工程），接轨改建既有新长铁路大丰西站，预留大丰南站。

初设批复经济运量：初期2030年、近期2035年、远期2045年货运量到发量分别为680万吨／年（上行457万吨／年、下行223万吨／年）、930万吨／年（上行630万吨／年、下行300万吨／年）、1210万吨／年（上行805万吨／年、下行405万吨／年）。主要品类有煤炭、铁精粉、钢铁、石油及化工品、

粮食、集装箱等。

站场批复方案：大丰西站改造方案，新增到发线 2 条，既有到发线有效长度向北端延长至 1050 米，增设 500 米牵出线。大丰港站建设方案，车站站坪设置平坡，到发线按双进路设计，有效长度按 1050 米设置，初期设到发线 3 条（含正线 1 条），预留 2 条，设牵出线 1 条。大丰港物流中心布置方案：北区物流中心为成件包装区、长大笨兼集装箱作业区，成件包装区按一台一线布置，有效长 450 米，长大笨作业区按跨两线预留，有效长可适当延长至 500 米，东南区物流中心仅实施轨道工程，预留仓储相关设施建设条件。预留大丰南站建设条件。

房屋建筑物：新建房屋总建筑面积按 3 万平米控制。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 60,000.00 万元,其中：①专项债券融资 25,000.00 万元，本次拟申请金额 5,000.00 万元，后续拟申请金额 20,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 35,000.00 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]
大丰港铁路支线（盐城）	60,000.00		5,000.00	35,000.00			20,000.00

[注 1]其他资本金为项目单位的自有资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为计划 2025 年后续发行的地方政府债券，计划申请期限为 10 年，预计年利率 3.2%。

建设工作计划约为 3 年，已于 2022 年 9 月开工，预计 2025 年 6 月底竣工,2025 年 12 月底正式通车，目前正在建设中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 60,000.00 万元，其中，本次申请发行金额 5,000.00 万元，后续计划发行金额 20,000.00 万元。计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 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
大丰港铁路支线（盐城）	2024		5,000.00		5,000.00		
	2025	5,000.00	20,000.00		25,000.00	160.00	160.00
	2026	25,000.00			25,000.00	800.00	800.00
	2027	25,000.00			25,000.00	800.00	800.00
	2028	25,000.00			25,000.00	800.00	800.00
	2029	25,000.00			25,000.00	800.00	800.00
	2030	25,000.00			25,000.00	800.00	800.00
	2031	25,000.00			25,000.00	800.00	800.00
	2032	25,000.00			25,000.00	800.00	800.00
	2033	25,000.00			25,000.00	800.00	800.00
	2034	25,000.00		5,000.00	20,000.00	800.00	5,800.00
	2035	20,000.00		20,000.00		640.00	20,640.00
	全部债务存续期		**25,000.00**	**25,000.00**		**8,000.00**	**33,000.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034 年度）		**25,000.00**	**5,000.00**		**7,360.00**	**12,360.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为 12,360.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 33,000.00 万元。

3.偿债预期收益

大丰港铁路支线（盐城）项目建成后，完善了大丰港经济开发区铁路集疏运体系，主要运输粮食、集装箱等货物，能够产生货运、堆场租赁等收益可用于偿还政府专项债融资本息。根据批准的初步设计中相关运量等经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测，并考虑相关政府性基金收入安排，本期债券存续期各年盐城段预期收益累计为 29,334.00 万元，全部债务存续期各年盐城段预期收益累计为 36,481.00 万元，各年收益如下：

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]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2026	11,810.00	10,138.00	1,672.00	6,500.00	29,334.00
2027	12,365.00	10,549.00	1,816.00		
2028	12,921.00	10,961.00	1,960.00		
2029	13,477.00	11,373.00	2,104.00		
2030	14,034.00	11,786.00	2,248.00		
2031	19,888.00	16,338.00	3,550.00		
2032	21,117.00	17,244.00	3,873.00		
2033	22,348.00	18,151.00	4,197.00		
2034 年 1-5 月	9,825.00	8,411.00	1,414.00		
2034 年 6-12 月	13,753.00	11,451.00	2,302.00		7,147.00
2035	24,809.00	19,964.00	4,845.00		
合计	**176,347.00**	**146,366.00**	**29,981.00**	**6,500.00**	**36,481.00**
其中：本期债券存续期	**137,785.00**	**114,951.00**	**22,834.00**	**6,500.00**	**29,334.00**

[注 1]①运输收入：根据运量预测，项目初期（2026 至 2030 年）货运密度均值 680 万吨／年·公里，项目近期（2031 至 2036 年）货运密度均值 930 万吨／年·公里。运输距离为 50.622 公里。运价率：参考周边类似项目运价率，取每公里 0.25 元/吨·公里测算，价格增长率为 5%。②堆存收入：项目建成后上行下行货物均对其进行堆存及保管，堆存天数 15 天，单价 0.30 元/吨.天，价格涨幅为每年增涨 5%。③租赁收入：房屋建筑物 3 万平方米，预计 2%的部分可出租即 600 平方米，预计租金为 200 元/平方米·月，价格涨幅为每年增涨 5%。

[注 2]①与运量相关的项目直接成本：参照可研并结合市场调研预计直接成本为 600 元/万吨·公里，运输距离 50.622 公里。②与运量无关的成本：参照可研并结合市场调研预计与运量无关的成本为 53 万元/公里，运输距离 50.622 公里。③仓储直接成本：约占仓储收入的 10%，基期为 306.00 万元，债券存续期内为 3,759.00 万元。④经营税费等其他费用：约占经营收入的 10%。⑤盐城市权益比为 30%，剔除不能享有的 70%权益（经营收入-经营付现成本）*70%。

[注 3]在全部债券存续期内政府性基金收入中安排 6,500.00 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，大丰港铁路支线（盐城）以专项收入及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
大丰港铁路支线（盐城）	29,334.00	12,360.00	2.37

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
大丰港铁路支线（盐城）	36,481.00	33,000.00	1.11

（二）盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓

本项目本次申请额度为 0.5 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2022 年 3 月 11 日，盐城市行政审批局批准盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓项目立项，项目编码 2203-320900-89-01-686267。（盐行审投

资〔2022〕23 号《关于盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓项目建议书的批复》）

2023 年 1 月 6 日，盐城市行政审批局批准盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓项目可行性研究报告，项目编码 2203-320900-89-01-686267。（盐行审投资〔2023〕3 号《关于盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓项目可行性研究报告的批复》）

2023 年 10 月 26 日，盐城市财政投资评审中心对盐城市儿童医院二期工程项目概算审查额为 9194 万元。（盐财建(投)〔2023〕122 号《关于盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓项目概算审查结果的批复》）

2023 年 10 月 31 日，盐城市行政审批局批准盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓项目初步设计方案，项目概算总投 9194 万元，项目编码 2203-320900-89-01-686267。（盐行审投资〔2023〕97 号《关于盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓项目初步设计的批复》）

（2） 项目建设内容

建设地点：可研批复项目主要建设内容及规模：本项目位于亭湖大道学府路 1 号，盐城生物工程高等职业技术学校校园内。

建设内容及规模：拟建总建筑面积 19743.1 平方米，其中:地上部分面积 17668.1 平方米，地下部分面积 2075 平方米。同步配套室外道路及绿化、给排水、供暖、供电、通讯等工程设施。总平面规划图反映拟建 6 人间宿舍 224 间，无障碍 4 人间宿舍 3 间，可容纳 1356 名学生入住。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 9,194.00 万元,其中：①专项债券融资 5,000.00 万元，本次拟申请金额 5,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 4,194.00 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
盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓	9,194.00			4,194.00		5,000.00	

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

建设工作计划约为半年，项目已于 2024 年 1 月开工，预计 2024 年 7 月完工，2024 年 9 月投入运营；目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 5,000.00 万元，其中，本次申请发行金额 5,000.00 万元。计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 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
盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓	2024		5,000.00		5,000.00		
	2025	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2026	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2027	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2028	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00

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
	2029	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2030	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2031	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2032	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2033	5,000.00			5,000.00	160.00	160.00
	2034	5,000.00		5,000.00		160.00	5,160.00
	全部债务存续期		**5,000.00**	**5,000.00**		**1,600.00**	**6,600.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年度）		**5,000.00**	**5,000.00**		**1,600.00**	**6,600.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为6,600.00万元，全部债务存续期内应还本付息金额为6,600.00万元。

3.偿债预期收益

盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓项目建成后，可通过住宿费收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标、相关收费标准以及政府性基金收入的安排，本期债券存续期内各年预期收益累计为7,250.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计为7,250.00万元，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
2024	136.00	32.00	104.00		
2025	136.00	71.00	65.00	6,600.00	7,250.00
2026	136.00	71.00	65.00		
2027	136.00	71.00	65.00		

年份	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2028	136.00	71.00	65.00		
2029	136.00	71.00	65.00		
2030	136.00	71.00	65.00		
2031	136.00	71.00	65.00		
2032	136.00	71.00	65.00		
2033	136.00	71.00	65.00		
2034		39.00	-39.00		
合计	**1,360.00**	**710.00**	**650.00**	**6,600.00**	**7,250.00**
其中：本期债券存续期	**1,360.00**	**710.00**	**650.00**	**6,600.00**	**7,250.00**

[注 1]住宿费收入：①根据建筑规划平面图及各楼层平面图，本项目学生公寓主体建筑为通廊式凹型布置，一侧 5 层，一层 6 人间共 17 间，无障碍 4 人间共 3 间；二层至五层每层 6 人间 46 间；六层 6 人间 23 间共 227 间房，可容纳 1356 人；②按照《关于盐城生物工程高等职业技术学校住宿费标准的复函》（盐发改函〔2019〕30 号）文件和最新收费标准规定 1000 元/年•生；③该学校原住宿为 12 人间，通过实施本项目改善住房条件因此入住率为 100%，项目预计本年 9 月即可入住，根据以往情况于开学时一次性预交全年住宿费。

[注 2]①宿管及物业人员工资：预计新聘宿舍管理人员以及保洁等人员 9 名，年职工薪酬 30 万元。②水费：洗澡由学生承担，其它是学校承担，参照收费标准每生每年 40 吨用水量，水价 3.15 元/吨；预计每年水费 17.09 万元；③电费：空调由学生承担，其它是学校承担，参照收费标准每生每年 80 千瓦时，电价 0.5383 元/千瓦时；预计每年电费 5.84 万元；④维修费：按总投资的 0.2%匡算。④每年在校 9 月，下半年 4 月，上半年 5 月。

[注 3]在全部债券存续期内政府性基金收入中安排 6,600.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4.项目平衡方案

通过工程调研及预测，盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓以专项收入及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 2-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓	7,250.00	6,600.00	1.10

表 2-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城生物工程高等职业技术学校扩建工程学生公寓	7,250.00	6,600.00	1.10

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（三）盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程

本项目本次申请额度为 0.78 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2023 年 8 月 25 日，盐城市亭湖区行政审批局下发盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程的备案证，项目编码 2308-320902-89-01-373659 备案总投资 28500 万元，备案证号：亭行审备〔2023〕270 号。

（2） 项目建设内容

备案建设规模及内容：项目占地面积约 70 亩，拟建设污水处理能力为 2.0 万 t/d，中水生产能力为 1.2 万 t/d 的处理厂及其配套设施。

青洋智能装备产业园水净化项目（四期）工程总承包（EPC)工程内容及规模为：扩建一座污水处理能力 2.2 万 t/d 的污水处理厂：配套建设处理能力 1.32 万 t/d 的再生水(中水回用)处理系统：外围三段管网，分别为污水处理进水管(天

能光合一水净化项目四期一水净化项目三期，管径 dn500，长度约 1700m)、中水回用进水管(水净化项目一、二、三期一水净化项目四期，管径 dn250，长度约 500m)、污水处理出水管(水净化项目四期一排水口，管径 dn400，长度约 250m)。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 28,500.00 万元,其中：①专项债券融资 15,000.00 万元，本次拟申请金额 7,800.00 万元，拟从已募集项目中调整安排 7,200.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 13,500.00 万元。项目资金来源如下：

表 3-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	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]
盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程	28,500.00			13,500.00		7,800.00	7,200.00

[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 2023 年第八批已募集项目资金中调整安排 7,200.00 万元，该批次发行期限 2023 年 9 月 18 日-2033 年 9 月 17 日，年利率 2.67%，每半年付息一次，到期还本付息；从本期开始调整，调整期限 9.33 年。

建设工作计划约为 1 年，项目已于 2023 年 10 月开工，预计 2024 年 9 月完工，2024 年 12 月投入运营；目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 15,000.00 万元，其中，本次申请发行金额 7,800.00 万元。计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 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
盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程	2024-1		7,200.00		7,200.00		
	2024-2	7,200.00	7,800.00		15,000.00	96.12	96.12
	2025	15,000.00			15,000.00	441.84	441.84
	2026	15,000.00			15,000.00	441.84	441.84
	2027	15,000.00			15,000.00	441.84	441.84
	2028	15,000.00			15,000.00	441.84	441.84
	2029	15,000.00			15,000.00	441.84	441.84
	2030	15,000.00			15,000.00	441.84	441.84
	2031	15,000.00			15,000.00	441.84	441.84
	2032	15,000.00			15,000.00	441.84	441.84
	2033	15,000.00		7,200.00	7,800.00	441.84	7,641.84
	2034	7,800.00		7,800.00		249.60	8,049.60
	全部债务存续期		**15,000.00**	**15,000.00**		**4,322.28**	**19,322.28**
	其中：本期债券存续期		**7,800.00**	**15,000.00**		**4,322.28**	**19,322.28**

本期债券存续期内应还本付息金额为 19,322.28 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 19,322.28 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过污水处理费收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标、项目单位提供的相关合同协议以及政府性基金收入的安排，本期债券存续期内各年预期收益累计为 23,087.00 万

元，全部债务存续期各年预期收益累计为 23,087.00 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	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	2,449.00	2,344.00	105.00	19,000.00	23,087.00
2026	3,266.00	2,947.00	319.00		
2027	3,760.00	3,363.00	397.00		
2028	3,878.00	3,369.00	509.00		
2029	3,878.00	3,369.00	509.00		
2030	3,878.00	3,369.00	509.00		
2031	3,878.00	3,369.00	509.00		
2032	3,878.00	3,369.00	509.00		
2033	3,878.00	3,369.00	509.00		
2034 年 1-5 月	1,616.00	1,404.00	212.00		
合计	**34,359.00**	**30,272.00**	**4,087.00**	19,000.00	23,087.00
其中：本期债券存续期	**34,359.00**	**30,272.00**	**4,087.00**	**19,000.00**	**23,087.00**

[注 1]：①污水处理费收入：单价 3.11 元/吨，年处理能力 803 吨，投产运行负荷第一年 60%，第二年 80%，第三年以之后 95%维持稳定；②中水处理费收入：单价 3.29 元/吨，年处理能力 481.8 吨，投产运行负荷投产运行负荷第一年 60%，第二年 80%，第三年以之后 95%维持稳定。

[注 2]：①污水处理费成本：根据 EPC 协议中运营相关规定，分为四个阶梯收费单价分别为 3.08 元/吨，2.85 元/吨，1.74 元/吨，1.49 元/吨；处理能力 803 吨，投产运行负荷投产运行负荷第一年 60%，第二年 80%，第三年以之后 95%维持稳定；②中水处理费成本：单价 2.93 元/吨，年处理能力 481.8 吨，投产运行负荷投产运行负荷第一年 60%，第二年 80%，第三年以之后 95%维持稳定；③其他经营管理税费约占收入的 5%。

[注 3]在全部债券存续期内政府性基金收入中安排 19,000.00 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，盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程以专项收入及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 3-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程	23,087.00	19,322.28	1.19

表 3-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城市亭湖区青洋工业园污水处理厂扩建工程	23,087.00	19,322.28	1.19

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（四）智能仓储物流中心

本项目本次申请额度为 3 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1）项目审批情况

2020 年 9 月 16 日，盐城市大丰区行政审批局同意智能仓储物流中心的备案，项目总投资 67,000.00 万元，项目编码 2018-320982-59-03-556829。（大行审备〔2020〕745 号）

（2）项目建设内容及规模

建设地点：盐城市大丰区南翔路北侧祥丰路西侧地块。

建设内容：建设智能仓储物流区（城市快消品仓配和工业仓储）、快递分拨中心区、物流商务服务（物流信息交易中心）三个功能区及其他配套设施。1#快递分拨中心 1.88 万平方米，2#城市快消品仓配 1.12 万平方米，3#门卫辅房 0.04 万平方米，4#卸货平台及坡道 1.38 万平方米，5#仓储 1.75 万平方米，6#仓储 1.1

万平方米，7#仓储 0.85 万平方米，8#物流商务服务（物流信息交易中心）2.25 万平方米，总建筑面积合计 10.37 万平方米，项目代码 2018-320982-59-03-556829（备案证号：大行审备〔2020〕745 号）。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 67,000.00 万元,其中：①江苏省政府专项债券 30,000.00 万元，本次拟申请金额 30,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 37,000.00 万元。项目资金来源如下：

表 4-1 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	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
盐城市智能仓储物流中心	67,000.00			37,000.00		30,000.00	

[注 1] 其他资本金为单位自有资金；

建设工作计划约为 4 年，项目已于 2020 年 12 月开工，预计 2024 年 12 月完工，2025 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 30,000.00 万元，本次申请发行 30,000.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 4-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
智能仓储物流中心	2024		30,000.00		30,000.00		
	2025	30,000.00			30,000.00	960.00	960.00
	2026	30,000.00			30,000.00	960.00	960.00
	2027	30,000.00			30,000.00	960.00	960.00
	2028	30,000.00			30,000.00	960.00	960.00
	2029	30,000.00			30,000.00	960.00	960.00
	2030	30,000.00			30,000.00	960.00	960.00
	2031	30,000.00			30,000.00	960.00	960.00
	2032	30,000.00			30,000.00	960.00	960.00
	2033	30,000.00			30,000.00	960.00	960.00
	2034	30,000.00		30,000.00		960.00	30,960.00
	全部债务存续期		**30,000.00**	**30,000.00**		**9,600.00**	**39,600.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年度）		**30,000.00**	**30,000.00**		**9,600.00**	**39,600.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 39,600.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 39,600.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过各主体建筑销售收入、各主体建筑租赁收入、物流设施及广告租赁收入、停车位收入、物业管理收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照可研数据及市场行情，本期债券存续期内各年预期收益累计为 54,322.00 万元，全部债务存续期各年预

期收益累计为 54,322.00 万元，项目收益预测如下：

表 4-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入 [注 1]	付现成本 [注 2]	专项收益	政府性基金收入 [注 3]	预期收益
2025	3,689.00	992.00	2,697.00	38,000.00	54,322.00
2026	3,758.00	1,012.00	2,746.00		
2027	3,833.00	1,034.00	2,799.00		
2028	3,865.00	1,044.00	2,821.00		
2029	3,890.00	1,052.00	2,838.00		
2030	866.00	363.00	503.00		
2031	894.00	370.00	524.00		
2032	924.00	376.00	548.00		
2033	956.00	383.00	573.00		
2034（1-5 月）	412.00	139.00	273.00		
合　计	**23,087.00**	**6,765.00**	**16,322.00**	**38,000.00**	**54,322.00**
其中：本期债券存续期	**23,087.00**	**6,765.00**	**16,322.00**	**38,000.00**	**54,322.00**

【注 1】**1.各主体建筑销售收入**：建设智能仓储物流区（城市快消品仓配和工业仓储）、快递分拨中心区、物流商务服务（物流信息交易中心）三个功能区及其他配套设施。1#楼快递分拨中心，2#城市快消品仓配，3#门卫辅房，4#卸货平台及坡道，5#、6#和 7#均为仓储用房，8#为物流商务服务（物流信息交易中心）

（1）1#快递分拨中心销售收入：依据建筑主体的功能特性和销售目标，预估出售占比为 40%，租赁占比为 60%。其中，快递分拨中心的销售面积为 7,542 平方米，每平方米售价为 0.38 万元，分五年完成销售。①销售面积：7,541.6 平方米（占总面积的 40%）；②销售进度：预计五年内完成全部销售，年均销售比例为 20%。③销售单价：根据市场调研以及结合仓储中心实际情况等因素，以 0.38 万元/平方米估算出售单价。

（2）2#城市快消品仓配销售收入：①销售面积：4,407.6 平方米（占总面积的 40%）；②销售进度：预计五年内完成全部销售，年均销售占比为 20%；③销售价格：综合市场调查以及仓储中心实际状况等因素，确定每平方米售价为 0.38 万元。

（3）仓储用房：①面积：根据规划效果图，5#、6#、7#仓储用房总面积约 37,110.48 平方米，预计 40%用于出售，即出售面积约为 14,844.19 平方米（37,110.48 平方米*40%）；②出售率：预计五年销售完毕，每年销售比例为 20%；③销售单价：根据市场调研结合实际情况，以 0.38 万元/平方米单价估算收入。

（4）电商物流商务服务区（物流交易中心）：根据规划效果图电商物流商务服务区（物流交易中心）面总建筑面积 22,963.53 平方米预计 40%用于出售，每平方米售价 0.55 万元；①面积 9,185.41 平方米（22,963.53*40%）；②出售率：预计五年销售完毕，每年销售比例 20%；③销售单价：根据市场调研结合实际情况，以 0.55 万元/平方米单价估算收入。

2.各主体建筑租赁收入：

（1）1#快递分拨中心租赁收入

①面积：11312.40 平方米（18854 平方米*60%）

②出租率：第一年出租率按照 75%估算，以后每年增加 10%，到 95%保持不变；

③出租单价：根据已经签署的部分协议，一层单价 5 元/平方米/月，二层 3 平方米/月，整栋约为 4 元/平方米/月，仓储租金每年上浮 6%；

（2）2#城市快消品仓配租赁收入

①出租面积:6611.40 平方米（11019 平方米*60%）

②出租率：第一年出租率按照 75%估算，以后每年增加 10%，到 95%保持不变；

③出租单价：根据已经签署的部分协议，一层单价 5 元/平方米/月，二层 3 平方米/月，整栋约为 4 元/平方米/月，仓储租金每年上浮 6%；

（3）仓储用房

①出租面积：根据规划效果图，5#、6#、7#仓储用房面积约 37110.48 平方米，预计 40%用于出售，即出租面积约为 22266.29 平方米（37110.48 平方米*60%）；

②出租率：第一年出租率按照 75%估算，以后每年增加 10%，到 95%保持不变；

③出租单价：根据已经签署的部分协议，一层单价 5 元/平方米/月，二层 3 平方米/月，整栋约为 4 元/平方米/月，仓储租金每年上浮 6%；

（4）电商物流商务服务区（物流交易中心）

①出租面积：按照协议按照仓储出租面积的 2%免费配置，去除免费配置部分 445 平方米后出租面积为 13333.12 平方米；

②出租率：第一年出租率按照 75%估算，以后每年增加 10%，到 95%保持不变；

③出租单价：根据已经签署的部分协议，为 11 元/平方米/月，租金每年上浮 6%；

3.物流设施及广告租赁收入：根据可研报告，项目可通过租赁物流设施和广告位取得相应收入，约 275 万元/年。

4.停车位收入：①数量：根据项目规划效果图，本项目机动车停车位预计 640 个；②出租率：第一年出租率按照 65%，每年递增 5%，到 95%保持不变；③出租单价：参照现行市场行情，按照 1,500 元/年估算；

5.物业管理收入：①面积：按照上述销售、出租面积折半估算（根据项目公司已签署的部分协议约定，二楼用房不收取物业费）；②物业管理费：根据已经签署部分协议，按照 1 元/平方米/月收取物业管理费

【注 2】成本测算：（1）工资及福利费：预计配备人员 20 人，每人每年工资及福利费为 6 万元；

（2）房产税：按照租金收入的 12%计算；（3）经营税费等其他费用：前五年的按照总收入 20%估算，五年后按照总收入 10%估算；（4）维修费用：按照总投资的 0.15%估算。

【注 3】在全部债务存续期内政府性基金收入安排 38,000.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，智能仓储物流中心以专项收入及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 4-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城市智能仓储物流中心	54,322.00	39,600.00	1.37

表 4-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城市智能仓储物流中心	54,322.00	39,600.00	1.37

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（五）大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目

本项目本次申请额度为 2 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1.项目概况

（1） 项目审批情况

2023 年 6 月 13 日，大丰区行政审批局同意大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目的备案，项目总投资 38,565.00 万元，项目代码 2306-320904-89-01-566267（备案证号：大行审备〔2023〕417 号）。

（2） 项目建设内容及规模

建设地点：盐城市大丰区境内，涉及城市公交站点、公共站点、居民住宅小区、旅游景点及新农村社区等 167 个场所。

建设内容：大丰区 167 个场所内新建 1857 套 120kW 一体式一机双枪直流充电机、26 套 400kW 一拖十电动汽车智能充电系统、1183 套 7kW 一体式单枪交流充电机。包括土建工程、充电桩采购、充电运营管理平台、电气安装、视频监

控系统、充电站消防系统、钢管停车挡及划线等工程建设。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 38,565.00 万元,其中：①江苏省政府专项债券 20,000.00 万元，本次拟申请金额 20,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 18,565.00 万元。项目资金来源如下：

表 5-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	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
大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目	38,565.00			18,565.00		20,000.00	

[注 1] 其他资本金为单位自有资金；

建设工作计划约 1 年，项目已于 2024 年 3 月开工，预计 2025 年 2 月竣工，2025 年 3 月投入运营；目前项目正在建设中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 20,000.00 万元，本次申请发行 20,000.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 5-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目	2024		20,000.00		20,000.00		
	2025	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2026	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2027	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2028	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2029	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2030	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2031	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2032	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2033	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2034	20,000.00		20,000.00		640.00	20,640.00
	全部债务存续期		**20,000.00**	**20,000.00**		**6,400.00**	**26,400.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年度）		**20,000.00**	**20,000.00**		**6,400.00**	**26,400.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 26,400.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 26,400.00 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过充电桩充电收入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，参照可研数据及市场行情，本期债券存续期内各年预期收益累计为 36,153.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 36,153.00 万元，项目收益预测如下：

表 5-3 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	预期收益
2025	14,607.00	11,574.00	3,033.00	3,033.00
2026	17,529.00	13,888.00	3,641.00	3,641.00
2027	17,529.00	13,888.00	3,641.00	3,641.00
2028	18,405.00	14,528.00	3,877.00	3,877.00
2029	18,405.00	14,528.00	3,877.00	3,877.00
2030	18,405.00	14,528.00	3,877.00	3,877.00
2031	19,325.00	15,199.00	4,126.00	4,126.00
2032	19,325.00	15,199.00	4,126.00	4,126.00
2033	19,325.00	15,199.00	4,126.00	4,126.00
2034（1-5 月）	8,455.00	6,626.00	1,829.00	1,829.00
合　计	**171,310.00**	**135,157.00**	**36,153.00**	**36,153.00**
其中：本期债券存续期	**171,310.00**	**135,157.00**	**36,153.00**	**36,153.00**

[注 1]：总功率（kW)项目建设 120kW 一体式双枪直流充电机 1857 套、400KW 智能充电系统 26 套、7kW 一体式单枪交流充电机 1183 套，每小时总功率 241521kW；每天 24 小时，每年考虑运维按照 360 天预测，全年总功率为 208,674.14 万 kW·h。

②充电单价（元/kWh）：根据市场调研数据，大丰区各地区平均价格约为 1.05 元/kWh；

③生产负荷：参照 2023 年充电桩平均功率利用率，预计基期充电桩平均功率利用率为 8%，每三年增长 5%；

【注 2】：**1.固定成本：**①年维修费：每年维修费用按照充电桩建设资产原值的 2%；②工资及福利费：根据可研报告，项目常年用工 30 人，用工年薪 7.2 万元/人，计 216 万元/年。

2.可变成本：①电费：根据根据国网江苏省电力有限公司代理购电工商业用户电价表的公告，电价为 0.6613 元/kWh，按照 0.6613 元/kWh*当年实际使用总功率计算；②其他生产费用：按照工资及福利的 50%估算；③其他经营管理税费：按照销售收入的 10%估算。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 5-4 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
大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目	36,153.00	26,400.00	1.37

表 5-5 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
大丰区电动汽车智能充电桩建设运营项目	36,153.00	26,400.00	1.37

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（六）大丰港蒸汽管道项目

本项目本次申请额度为 0.3 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2023 年 6 月 13 日，盐城市大丰区行政审批局同意大丰港蒸汽管道项目的备案，项目总投资 6,015.00 万元，项目代码 2306-320904-89-01-309992（大行审备〔2023〕423 号）。

（2） 项目建设内容及规模

建设地点：盐城市大丰区 江苏大丰港经济开发区。

建设内容：本项目由盐城市大丰区海城实业发展有限公司（以下简称海诚实业）投资，拟从江苏丰源热电有限公司（简称丰源热电）获取蒸汽，通过新建蒸汽管网，输送至大丰港区天合储能及海洋产业园内的康庭生物、明月海洋、环球海洋、诚康生物共计 5 家用汽企业，并预留向木材造纸业园其他企业供汽的裕量，

新建蒸汽管道全长约 9.6 千米。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 6,015.00 万元,其中：①江苏省政府专项债券 3,000.00 万元，本次拟申请金额 3,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 3,015.00 万元。项目资金来源如下：

表 6-1 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	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
大丰港蒸汽管道项目	6,015.00			3,015.00		3,000.00	

[注 1] 其他资本金为单位自有资金；

建设工作计划约为 1 年半，项目已于 2023 年 8 月开工，预计 2024 年 12 月完工，2025 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3,000.00万元，本次申请发行3,000.00万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考2023年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10年期按3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 6-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
大丰港	2024		3,000.00		3,000.00		

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
蒸汽管道项目	2025	3,000.00			3,000.00	96.00	96.00
	2026	3,000.00			3,000.00	96.00	96.00
	2027	3,000.00			3,000.00	96.00	96.00
	2028	3,000.00			3,000.00	96.00	96.00
	2029	3,000.00			3,000.00	96.00	96.00
	2030	3,000.00			3,000.00	96.00	96.00
	2031	3,000.00			3,000.00	96.00	96.00
	2032	3,000.00			3,000.00	96.00	96.00
	2033	3,000.00			3,000.00	96.00	96.00
	2034	3,000.00		3,000.00		96.00	3,096.00
	全部债务存续期		**3,000.00**	**3,000.00**		**960.00**	**3,960.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年度）		**3,000.00**	**3,000.00**		**960.00**	**3,960.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为3,960.00万元，全部债务存续期内应还本付息金额为3,960.00万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过蒸汽销售收入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，参照可研数据及市场行情，本期债券存续期内各年预期收益累计为 6,918.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 6,918.00万元，项目收益预测如下：

表 6-3 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	预期收益
2025	17,772.00	17,265.00	507.00	507.00
2026	17,772.00	17,265.00	507.00	507.00
2027	25,389.00	24,593.00	796.00	796.00
2028	25,389.00	24,593.00	796.00	796.00
2029	25,389.00	24,593.00	796.00	796.00
2030	25,389.00	24,593.00	796.00	796.00
2031	25,389.00	24,593.00	796.00	796.00
2032	25,389.00	24,593.00	796.00	796.00
2033	25,389.00	24,593.00	796.00	796.00
2034	10,579.00	10,247.00	332.00	332.00
合计	223,846.00	216,928.00	6,918.00	6,918.00
其中：本期债券存续期	223,846.00	216,928.00	6,918.00	6,918.00

【注 1】1.蒸汽销售收入 ：①销售单价：根据可行性研究报告，蒸汽销售价格约为 273 元/吨；②数量（万吨）：在运营前两年，采购量为 70 万吨，考虑到约 7%的损耗率，实际销售量为 65.1 万吨。而从第三年开始，每年采购量为 100 万吨，销售量相应为 93 万吨。

【注 2】1.蒸汽采购成本：①销售单价：根据可行性研究报告数据，单位蒸汽销售价格约为 243 元/吨；②数量（万吨）：前两年采购 70 万吨，第三年及以后采购 100 万吨；

2.电费：根据可研报告，达产年年购蒸汽量为 100 吨，年耗电量为 1 万 kwh，电费单价参考根据国网江苏省电力有限公司代理购电工商业用户电价表的公告，0.6613 元/kWh，一年电费约 6613 元；

3.工资及福利：本项目定员 5 人，年人均工资 7 万元/人，考虑福利及五险一金按照 10 万元/人左右估算。

4.修理费用：按照固定资产原值的 2%估算，即每年修理费用为 115 万元；

5.其他费用：按照销售收入的 0.5%合计 6.经营税费：由于采购蒸汽再出售，经测算进项税大于销项税额，增值税暂不考虑。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，大丰港蒸汽管道项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 6-4 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
大丰港蒸汽管道项目	6,918.00	3,960.00	1.75

表 6-5 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
大丰港蒸汽管道项目	6,918.00	3,960.00	1.75

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（城镇建设专项债券）之盐城市区项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。

编号 320913000202307270070

统一社会信用代码

91320902089356459S (1/1)

营业执照

（副本）

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

名　　称　苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

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

负 责 人　饶景丽

成立日期　2014年01月03日

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

登记机关　盐城高新技术产业开发区市场监督管理局

2023 年 07 月 27 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

负 责 人：饶景丽

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

分所执业证书编号：320000263207

批准执业文号：苏财会[2012] 35 号

批准执业日期：2012年10月16日

说　明

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

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

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

2023 年 8 月 15日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名 Full name　邹斌

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1978-10-10

工作单位 Working unit　江苏正道会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No.　320911781010121

证书编号：No. of Certificate　320900170030

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

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

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入 Agree the holder to be transferred to　事务所 CPAs

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

2012 年 11 月 06 日

同意调入 Agree the holder to be transferred to　事务所 CPAs

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

2012 年 11 月 06 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

邮政 320900170030

年 月 日

5

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名
Full name　张松

性　　别
Sex　女

出生日期
Date of birth　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.　500230198605017520

江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司盐城分所

证书编号：320000260001
No. of Certificate

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

发证日期：2012 年 12 月 27 日
Date of Issuance　/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

张松　320000260001

年 /y　月 /m　日 /d

响水县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）
Nangjing 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

响水县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020003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响水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

本报告预测以响水县城镇建设专项债券项目预期收入为基础，结合项目的建设期、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，编制响水县纳入江苏省政府城镇建设债券募投项目的项目收益预测表（近三年平均GDP（5.13%）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等无重大变化；

（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）租赁收入在正常范围内变动；

此码用于证明该审计报告是由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏24EANXLZGZ

（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：

出租污水管网取得的所有价款。

（二）租赁成本：

出租资产的折旧、运营维护、员工成本、税金其他费用等开支合计。

（三）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。

（四）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

本次拟发行响水县政府债券涉及项目共计 3 个，本报告仅涉及响水县污水管网改造提升工程项目，本报告涉及项目基本情况如 下表所示：

城镇建设专项债券项目情况简介

序号	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	响水县污水管网改造提升工程	12,000.00	项目对响水县通榆河以东、灌河路以南、沈海高速以西、迎宾大道以北的城西区域，梳理各排水单位内部雨、污水排放现状，完善排水单位内部雨、污水管道，确保住宅与阳台排水等污水排向污水处理厂，从源头解决生活污水收集问题。	21,706.21	自有资金和债券资金	专项收入
	合计	12,000.00		21,706.21		

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
响水县污水管网改造提升工程	21,706.21			9,706.21		12,000.00	
合计	**21706.21**			**9,706.21**		**12,000.00**	

注：其他资本金⑥为：自有资金。

（二）项目建设背景

响水县位于长江三角洲城市群最北部，江苏省东北部沿海，地处连云港、淮安、盐城三市交界处，东濒黄海，与朝鲜半岛、日本九州岛隔海相望；北枕灌河，与灌南东北二镇相依；西与灌南、涟水交界，南抵中山河，与滨海县相邻。县域东西最大直线长 61 公里，南北宽 21 公里，总面积 1461 平方公里，下辖 8 个镇、3 个工业园区。

响水县南部有中山河，流长 63 公里，河宽 110～130 米，流量 150～200 立方米/秒，汛期最大排涝流量 600 立方米/秒；西部有通榆大运河，境内流长 20 公里，河宽 100 米，通航能力 1000 吨；北部的“灌河”素有“苏北黄浦江”之称，境内流长 34.5 公里，主航道水深 7 米，入海口水深 10～11 米，通航能力 5000 吨海轮。

响水县滩涂资源丰富，总面积 240 万亩。盛产粮、棉、油和蚕、林、果、中药材、浅水藕等数十种农产品。被国务院命名为全国粮棉生产先进县，有 43.1 公里海岸线，240 万亩滩涂可供开发利用。

2023 年，全县实现地区生产总值 505.00 亿元，同比增长 5.10%。

2021 年~2023 年响水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	446.33	480.55	505.00
一般公共预算收入	25.30	25.35	27.25
政府性基金收入	50.34	69.38	52.71
其中：国有土地使用权出让收入	50.00	68.61	49.27
政府性基金支出	50.67	68.07	49.12
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	38.39	46.74	38.24

为改善周边居民生活环境，适应社会经济迅速发展和城市建设、管理需要而实施的响水县污水管网改造提升工程，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。

五、本期债券募投项目资金平衡预算

（一）应付本息情况

响水县本次拟融资金额 35,200.00 万元，拟定融资利率 4.00%，本报告涉及项目拟融资金额 12,000.00 万元，债券期限十年，还本付息方式为分年付息到期一次性还本，第十年偿还本金。应还本付息情况如下：

项目：响水县污水管网改造提升工程　　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		12,000.00		12,000.00	4.00%	240.00	240.00
2025 年	12,000.00			12,000.00	4.00%	480.00	480.00
2026 年	12,000.00			12,000.00	4.00%	480.00	480.00
2027 年	12,000.00			12,000.00	4.00%	480.00	480.00
2028 年	12,000.00			12,000.00	4.00%	480.00	480.00
2029 年	12,000.00			12,000.00	4.00%	480.00	480.00
2030 年	12,000.00			12,000.00	4.00%	480.00	480.00
2031 年	12,000.00			12,000.00	4.00%	480.00	480.00
2032 年	12,000.00			12,000.00	4.00%	480.00	480.00
2033 年	12,000.00			12,000.00	4.00%	480.00	480.00
2034 年	12,000.00		12,000.00	-	4.00%	240.00	12,240.00
合计		**12,000.00**	**12,000.00**			**4,800.00**	**16,800.00**

注：全部债务存续期为 2024 年 6 月到 2034 年 6 月，期间应付债务资金本息之和为 16,800.00 万元。

（二）预测增长率

响水县 2021-2023 年全县生产总值（GDP）同比增速按可比价格计算分别为 6.00%、4.30%和 5.10%，近三年平均增速 5.13%，在响水县政府工作报告中预计 2024 年 GDP 增速为 6.00%，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 5.13%。

（三）项目收入和成本

立项主体响水县城启建设发展有限公司（项目运行主体）已与响水县城市水处理有限公司签订了《污水管网租赁意向合同》，将管网整体出租。租赁期自 2026 年至 2034 年，首年租金拟定为 3500 万元，以后各年度按照当地 GDP 增速进行递增。

本报告涉及项目收益来源为污水网管租赁收益，对项目收益测算时考虑了当地全县生产总值（GDP）增速的影响。污水管网租赁单价按 0.35/元/米/天、项目污水管网总长按 242902 米测算，基础期污水管网租赁收入为 3103.07 万元；按照固定资产折旧费用 586.59 万元/年、人员成本 13.68 万元/年、税金按收入的 8%、其他项目成本按收入的 8%计算污水管网租赁成本。该项目预计 2026 年 6 月建设完成，故相关收益自 2026 年 7 月开始取得。

各项目收入和成本测算明细如下：

项目：响水县污水管网改造提升工程　　金额单位：人民币万元

年度	GDP 平均增速的 100%（5.13%）			GDP 平均增速的 90%（4.62%）			GDP 平均增速的 80%（4.10%）		
	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	1,714.81	620.48	1,094.33	1,698.21	614.48	1,083.73	1,681.37	608.39	1,072.98
2027 年	3,605.56	1,304.62	2,300.94	3,553.33	1,285.74	2,267.59	3,500.61	1,266.67	2,233.94
2028 年	3,790.53	1,371.55	2,418.98	3,717.49	1,345.14	2,372.35	3,644.14	1,318.60	2,325.54
2029 年	3,984.98	1,441.91	2,543.07	3,889.24	1,407.29	2,481.95	3,793.55	1,372.66	2,420.89
2030 年	4,189.41	1,515.88	2,673.53	4,068.92	1,472.31	2,596.61	3,949.09	1,428.94	2,520.15
2031 年	4,404.33	1,593.64	2,810.69	4,256.90	1,540.33	2,716.57	4,111.00	1,487.53	2,623.47
2032 年	4,630.27	1,675.39	2,954.88	4,453.57	1,611.49	2,842.08	4,279.55	1,548.52	2,731.03
2033 年	4,867.80	1,761.34	3,106.46	4,659.32	1,685.94	2,973.38	4,455.01	1,612.01	2,843.00
2034 年	2,558.76	925.85	1,632.91	2,437.29	881.92	1,555.37	2,318.83	839.05	1,479.78
合计	**33,746.45**	**12,210.66**	**21,535.79**	**32,734.27**	**11,844.64**	**20,889.63**	**31,733.15**	**11,482.37**	**20,250.78**

（四）项目净现金流入

按照近三年响水县 GDP 平均增速 5.13%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：响水县污水管网改造提升工程　　金额单位：人民币万元

年度	GDP平均增速的100%（5.13%）			GDP平均增速的90%（4.62%）			GDP平均增速的80%（4.10%）		
	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									
2025年									
2026年	1,094.33		1,094.33	1,083.73		1,083.73	1,072.98		1,072.98
2027年	2,300.94		2,300.94	2,267.59		2,267.59	2,233.94		2,233.94
2028年	2,418.98		2,418.98	2,372.35		2,372.35	2,325.54		2,325.54
2029年	2,543.07		2,543.07	2,481.95		2,481.95	2,420.89		2,420.89
2030年	2,673.53		2,673.53	2,596.61		2,596.61	2,520.15		2,520.15
2031年	2,810.69		2,810.69	2,716.57		2,716.57	2,623.47		2,623.47
2032年	2,954.88		2,954.88	2,842.08		2,842.08	2,731.03		2,731.03
2033年	3,106.46		3,106.46	2,973.38		2,973.38	2,843.00		2,843.00
2034年	1,632.91		1,632.91	1,555.37		1,555.37	1,479.78		1,479.78
合计	**21,535.79**		**21,535.79**	**20,889.63**		**20,889.63**	**20,250.78**		**20,250.78**

（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%（5.13%）②	全部债务存续期内预期收益：GDP平均增速的90%（4.62%）②	全部债务存续期内预期收益：GDP平均增速的80%（4.10%）②
响水县污水管网改造提升工程	16,800.00	21,535.79	20,889.63	20,250.78
项目收益覆盖倍数③=②/①		**1.28**	**1.24**	**1.21**

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%（5.13%）②	本期债券存续期内预期收益：GDP 平均增速的 90%（4.62%）②	本期债券存续期内预期收益：GDP 平均增速的 80%（4.10%）②
响水县污水管网改造提升工程	10 年	16,800.00	21,535.79	20,889.63	20,250.78
项目收益覆盖倍数③=②/①			**1.28**	**1.24**	**1.21**

六、结论性意见

综上所述，按照谨慎性原则，选取按近三年响水县 GDP 平均增速 5.13%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：响水县城镇建设项目明细表

项目：响水县污水管网改造提升工程　　金额单位：人民币亿元

项目名称	响水县污水管网改造提升工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额	1.2000
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	新建污水管网总长度 242902m，从源头解决生活污水收集问题
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2041 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	2.1706
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9706
专项债券融资	1.2000
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								1.2000	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.0251								
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	0.1073	2027 年		0.2234
2028 年	0.2326	2029 年		0.2421	2030 年	0.2520	2031 年		0.2623
2032 年	0.2731	2033 年		0.2843	2034 年	0.1480	2035 年		
2036 年		2037 年			2038 年		2039 年		
债券存续期内项目总收益/项目总投资									0.93
债券存续期内项目总债务融资本息	1.6800			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.21
债券存续期内项目总债务融资本金	1.2000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.69
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.6800			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.21
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.2000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					1.69
项目收益预测依据	《响水县污水管网改造提升工程项目申请报告》、《财政部 税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）第四条规定、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条规定								

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，本报告评价的响水县政府债券项目，在项目收入分别以近三年响水县 GDP 平均增速 5.13%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：沈玲

中国注册会计师：张晶

2024 年 5 月 17 日

编 号 320105000202404070067

统一社会信用代码

91320105MACWUQAKXP (1/1)

营业执照

(副 本)

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

名 称 南京中昇会计师事务所（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；财务咨询；资产评估；财政资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询；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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：南京中昇会计师事务所（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

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

沈玲(110001670176)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日



姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth 1987-12-07
工作单位 Work unit
身份证号码 Identity card No.

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

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 transfered from

中兴华 江苏分所 会计师事务所 CPAs
JICPA 转出协会盖章
Stamp of the transfer out Institute of CPAs
2020 年 08 月 28 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

亚太(集团) 江苏分所 会计师事务所 CPAs
JICPA 转入协会盖章
Stamp of the transfer in Institute of CPAs
2020 年 08 月 28 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 transfered from

亚太(集团) 江苏分所 会计师事务所 CPAs
JICPA 转所专用章
Stamp of the transfer out Institute of CPAs
2020 年 11 月 23 日

同意调入
Agree the holder to be transfered to

南京中审 会计师事务所 CPAs
JICPA
Stamp of the transfer in Institute of CPAs
2020 年 11 月 23 日

南京中审会计师事务所特殊普通合伙

证书编号
No. of Certificate

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

发证日期
Date of Issuance 年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

沈玲(110001670176)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

沈玲(110001670176)
您已通过2020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.

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 y 12 月 m 26 日 d

年 y 月 m 日 d

响水县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）
Nangjing 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

响水县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020004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响水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

本报告预测以响水县城镇建设专项债券项目预期收入为基础，结合项目的建设期、运营规模、近三年以及2024年预计GDP的增速等，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制响水县纳入江苏省政府城镇建设专项债券募投项目的项目收益预测表（近三年平均GDP（5.13%）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等无重大变化；

（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）供暖收入、成本在正常范围内变动；

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验
报告编码：苏24KTSQWVL2

（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）供暖收入：

向居民、非居民供暖取得的所有价款。

（二）供暖成本：

供暖费用等开支合计。

（三）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。

（四）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

本次拟发行响水县政府债券涉及城镇建设项目共计 3 个，本报告涉及港城片区供暖工程一期项目，本报告涉及项目基本情况如下表所示：

城镇建设专项债券项目情况简介

序号	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	港城片区供暖工程一期	1,200.00	项目位于响水县境内，建设内容为：由国能陈家港发电有限公司至响水工业经济区邻里中心及宿舍、社区中心办公楼及宿舍集中供暖管线。管线全长约 5.55Km。主管线从国能电厂敷设至灌江大道，沿灌江大道西侧敷设至锦绣路，再沿锦绣路南侧敷设至新东路，管径 DN350，然后从主管网上分两根支管网。其中一根分支 DN250 管网，顶管穿越锦绣路，再顶管穿越振兴路，沿振兴路东侧敷设至社区中心及响水工业经济区邻里中心及宿舍;另外一根分支 DN250 管网，沿新东路西侧向南敷设至富南河南侧，再顶管至新东路东侧，一直往南敷设至渤海大街，全程地埋。	3,634.00	自有资金和债券资金	专项收入
	合计	1,200.00		3,634.00		

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
港城片区供暖工程一期	3,634.00			2,434.00		1,200.00	
合计	**3,634.00**			**2,434.00**		**1,200.00**	

注：其他资本金⑥为：自有资金。

（二）项目建设背景

响水县位于长江三角洲城市群最北部，江苏省东北部沿海，地处连云港、淮安、盐城三市交界处，东濒黄海，与朝鲜半岛、日本九州岛隔海相望；北枕灌河，与灌南东北二镇相依；西与灌南、涟水交界，南抵中山河，与滨海县相邻。县域东西最大直线长 61 公里，南北宽 21 公里，总面积 1461 平方公里，下辖 8 个镇、3 个工业园区。

响水县南部有中山河，流长 63 公里，河宽 110～130 米，流量 150～200 立方米/秒，汛期最大排涝流量 600 立方米/秒；西部有通榆大运河，境内流长 20 公里，河宽 100 米，通航能力 1000 吨；北部的“灌河”素有“苏北黄浦江”之称，境内流长 34.5 公里，主航道水深 7 米，入海口水深 10～11 米，通航能力 5000 吨海轮。

响水县滩涂资源丰富，总面积 240 万亩。盛产粮、棉、油和蚕、林、果、中药材、浅水藕等数十种农产品。被国务院命名为全国粮棉生产先进县，有 43.1 公里海岸线，240 万亩滩涂可供开发利用。

2023 年，全县实现地区生产总值 505.00 亿元，同比增长 5.10%。

2021 年~2023 年响水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	446.33	480.55	505.00
一般公共预算收入	25.30	25.35	27.25
政府性基金收入	50.34	69.38	52.71
其中：国有土地使用权出让收入	50.00	68.61	49.27
政府性基金支出	50.67	68.07	49.12

年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度
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	38.39	46.74	38.24

为节约能源，减少城市污染而实施的港城片区供暖工程一期项目是改善民生、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水平。

五、本期债券募投项目资金平衡预算

（一）应付本息情况

响水县本次拟融资金额 35,200.00 万元，拟定融资利率 4.00%。本报告涉及项目债券期限十年，债券还本付息方式为分年付息到期一次性还本，第十年偿还本金。本报告涉及项目拟融资金额 1,200.00 万元，应还本付息情况如下：

项目：港城片区供暖工程一期　　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		1,200.00		1,200.00	4.00%	24.00	24.00
2025 年	1,200.00			1,200.00	4.00%	48.00	48.00
2026 年	1,200.00			1,200.00	4.00%	48.00	48.00
2027 年	1,200.00			1,200.00	4.00%	48.00	48.00
2028 年	1,200.00			1,200.00	4.00%	48.00	48.00
2029 年	1,200.00			1,200.00	4.00%	48.00	48.00
2030 年	1,200.00			1,200.00	4.00%	48.00	48.00
2031 年	1,200.00			1,200.00	4.00%	48.00	48.00
2032 年	1,200.00			1,200.00	4.00%	48.00	48.00
2033 年	1,200.00			1,200.00	4.00%	48.00	48.00
2034 年	1,200.00		1,200.00	-	4.00%	24.00	1,224.00
合计		**1,200.00**	**1,200.00**			**480.00**	**1,680.00**

注：全部债务存续期为 2024 年 6 月到 2034 年 6 月，期间应付债务资金本息之和为 1,680.00 万元。

（二）预测增长率

响水县 2021-2023 年全县生产总值（GDP）同比增速按可比价格计算分别为 6.00%、4.30%和 5.10%，近三年平均增速 5.13%，在响水县政府工作报告中预计 2024 年 GDP 增速为 6.00%，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 5.13%。

（三）项目收入和成本

本报告涉及项目收益来源为供暖收益，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。

港城片区供暖工程一期主要为供暖费收入，供暖费收入按照非居民供热建筑面积 37.65 万平方米、居民供热建筑面积 7.68 万平方米，参考多个集中供暖城市收费标准，按照非居民

32 元/平方米、居民 22 元/平方米，扣除 9%的非居民供暖销项税，测算供暖费收入为 1,274.28 万元；同时，参考京能热力（002893）毛利率情况测算供暖成本，出于谨慎性原则，按照 15%的毛利率对供暖收益进行测算。上述项目预计 2024 年 7 月建设完成，故相关收益自 2025 年开始取得。

该项目收入和成本测算明细如下：

项目：港城片区供暖工程一期　　金额单位：人民币万元

年度	GDP 平均增速的 100%（5.13%）			GDP 平均增速的 90%（4.62%）			GDP 平均增速的 80%（4.10%）		
	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	1,339.65	1,138.71	200.94	1,333.15	1,133.18	199.97	1,326.53	1,127.55	198.98
2026 年	1,408.37	1,197.13	211.24	1,394.74	1,185.53	209.21	1,380.92	1,173.78	207.14
2027 年	1,480.62	1,258.54	222.08	1,459.18	1,240.30	218.88	1,437.54	1,221.90	215.64
2028 年	1,556.58	1,323.10	233.48	1,526.59	1,297.60	228.99	1,496.48	1,272.00	224.48
2029 年	1,636.43	1,390.98	245.45	1,597.12	1,357.55	239.57	1,557.84	1,324.15	233.69
2030 年	1,720.38	1,462.34	258.04	1,670.91	1,420.27	250.64	1,621.71	1,378.44	243.27
2031 年	1,808.64	1,537.36	271.28	1,748.11	1,485.89	262.22	1,688.20	1,434.96	253.24
2032 年	1,901.42	1,616.23	285.19	1,828.87	1,554.54	274.33	1,757.42	1,493.79	263.63
2033 年	1,998.96	1,699.14	299.82	1,913.36	1,626.36	287.00	1,829.47	1,555.04	274.43
2034 年	1,050.75	893.15	157.60	1,000.88	850.75	150.13	952.24	809.40	142.84
合计	**15,901.80**	**13,516.68**	**2,385.12**	**15,472.91**	**13,151.97**	**2,320.94**	**15,048.35**	**12,791.01**	**2,257.34**

（四）项目净现金流入

按照近三年响水县 GDP 平均增速 5.13%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：港城片区供暖工程一期　　金额单位：人民币万元

年度	GDP 平均增速的 100%（5.13%）			GDP 平均增速的 90%（4.62%）			GDP 平均增速的 80%（4.10%）		
	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	200.94		200.94	199.97		199.97	198.98		198.98
2026 年度	211.24		211.24	209.21		209.21	207.14		207.14
2027 年度	222.08		222.08	218.88		218.88	215.64		215.64
2028 年度	233.48		233.48	228.99		228.99	224.48		224.48
2029 年度	245.45		245.45	239.57		239.57	233.69		233.69
2030 年度	258.04		258.04	250.64		250.64	243.27		243.27
2031 年度	271.28		271.28	262.22		262.22	253.24		253.24
2032 年度	285.19		285.19	274.33		274.33	263.63		263.63
2033 年度	299.82		299.82	287.00		287.00	274.43		274.43
2034 年度	157.60		157.60	150.13		150.13	142.84		142.84
合计	**2,385.12**		**2,385.12**	**2,320.94**		**2,320.94**	**2,257.34**		**2,257.34**

（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%（5.13%）②	全部债务存续期内预期收益：GDP 平均增速的 90%（4.62%）②	全部债务存续期内预期收益：GDP 平均增速的 80%（4.10%）②
项目：港城片区供暖工程一期	1,680.00	2,385.12	2,320.94	2,257.34
项目收益覆盖倍数③=②/①		**1.42**	**1.38**	**1.34**

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%（5.13%）②	本期债券存续期内预期收益：GDP 平均增速的 90%（4.62%）②	本期债券存续期内预期收益：GDP 平均增速的 80%（4.10%）②
项目：港城片区供暖工程一期	10 年	1,680.00	2,385.12	2,320.94	2,257.34
项目收益覆盖倍数③=②/①			**1.42**	**1.38**	**1.34**

六、结论性意见

综上所述，按照谨慎性原则，选取按近三年响水县 GDP 平均增速 5.13%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：响水县城镇建设项目明细表

项目：港城片区供暖工程一期　　金额单位：人民币亿元

项目名称	港城片区供暖工程一期
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	0.1200
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	项目位于响水县境内.建设内容为：由国能陈家港发电有限公司至响水工业经济区邻里中心及宿舍、社区中心办公楼及宿舍集中供暖管线。管线全长约5.55Km。主管线从国能电厂敷设至灌江大道，沿灌江大道西侧敷设至锦绣路，再沿锦绣路南侧敷设至新东路，管径 DN350，然后从主管网上分两根支管网。其中一根分支 DN250 管网，顶管穿越锦绣路，再顶管穿越振兴路，沿振兴路东侧敷设至社区中心及响水工业经济区邻里中心及宿舍;另外一根分支 DN250 管网，沿新东路西侧向南敷设至富南河南侧，再顶管至新东路东侧，一直往南敷设至渤海大街，全程地埋。
项目建设期	2023 年 11 月至 2024 年 7 月
项目运营期	2025 年至 2045 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	0.3634
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2434
专项债券融资	0.1200
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								0.1200	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.2257						
债券存续期内项目分年收益							
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年	
2024 年		2025 年	0.0199	2026 年	0.0207	2027 年	0.0216
2028 年	0.0224	2029 年	0.0234	2030 年	0.0243	2031 年	0.0253
2032 年	0.0264	2033 年	0.0274	2034 年	0.0143	2035 年	
2036 年		2037 年		2038 年		2039 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资							0.62
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1680		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.34
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1200		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				1.88
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.1680		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.34
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1200		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				1.88
项目收益预测依据	港城片区供暖工程可行性研究报告、2023 年度可比企业供暖收入财务数据						

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，本报告评价的响水县政府债券项目，在项目收入分别以近三年响水县 GDP 平均增速 5.13%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

编号 320105000202404070067

统一社会信用代码

91320105MACWUQAKXP (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　南京中昇会计师事务所（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；财务咨询；资产评估；财政资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询；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

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：南京中昇会计师事务所（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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 张丽

性别 Sex 女

出生日期 Date of Birth 1986-10-22

工作单位 Working unit 南京中勤会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No. 320106198610220823

320105122[illegible]



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经过验合格，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

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.

沈玲(110001670176)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

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.

年 月 日
y m d



姓名
Full name

性别
Sex

出生日期 1987-12-07
Date of birth

工作单位
Working unit

身份证件号码
Identity card No.

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

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

中兴华 会计师事务所 CPAs 江苏分所
转出协会盖章
Stamp of the transferring-out Institute of CPAs
2020 年 08 月 28 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

亚太(集团) 会计师事务所 CPAs 江苏分所
转入协会盖章
Stamp of the transferring-in Institute of CPAs
2020 年 08 月 28 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

亚太(集团) 会计师事务所 CPAs 江苏分所
JICPA 转所专用章
转出协会盖章
Stamp of the transferring-out Institute of CPAs
2020 年 1 月 23 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

南京中昇 会计师事务所 CPAs
320105197501270026
南京中昇会计师事务所
转入协会盖章
Stamp of the transferring-in Institute of CPAs
2020 年 1 月 23 日

证书编号
No. of Certificate

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

发证日期
Date of Issuance

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.

沈玲(110001670176)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

沈玲(110001670176)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

2024年江苏省政府债券（城镇专项债）

之滨海县项目财务评估报告

苏亚盐咨〔2024〕32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3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

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏24QXUZYNKS

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚盐咨〔2024〕32号

2024年第二批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目财务评估报告

滨海县财政局：

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

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

项目总体情况如下：

1．项目建设资金来源情况

2024年第二批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目为新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）项目等6个项目。项目总投资 29.8933亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金18.10亿元（本次拟发行6.40亿元）；不含专项债券的项目资本金11.7933亿元。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	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）项目	12.0000			3.6000	2.2000	1.0000	5.2000
2	滨海县主城供热片区热电联产项目	4.8249			3.3249		1.5000	
3	滨海天然气高压管网建设工程	1.7984			0.9984		0.8000	
4	盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目	3.4000			1.8000		1.6000	
5	盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程	5.1700			1.5700		1.0000	2.6000
6	县中医院联动搬迁工程	2.7000			0.5000		0.5000	1.7000
合　计		**29.8933**			**11.7933**	**2.2000**	**6.4000**	**9.5000**

[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资金（非资本金）：2023 年第八批新增城镇建设专项债券金额 1 亿元，期限 2023 年 9 月 18 日-2033 年 9 月 17 日，年利率 2.67%；每半年付息一次，到期还本付息。2024 年第一批新增城镇建设专项债券金额 1.2 亿元，期限 2024 年 3 月 20 日-2034 年 3 月 19 日，年利率 2.38%，每半年付息一次，到期还本付息。

[注 3]其他资金（非资本金）：后续计划发行政府债 9.5 亿元，预计发行期限 10 年，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（城镇建设专项债）之滨海县项目计划融资 18.10 亿元，其中：本次申请江苏省政府专项债券资金 6.40 亿元。债券发行期间，计划发行

债券利率参考2023年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10年期按3.2%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况

表2　2024年第二批次江苏省政府债券（城镇建设专项债）之滨海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	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）项目	3.2000		3.2000	2.2737		2.2737	5.4737		5.4737
2	滨海县主城供热片区热电联产项目	1.5000		1.5000	0.4800		0.4800	1.9800		1.9800
3	滨海天然气高压管网建设工程	0.8000		0.8000	0.2560		0.2560	1.0560		1.0560
4	盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目	1.6000		1.6000	0.5120		0.5120	2.1120		2.1120
5	盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程	1.0000		1.0000	1.0688		1.0688	2.0688		2.0688
6	县中医院联动搬迁工程	0.5000		0.5000	0.6272		0.6272	1.1272		1.1272
合 计		**8.6000**		**8.6000**	**5.2177**		**5.2177**	**13.8177**		**13.8177**

（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（城镇建设专项债）之滨海县项目

全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）项目	8.4000		8.4000	2.5366		2.5366	10.9366		10.9366
2	滨海县主城供热片区热电联产项目	1.5000		1.5000	0.4800		0.4800	1.9800		1.9800
3	滨海天然气高压管网建设工程	0.8000		0.8000	0.2560		0.2560	1.0560		1.0560
4	盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目	1.6000		1.6000	0.5120		0.5120	2.1120		2.1120
5	盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程	3.6000		3.6000	1.1520		1.1520	4.7520		4.7520
6	县中医院联动搬迁工程	2.2000		2.2000	0.7040		0.7040	2.9040		2.9040
合 计		**18.1000**		**18.1000**	**5.6406**		**5.6406**	**23.7406**		**23.7406**

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（城镇建设专项债）之滨海县项目以项目专项收入以及政府性基金收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下：

（1） 本期债券存续期内资金平衡方案

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

单位：亿元

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）项目	6.2580	5.4737	1.14
2	滨海县主城供热片区热电联产项目	2.3887	1.9800	1.21
3	滨海天然气高压管网建设工程	2.0896	1.0560	1.98
4	盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目	2.3565	2.1120	1.12
5	盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程	2.4736	2.0688	1.20
6	县中医院联动搬迁工程	1.7834	1.1272	1.58
合计		**17.3498**	**13.8177**	**1.26**

（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（城镇建设专项债）之滨海县项目全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）项目	12.3048	10.9366	1.13
2	滨海县主城供热片区热电联产项目	2.3887	1.9800	1.21
3	滨海天然气高压管网建设工程	2.0896	1.0560	1.98

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
4	盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目	2.3565	2.1120	1.12
5	盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程	5.2607	4.7520	1.11
6	县中医院联动搬迁工程	3.2631	2.9040	1.12
合计		27.6634	23.7406	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

苏亚金诚会计师事务所

（特殊普通合伙）盐城分所

中国·盐城

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年五月十六日

项目1

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）项目
项目类型(一级)	民生服务
项目类型(二级)	职业教育
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：该项目（含江苏省滨海县高等职业技术学院、滨海县技工学校、滨海县职业技能培训中心）项目占地面积325.98亩，建筑面积14万平方米，其中一期占地约99.95亩。根据相关规划及施工许可一期建设主要内容为：1-3#男生宿舍楼3097.5㎡、1-1#男生宿舍楼4807.42㎡、2#女生宿舍楼5800.64㎡、3#东区食堂3941.06㎡、1-2#学生活动房406.24㎡、4#教学楼10650.66㎡、6#教学楼10650.66㎡、7#实训楼4818.59㎡、5#实训楼4818.59㎡，项目代码2103-320922-89-01-485426。（滨行审投资〔2022〕406号《关于滨海县城市更新建设发展有限公司新建新校区(江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目可行性研究报告的批复》）
项目建设期	2022年至 2026年
项目运营期	2026年至2056年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	12.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	3.6000
专项债券融资	8.4000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				1.0000	2.2000	2.6000	2.6000		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**6.2580亿**									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年		**2024年**		**2025年**	**0.0125**	**2026年**	**0.0125**	**2027年**	**0.0163**	**2028年**	**0.0187**
2029年	**0.0210**	2030年	**0.0234**	**2031年**	**0.0234**	**2032年**	**0.0234**	**2033年**	**2.7334**	**2034年**	**3.3734**
2035年		**2036年**		**2037年**		**2038年**		**2039年**		**2040年**	
2041年		**2042年**		**2043年**		**2044年**		**2045年**		**2046年**	
2047年		**2048年**		**2049年**		**2050年**		**2051年**		**2052年**	
2053年		**2054年**		**2055年**		**2056年**		**2057年**		**2058年**	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					**0.52**
债券存续期内项目总债务融资本息			**5.4737亿**		**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**					**1.14**
债券存续期内项目总债务融资本金			**3.2000亿**		**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**					**1.96**
债券存续期内项目总地方债券融资本息			**5.4737亿**		**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**					**1.14**
债券存续期内项目总地方债券融资本金			**3.2000亿**		**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**					**1.96**
项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测									

项目2

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	滨海县主城供热片区热电联产项目
项目类型(一级)	能源
项目类型(二级)	其他能源项目
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设地点：该项目选址于滨海县东坎街道办事处境内，位于新安大道与北八滩渠交汇处西北侧地块； 建设内容及规模：建设3x75t/h高温高压循环流化床锅炉和2xB9MW背压式汽轮发电机组，同时配套建设相关辅助生产设施及附属工程。，项目代码2019-320922-44-02-330672。（《关于滨海县主城供热片区热电联产项目核准的批复》（盐行审投〔2020〕18号和《关于同意滨海县主城供热片区热电联产项目投资规模变更的批复》（盐行审投资〔2020〕62号）））
项目建设期	2023年至 2025年
项目运营期	2025年至 2055年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.8249
其中：不含专项债券的项目资本金	3.3249
专项债券融资	1.5000
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					1.5000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益			**2.3887亿**								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		**2024**年		**2025**年	**0.3174**	**2026**年	**0.2443**	**2027**年	**0.2443**	**2028**年	**0.2443**
2029年	**0.2443**	2030年	**0.2443**	**2031**年	**0.2443**	**2032**年	**0.2443**	**2033**年	**0.2443**	**2034**年	**0.1169**
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.50**
债券存续期内项目总债务融资本息	**1.9800亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.21**
债券存续期内项目总债务融资本金	**1.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.59**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**1.9800亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.21**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**1.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.59**

项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测。

项目3

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	滨海天然气高压管网建设工程
项目类型(一级)	能源
项目类型(二级)	天然气管网
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.8000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：为顺利接通滨海外输管线，根据滨海分输站和通榆分输清管站的位置，规划1条高压A 天然气管道，并设置7座门站(调压站)。主线管道：在滨海分输站旁建设一座滨淮门站，接收上游滨海分输站的来气。出站管线向西南敷设至医药产业园调压站 管线设计压力4.0MPa，管径为DN400，全长约37km。本次沿途新建附属场站包括滨淮门站、滨淮调压站、八巨调压站、界牌调压站、医药产业园调压站，外加通榆门站、五汛门站。支线管道：八巨调压站支线：管线设计压力4.0MPa，全长约620m。界牌调压站支线：管线设计压力4.0MPa，全长约1.85km。（项目编码2302-320922-89-01-671252，滨行审投资〔2023〕215号《关于滨海天然气高压管网建设工程项目核准的批复 ）
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）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.7984
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9984
专项债券融资	0.8000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资					0.8000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益			**2.0896亿**								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		**2024**年		**2025**年	**0.0806**	**2026**年	**0.0990**	**2027**年	**0.1382**	**2028**年	**0.1775**
2029年	**0.2169**	2030年	**0.2562**	**2031**年	**0.2955**	**2032**年	**0.3348**	**2033**年	**0.3264**	**2034**年	**0.1645**
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					**1.16**	
债券存续期内项目总债务融资本息			**1.0560亿**		**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**					**1.98**	
债券存续期内项目总债务融资本金			**0.8000亿**		**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**					**2.61**	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			**1.0560亿**		**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**					**1.98**	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			**0.8000亿**		**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**					**2.61**	

项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测

项目4

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.6000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：项目主要在天场、界牌两个产业园建设高标准厂房，包括混凝土高标准厂房、沥青混合料高标准厂房、管桩高标准厂房、生产线设备（搅拌设备、低压打料系统、中央管理系统、沙石分离系统及污水罐系统、压滤机冲洗装置、料场喷淋系统、堆场上料系统设备）和配套绿化及道路等。高标准厂房总建筑面积62780平方米，其中天场产业园16800平方米；界牌产业园45980平方米；堆场工程33750平方米、配套道路27398.7平方米、绿化2962.6平方米。，项目代码2304-320922-89-01-819915。（盐城内河港滨海港区天场产业园和界牌产业园配套项目备案证(备案证号：滨行审投资备〔2023〕1526号）））
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）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.4000
其中：不含专项债券的项目资本金	1.8000
专项债券融资	1.6000
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					1.6000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**2.3565亿**									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年		**2024**年		**2025**年	**0.1103**	**2026**年	**0.1269**	**2027**年	**0.1433**	**2028**年	**0.1599**
2029年	**0.6599**	2030年	**0.6099**	**2031**年	**0.1599**	**2032**年	**0.1599**	**2033**年	**0.1599**	**2034**年	**0.0666**
2035年		**2036**年		**2037**年		**2038**年		**2039**年		**2040**年	
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.69**
债券存续期内项目总债务融资本息	**2.1120亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.12**
债券存续期内项目总债务融资本金	**1.6000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.47**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**2.1120亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.12**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**1.6000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.47**

项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测

项目5

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程
项目类型(一级)	交通基础设施
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)	1.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：新建14个1000吨级泊位，包括：5个件杂货泊位、5个散货泊位、4个待泊泊位及配套设施，总泊位长度为1000米，设计吞吐能力393万吨/年。本项目主要为滨海县及其周边地区的城镇建设 园区开发、产业发展服务，弥补水路运输的短板，实现港口与区域经济、投资的全面协调发展。项目代码2020-320922-48-03-339194。（备案证号：盐行审投资备〔2020〕70号）
项目建设期	2023年至 2025年
项目运营期	2025年至2055年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	5.1700
其中：不含专项债券的项目资本金	1.5700
专项债券融资	3.6000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资					1.0000	2.6000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**2.4736亿**									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年		**2024年**		**2025年**	**0.0034**	**2026年**	**0.0450**	**2027年**	**0.0664**	**2028年**	**0.0880**
2029年	**0.1096**	2030年	**0.1497**	**2031年**	**0.1497**	**2032年**	**0.1497**	**2033年**	**0.1497**	**2034年**	**1.5624**
2035年		**2036年**		**2037年**		**2038年**		**2039年**		**2040年**	
2041年		**2042年**		**2043年**		**2044年**		**2045年**		**2046年**	
2047年		**2048年**		**2049年**		**2050年**		**2051年**		**2052年**	
2053年		**2054年**		**2055年**		**2056年**		**2057年**		**2058年**	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.48**
债券存续期内项目总债务融资本息	**2.0688亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.20**
债券存续期内项目总债务融资本金	**1.0000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.47**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**2.0688亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.20**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**1.0000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.47**

项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测

项目6

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	县中医院联动搬迁工程
项目类型(一级)	民生服务
项目类型(二级)	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设内容及规模：项目拟实施县中医院联动搬迁工程，以三级中医医院标准进行规划设计，在原县人民医院基础上进行改扩建，建设内容含改造原门诊楼、医技楼及病房楼面积34028平方米;拆除原急救站、传染科、急诊科、肿瘤病区、辅助用房、行政办公区(原卫校)面积11797平方米，拆除原办公区宿舍楼16户，幼儿园宿舍11户;新建办公楼、感染楼，建筑面积8000平方米。共设置门急诊部、住院部、医技、行政保障等建筑，总面积约为 4.4 万平方米，增加购置 CT、核磁、彩超、DR 等医疗设备19 项;设置床位数 400 张。项目编码2311-320922-89-01-825141，可研批复估算总投资为27,000.00万元。（滨行审投资〔2023〕415号《关于县中医院联动搬迁工程可行性研究报告的批复》）
项目建设期	2024年至 2026年
项目运营期	2027年至2057年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.7000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5000
专项债券融资	2.2000
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					0.5000	1.0000	0.7000		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**1.7834亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024年**		**2025年**		**2026年**		**2027年**	**0.1231**	**2028年**	**0.1544**
2029年	**0.1857**	2030年	**0.1857**	**2031年**	**0.1857**	**2032年**	**0.1857**	**2033年**	**0.1857**	**2034年**	**0.5774**
2035年		**2036年**		**2037年**		**2038年**		**2039年**		**2040年**	
2041年		**2042年**		**2043年**		**2044年**		**2045年**		**2046年**	
2047年		**2048年**		**2049年**		**2050年**		**2051年**		**2052年**	
2053年		**2054年**		**2055年**		**2056年**		**2057年**		**2058年**	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.66**
债券存续期内项目总债务融资本息	**1.1272亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.58**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**3.57**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**1.1272亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.58**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.5000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**3.57**

项目收益预测依据	参照可研数据及市场行情基础对收益进行预测

附件 2：

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

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

1．国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；

2．国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3．本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；

4．政府专项债发行 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；资本金项目实施单位以分红形式参与分配收入，能按期足额到位；

8．项目单位申请项目和预期出让收益提交审核的资料、文件真实、完整且合规、合法；

9．无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

2024 年第二批次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之滨海县项目包括新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）项目等 6 个项目，申请专项债券资金 6.40 亿元，债券期限 10 年，具体情况如下：

（一）新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）

1. 项目概况

（1）项目审批情况

2022 年 3 月 25 日，滨海县行政审批局批准新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目立项，项目代码 2103-320922-89-01-485426。（滨行审投资〔2022〕371 号《关于江苏省滨海中等专业学校新建新校区（江苏省滨每县高等职业技术学院）工程变更项目建议书的批复》）

2022 年 10 月 24 日，滨海县行政审批局批准新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目可行性研究报告，项目总投资为 120000 万元，项目代码 2103-320922-89-01-485426。（滨行审投资〔2022〕406 号《关于滨海县城市更新建设发展有限公司新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目可行性研究报告的批复》）

（2）项目建设内容

建设地点：本项目位于港城大道以东，世纪大道北侧。

建设内容及规模：该项目（含江苏省滨海县高等职业技术学院、滨海县技工学校、滨海县职业技能培训中心）项目占地面积 325.98 亩，建筑面积 14 万平方米，其中一期占地约 99.95 亩。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 120,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 84,000.00 万元，已发行金额 22,000.00 万元，本次拟申请金额 10,000.00 万元，后续计划发行 52,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 36,000.00 万元。项目资金来源如下：

表 1-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦[注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 3]
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	120,000.00			36,000.00	22,000.00	10,000.00	52,000.00

[注 1]：其他资本金为单位自有资金。

[注 2]：已有地方政府专项债券资金（非资本金）：2023 年第八批新增城镇建设专项债券金额 10,000.00 万元，期限 2023 年 9 月 18 日-2033 年 9 月 17 日，年利率 2.67%；每半年付息一次，到期还本付息。

2024 年第一批新增城镇建设专项债券金额 12,000.00 万元，期限 2024 年 3 月 20 日-2034 年 3 月 19 日，年利率 2.38%，每半年付息一次，到期还本付息。

[注 3]：其他资金（非资本金）为后续计划发行政府债 52,000.00 万元，发行期限 10 年，预计年利率 3.2%。

该项目分两期建设，其中一期（建设内容为教学楼、实训楼、宿舍楼、食堂等）已竣工，计划 2024 年 9 月投入运营；二期（建设内容为培训中心、风雨操场、行政办公楼等）计划开工时间 2024 年 6 月，计划竣工时间 2026 年 6 月，投运时间 2026 年 9 月。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 84,000.00 万元，其中已发行 22,000.00 万元，本次申请 10,000.00 万元，后续计划申请 52,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 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
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	2023		10,000.00		10,000.00		
	2024-1	10,000.00	12,000.00		22,000.00	133.50	133.50
	2024-2	22,000.00	10,000.00		32,000.00	276.30	276.30
	2025	32,000.00	26,000.00		58,000.00	872.60	872.60
	2026	58,000.00	26,000.00		84,000.00	1,704.60	1,704.60
	2027	84,000.00			84,000.00	2,536.60	2,536.60
	2028	84,000.00			84,000.00	2,536.60	2,536.60
	2029	84,000.00			84,000.00	2,536.60	2,536.60
	2030	84,000.00			84,000.00	2,536.60	2,536.60
	2031	84,000.00			84,000.00	2,536.60	2,536.60
	2032	84,000.00			84,000.00	2,536.60	2,536.60
	2033	84,000.00		10,000.00	74,000.00	2,536.60	12,536.60
	2034-1	74,000.00		12,000.00	62,000.00	1,134.80	13,134.80
	2034-2	62,000.00		10,000.00	52,000.00	992.00	10,992.00
	2035	52,000.00		26,000.00	26,000.00	1,664.00	27,664.00
	2036	26,000.00		26,000.00		832.00	26,832.00
	全部债务存续期		**84,000.00**	**84,000.00**		**25,366.00**	**109,366.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年度）		**62,000.00**	**32,000.00**		**22,736.50**	**54,736.50**

注：2024-1 表示 2024 年第一批新增城镇建设专项债券金额 12,000.00 万元，期限 2024 年 3 月 20 日-2034 年 3 月 19 日，年利率 2.38%，每半年付息一次，到期还本付息，2024-2 表示本期申请债券；全部债务存续期为 2023 至 2036 年。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 54,736.50 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 109,366.00 万元。

3. 偿债预期收益

一期项目建成后，可通过学费、住宿费收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照单位历史经营数据，

本期债券存续期内各年预期收益累计为62,580.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计为123,048.00万元，项目收益预测如下：

表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]	专项收益	政府性基金收入[注3]	预期收益
2025	1,158.00	1,033.00	125.00	60,600.00	62,580.00
2026	1,158.00	1,033.00	125.00		
2027	1,448.00	1,285.00	163.00		
2028	1,686.00	1,499.00	187.00		
2029	1,924.00	1,714.00	210.00		
2030	2,162.00	1,928.00	234.00		
2031	2,162.00	1,928.00	234.00		
2032	2,162.00	1,928.00	234.00		
2033	2,162.00	1,928.00	234.00		
2034	2,162.00	1,928.00	234.00		
2035	2,162.00	1,928.00	234.00	60,000.00	60,468.00
2036	2,163.00	1,929.00	234.00		
合计	**22,509.00**	**20,061.00**	**2,448.00**	**120,600.00**	**123,048.00**
其中：本期债券存续期	**18,184.00**	**16,204.00**	**1,980.00**	**60,600.00**	**62,580.00**

[注1]专项收入：①学费收入：江苏省滨海县高等职业技术学院现有学员4800人，预计一期项目人数略有上浮达到5000人，即一期投运后2025年和2026年按5000人测算，二期投运后最大可容纳学员增加至10000人，二期投运后预计招生人数占规划容纳人数比例为60%，后续每年增加10%，最后保持到90%稳定不变；根据《学生资助资金管理办法》及滨海县财政局提供的相关资料学费标准为2200元/人/学年，据此测算；②住宿费收入：根据建筑规划平面图反映一期建设男女生宿舍规划使用人数为1238人，即一期投运后2025年和2026年按1200人预测，二期投运后最大可容纳学员增加至4500人，二期投运后预计招生人数占规划容纳人数比例为60%，后续每年增加10%，最后保持到90%稳定不变；物价局核定住宿标准为400元/年•人；③其他业务收入包括场馆租赁、捐赠、利息等一期投运预计年均收入10万元，二期投运一年均收入20万元。

[注2]付现成本：预计学费及住宿费付现成本占收入的90%。

[注3]在债券存续期内政府性基金收入中安排120,600.00万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

[注4]一期项目预计2024年9月投运，到本期债券到期日（预计2034年5月）共10个完整年度的学年，按10年匡算；二期项目预计2026年9月投运，到全部债券到期日（预计2036年），共10个完整年度的

学年，按 10 年匡算。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 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
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	62,580.00	54,736.50	1.14

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
新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	123,048.00	109,366.00	1.13

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（二）滨海县主城供热片区热电联产项目

1. 项目概况

（1）项目审批情况

2020 年 3 月 31 日，盐城市行政审批局正式通过了滨海县主城供热片区热电联产项目的核准批复。该项目的估算总投资额为人民币 26,580.20 万元，项目代码为 2019-320922-44-02-330672。（《关于滨海县主城供热片区热电联产项目核准的批复》（盐行审投资〔2020〕18 号）

2020 年 7 月 20 日，盐城市行政审批局经审议，正式批准了滨海县主城供热

片区热电联产项目投资规模的调整。依据《关于同意滨海县主城供热片区热电联产项目投资规模变更的批复》（盐行审投资〔2020〕62 号），该项目的总投资额调整为人民币 48,249.00 万元。

（2）项目建设内容

建设地点：该项目选址于滨海县东坎街道办事处境内，位于新安大道与北八滩渠交汇处西北侧地块；

建设内容及规模：建设 3x75t/h 高温高压循环流化床锅炉和 2xB9MW 背压式汽轮发电机组，同时配套建设相关辅助生产设施及附属工程。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 48,249.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 15,000.00 万元，本次拟申请金额 15,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 33,249.00 万元。项目资金来源如下：

表 2-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
滨海县主城供热片区热电联产项目	48,249.00			33,249.00		15,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

项目已于 2023 年 12 月开工，计划于 2025 年 2 月竣工，2025 年 3 月投入运营，目前正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 15,000.00 万元，本次申请 15,000.00 万元。

在债券发行期间，本次债券发行利率参考2023年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10年期按3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表2-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
滨海县主城供热片区热电联产项目	2024		15,000.00		15,000.00		
	2025	15,000.00			15,000.00	480.00	480.00
	2026	15,000.00			15,000.00	480.00	480.00
	2027	15,000.00			15,000.00	480.00	480.00
	2028	15,000.00			15,000.00	480.00	480.00
	2029	15,000.00			15,000.00	480.00	480.00
	2030	15,000.00			15,000.00	480.00	480.00
	2031	15,000.00			15,000.00	480.00	480.00
	2032	15,000.00			15,000.00	480.00	480.00
	2033	15,000.00			15,000.00	480.00	480.00
	2034	15,000.00		15,000.00		480.00	15,480.00
	全部债务存续期		**15,000.00**	**15,000.00**		**4,800.00**	**19,800.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年度）		**15,000.00**	**15,000.00**		**4,800.00**	**19,800.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为19,800.00万元，全部债务存续期内应还本付息金额为19,800.00万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过供电收入、供热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 23,887.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 23,887.00 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]	预期收益
2025	10,365.00	7,191.00	3,174.00
2026	12,438.00	9,995.00	2,443.00
2027	12,438.00	9,995.00	2,443.00
2028	12,438.00	9,995.00	2,443.00
2029	12,438.00	9,995.00	2,443.00
2030	12,438.00	9,995.00	2,443.00
2031	12,438.00	9,995.00	2,443.00
2032	12,438.00	9,995.00	2,443.00
2033	12,438.00	9,995.00	2,443.00
2034（1-5 月）	5,183.00	4,014.00	1,169.00
合计	**115,052.00**	**91,165.00**	**23,887.00**
其中：本期债券存续期	**115,052.00**	**91,165.00**	**23,887.00**

[注 1] 1.电力销售收入（(1-②-③)*①*100*④）：

①年发电量：根据《滨海县主城片区热电联产项目可行性研究报告（修编）》经济评价基础数据（以下简称“经济评价基础数据”），年发电量为 129.6GWh；

②发电厂用电率：根据经济评价基础数据，发电厂用电率 20%；

③供热厂用电率：根据经济评价基础数据，供热厂用电率 14.70%；

④电力销售单价：根据《江苏省深化燃煤发电上网电价形成机制改革实施方案》，按现行燃煤发电标杆上网电价基准价 0.391 元/千瓦时上浮 10%确定；

2.供热收入（ ①*② ）

①年供热量：根据经济评价基础数据，年供热量 234 万 GJ；

②蒸汽价格：按照市场调研数据全国蒸汽均价为 37.6 元/GJ；

[注 2] 成本测算：

1.人员费用（①*②）

①人员定额：根据《火力发电厂劳动定员标准》，在保证必要的生产人员和维持日常运行所需的少量维修

人员外，本项目较大检修工作尽可能依靠外协专业检修单位根据本项目 24h 连续运行特点，炉、电等运行人员实行四班三运转工作制，员工定额 85 人；

②工资及福利费：每人工资及福利费全年按照 7.2 万元/人计算。

2.外购燃料及动力费用

（1）煤（（①+②）*③）

①发电所需煤（万吨）：根据经济评价基础数据，发电煤耗为 163.80kg/MWh.乘以发电量即为每年发电所需煤炭；

②发热所需煤（万吨）：根据经济评价基础数据，发热煤耗 40.96kg/GJ，乘以供热量即为每年供热所需煤炭；

③煤单价：国家统计局日前公布的数据显示最新普通煤炭的价格约 650 元/吨。

（2）石灰石：根据经济评价基础数据，项目一年需 0.1728 万吨石灰石，石灰石价格为 145 元/吨，即石灰石费用为 25.06 万元/年。

（3）氨水 根据经济评价基础数据，年需求氨水量 0.072 万吨，氨水价单价按 1200 元/t。

（4）其他燃料及材料费：按照收入的 5%估算。

3.水费：根据经济评价基础数据，年总取水量 135.5 万吨，水费 0.33 元/吨，即每年水费 44.55 万元。

4.修理费：按照总投资的 1%估算修理费。

5.经营税费等其他费用：按照收入的 5%估算。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，滨海县主城供热片区热电联产项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 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
滨海县主城供热片区热电联产项目	23,887.00	19,800.00	1.21

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
滨海县主城供热片区热电联产项目	23,887.00	19,800.00	1.21

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（三）滨海天然气高压管网建设工程

本项目本次申请额度为 0.8 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2023 年 7 月 31 日，滨海县行政审批局批准滨海天然气高压管网建设工程项目，项目编码 2302-320922-89-01-671252。（滨行审投资〔2023〕215 号《关于滨海天然气高压管网建设工程项目核准的批复》）

2023 年 12 月 21 日，滨海县住房和城乡建设局批准滨海天然气高压管网建设工程初步设计方案，项目编码 2302-320922-89-01-671252。

（2） 项目建设内容

建设规模及内容：为顺利接通滨海外输管线，根据滨海分输站和通榆分输清管站的位置，规划 1 条高压 A 天然气管道。主线管道：在滨海分输站旁建设一座滨淮门站，接收上游滨海分输站的来气。出站管线向西南敷设至医药产业园调压站。管线设计压力 4.0MPa，管径为 DN400，全长约 37km。本次沿途新建附属场站包括滨淮门站、滨淮调压站、八巨调压站、界牌调压站、医药产业园调压站，外加通榆门站、五汛门站。支线管道：八巨调压站支线：管线设计压力 4.0MPa，全长约 0.64km。界牌调压站支线：管线设计压力 4.0MPa，全长约 1.85km。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 17,984.00 万元,其中：①专项债券融资 8,000.00 万元，本次拟申请金额 8,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 9,984.00 万元。项目资金来源如下：

表 3-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	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
滨海天然气高压管网建设工程	17,984.00			9,984.00		8,000.00	

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

建设工作计划约为 1 年，项目已于 2023 年 11 月开工，预计 2024 年 12 月完工，2025 年 1 月投入运营；目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 8,000.00 万元，其中，本次申请发行金额 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，10 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按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
滨海天然气高压管网建设工程	2024		8,000.00		8,000.00		
	2025	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2026	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2027	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2028	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00

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
	2029	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2030	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2031	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2032	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2033	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2034	8,000.00		8,000.00		256.00	8,256.00
	全部债务存续期		**8,000.00**	**8,000.00**		**2,560.00**	**10,560.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年度）		**8,000.00**	**8,000.00**		**2,560.00**	**10,560.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为 10,560.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 10,560.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过销售天然气收入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和项目单位提供的相关合同协议等，本期债券存续期内各年预期收益累计为 20,896.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 20,896.00 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	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	预期收益
2025	19,561.00	18,755.00	806.00
2026	25,150.00	24,160.00	990.00
2027	30,738.00	29,356.00	1,382.00
2028	36,327.00	34,552.00	1,775.00
2029	41,916.00	39,747.00	2,169.00

年份	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	预期收益
2030	47,505.00	44,943.00	2,562.00
2031	53,094.00	50,139.00	2,955.00
2032	58,682.00	55,334.00	3,348.00
2033	58,682.00	55,418.00	3,264.00
2034	24,451.00	22,806.00	1,645.00
合计	**396,106.00**	**375,210.00**	**20,896.00**
其中：本期债券存续期	**396,106.00**	**375,210.00**	**20,896.00**

[注 1]：天然气销售收入：运营第一年供气量为 7000 万 m^3，以后每年按 2000 万 m^3递增，2032 年后趋于平衡。天然气销售价格按 2.8 元/m^3（含税）计，天然气利用损耗为 2‰。

[注 2]：①管输气采购成本：管输气采购价格按 2.5 元/m^3计。②燃料动力费：本工程高压管道输送天然气都是利用天然气气源的压力，无需另设加压设施，因此高压管道投产运营后没有较多能耗，根据可研，有人值守站年消耗电 42400kwh，消耗天然气 206430m^3，水 7060t，合计有人值守站 2 座。电费平均价格按照 0.88 元/kw·h,水费平均价格 2.11 元/t，燃气平均价格 2.8 元/m^3测算。③安全生产费：安全生产费用按财政部、应急部关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）文件,管道运输等特殊货运业务以上一年度营业收入 1.5%计算。④工资及福利：按定员编制 36 人；人工工资：8 万元/人·年测算。⑤修理费用：按固定资产原值的 2.5%计取。⑥其他经营管理税费：按销售收入 2%计算。

4. 项目平衡方案

通过工程调研及预测，滨海天然气高压管网建设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 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
滨海天然气高压管网建设工程	20,896.00	10,560.00	1.98

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
滨海天然气高压管网建设工程	20,896.00	10,560.00	1.98

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（四）盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目

1. 项目概况

（1）项目审批情况

2023 年 12 月 7 日，滨海县行政审批局批准盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目的更新备案，备案证号：滨行审投资备〔2023〕1526 号（原备案证号：滨行审投资备〔2023〕1241 号作废），项目法人单位为滨海县恒泰港口经营有限公司，项目总投资变更为 34000 万元，项目代码为：2304-320922-89-01-819915。

（2）项目建设内容

建设地点：本项目位于江苏省盐城市滨海县境内。

建设内容及规模：项目主要在天场、界牌两个产业园建设高标准厂房，包括混凝土高标准厂房、沥青混合料高标准厂房、管桩高标准厂房、生产线设备（搅拌设备、低压打料系统、中央管理系统、沙石分离系统及污水罐系统、压滤机冲洗装置、料场喷淋系统、堆场上料系统设备）和配套绿化及道路等。高标准厂房总建筑面积 62780 平方米，其中天场产业园 16800 平方米；界牌产业园 45980 平方米；堆场工程 33750 平方米、配套道路 27398.7 平方米、绿化 2962.6 平方米。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 34,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 16,000.00 万元，本次拟申请金额 16,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 18,000.00

万元。项目资金来源如下：

表 4-1 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	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目	34,000.00			18,000.00		16,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

项目建设期 1 年，已于 2023 年 12 月开工，计划于 2024 年 12 月竣工，2025 年投入运营，目前正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 34,000.00 万元，本次申请 16,000.00 万元。在债券发行期间，本次债券发行利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 4-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
盐城内河港滨海港区天	2024		16,000.00		16,000.00		
	2025	16,000.00			16,000.00	512.00	512.00
	2026	16,000.00			16,000.00	512.00	512.00

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
场产业园、界牌产业园配套项目	2027	16,000.00			16,000.00	512.00	512.00
	2028	16,000.00			16,000.00	512.00	512.00
	2029	16,000.00			16,000.00	512.00	512.00
	2030	16,000.00			16,000.00	512.00	512.00
	2031	16,000.00			16,000.00	512.00	512.00
	2032	16,000.00			16,000.00	512.00	512.00
	2033	16,000.00			16,000.00	512.00	512.00
	2034	16,000.00		16,000.00		512.00	16,512.00
	全部债务存续期		**16,000.00**	**16,000.00**		**5,120.00**	**21,120.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年度）		**16,000.00**	**16,000.00**		**5,120.00**	**21,120.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为21,120.00万元，全部债务存续期内应还本付息金额为21,120.00万元。

3. 偿债预期收益

一期项目建成后，可通过标准厂房租赁、堆场租赁收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照单位历史经营数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 23,565.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 23,565.00万元，项目收益预测如下：

表4-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入[注1]	付现成本[注2]	专项收益	政府性基金收入[注3]	预期收益
2025年	1,354.00	251.00	1,103.00	9,500.00	**23,565.00**

年份	专项收入[注1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2026 年	1,548.00	279.00	1,269.00		
2027 年	1,741.00	308.00	1,433.00		
2028 年	1,935.00	336.00	1,599.00		
2029 年	1,935.00	336.00	1,599.00		
2030 年	1,935.00	336.00	1,599.00		
2031 年	1,935.00	336.00	1,599.00		
2032 年	1,935.00	336.00	1,599.00		
2033 年	1,935.00	336.00	1,599.00		
2034 年（1-5 月）	806.00	140.00	666.00		
本期债券存续期合计(单位：万元)	**17,059.00**	**2,994.00**	**14,065.00**	**9,500.00**	**23,565.00**
合　计	**17,059.00**	**2,994.00**	**14,065.00**	**9,500.00**	**23,565.00**

[注 1]收入：1.标准厂房租赁收入

①标准化厂房面积：按照图审及可研报告经济技术指标，标准化厂房总面积为 6.2780 万平方米；

②标准化厂房租金单价：根据 2022 年 12 月 30 日，滨海县人民政府印发的《关于区镇合作提速产业发展的实施意见》的通知（滨政办发〔2022〕52 号），规定“一区多园”内标准厂房的租金暂定为 250 元/平方米/年。本项目参照此标准估算单价；

③出租率：假设第一年出租率为 70%，第二年出租率为 80%，第三年出租率 90%，第四年达 100%。

2.堆场租赁收入

①堆场面积：根据可研报告经济技术指标，堆场面积约为 3.3750 万平方米；

②堆场租金单价：根据市场调研，露天堆场的全国平均租金约为 8.99 元/平方米·月，即 108 元/平方米·年；

③出租率：假设第一年出租率为 70%，第二年出租率为 80%，第三年出租率 90%，第四年达 100%。

[注 2]付现成本:

（1）房产税：按当年厂房租金收入的 12%计算；

（2）维修等经营管理费用:大修理费按总投资 0.15%估算；

（3）其他经营管理费用；其他费用按总收入的 5%估算。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 4-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目	23,565.00	21,120.00	1.12

表 4-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目	23,565.00	21,120.00	1.12

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（五）盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程

本项目本次申请额度为 1.00 亿元，期限 10 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2020 年 12 月 03 日，盐城市行政审批局下发盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程的备案证，项目编码 2020-320922-48-03-339194，备案总投资 51,769.51 万元，备案证号：盐行审投资备〔2020〕70 号。

（2） 项目建设内容

建设地点：盐城市滨海县界牌镇

建设内容：新建 14 个 1000 吨级泊位，包括: 5 个件杂货泊位、5 个散货泊位、4 个待泊泊位及配套设施，总泊位长度为 1000 米，设计吞吐能力 393 万吨/年。本项目主要为滨海县及其周边地区的城镇建设、园区开发、产业发展服务，弥补水路运输的短板，实现港口与区域经济、投资的全面协调发展。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 51,769.51 万元,其中：①专项债券融资 36,000.00 万元，本次拟申请金额 10,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 15,769.51 万元。项目资金来源如下：

表 5-1　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]
盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程	51,769.51			15,769.51		10,000.00	26,000.00

[注 1 其他资本金为单位自有资金；

[注 2]其他资金（非资本金）为计划 2025 年后续发行的地方政府债券，计划申请期限为 10 年，预计年利率 3.2%。

建设工作计划约为一年半，项目已于 2023 年 12 月开工，预计 2025 年 6 月完工，2025 年 7 月投入运营；目前项目正在建设中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 36,000.00 万元，其中，本次申请发行金额 10,000.00 万元。计划发行债券利率参考 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 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 5-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
盐城内河港滨	2024		10,000.00		10,000.00		
	2025	10,000.00	26,000.00		36,000.00	320.00	320.00

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
海港区界牌内河码头工程	2026	36,000.00			36,000.00	1,152.00	1,152.00
	2027	36,000.00			36,000.00	1,152.00	1,152.00
	2028	36,000.00			36,000.00	1,152.00	1,152.00
	2029	36,000.00			36,000.00	1,152.00	1,152.00
	2030	36,000.00			36,000.00	1,152.00	1,152.00
	2031	36,000.00			36,000.00	1,152.00	1,152.00
	2032	36,000.00			36,000.00	1,152.00	1,152.00
	2033	36,000.00			36,000.00	1,152.00	1,152.00
	2034	36,000.00		10,000.00	26,000.00	1,152.00	11,152.00
	2035	26,000.00		26,000.00		832.00	26,832.00
	全部债务存续期		**36,000.00**	**36,000.00**		**11,520.00**	**47,520.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年度）		**36,000.00**	**10,000.00**		**10,688.00**	**20,688.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为 20,688.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 47,520.00 万元。

3. 偿债预期收益

盐城内河港滨海港区界牌内河码头项目建成后，可通过住装卸费、堆存费、计量检测费和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标、相关收费标准以及政府性基金收入的安排，本期债券存续期内各年预期收益累计为 24,736.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 52,607.00 万元，项目收益预测如下：

表 5-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2025	1,620.00	1,586.00	34.00	15,000.00	24,736.00
2026	3,654.00	3,204.00	450.00		
2027	3,887.00	3,223.00	664.00		
2028	4,122.00	3,242.00	880.00		
2029	4,356.00	3,260.00	1,096.00		
2030	4,792.00	3,295.00	1,497.00		
2031	4,792.00	3,295.00	1,497.00		
2032	4,792.00	3,295.00	1,497.00		
2033	4,792.00	3,295.00	1,497.00		
2034 年 1-5 月	1,997.00	1,373.00	624.00		
2034 年 6-12 月	2,796.00	1,922.00	874.00	25,500.00	27,871.00
2035	4,792.00	3,295.00	1,497.00		
合计	**46,392.00**	**34,285.00**	**12,107.00**	**40,500.00**	**52,607.00**
其中：本期债券存续期	**38,804.00**	**29,068.00**	**9,736.00**	**15,000.00**	**24,736.00**

[注 1]①装卸费收入：项目吞吐量主要货种为矿建材料、钢材及其它件杂货等，根据规划预测，2025 年砂石料吞吐量为 220 万吨、水泥 35 万吨、钢材 40 万吨、建材制品 35 万吨、废钢 5 万吨、其他件杂货 10 万吨，2030 年砂石料吞吐量为 190 万吨、水泥 40 万吨、钢材 55 万吨、建材制品（管桩）55 万吨、废钢 10 万吨、其他件杂货（粮食）20 万吨。根据江苏盐城港控股集团有限公司提供的《港口(内河港)收费目录清单》，砂石料装卸费为 5 元/吨（码头卸船/装船、输送带堆高、清仓、过磅）、水泥装卸费为 5 元/吨（码头卸船/装船、输送带堆高、清仓、过磅）、钢材（板材）装卸费为 14 元/吨（码头卸船/装船、过磅）、管桩装卸费为 8 元/吨（码头卸船/装船、过磅）、废钢装卸费为 8 元/吨（码头卸船/装船、清仓、过磅）、粮食装卸费为 13 元/吨（码头装船/卸船、过磅、短驳、叉车堆码），2025 年负荷率为 70%，每年增加 5%，2029 年后按 90%测算。②堆存费收入：堆存费主要为散货及件杂货堆存收入，根据可研规划，散货堆存量为年 18 万吨，件杂货堆场库外堆存 1.04 万吨，库内可堆存 0.26 万吨。堆存天数为 350 天，根据江苏盐城港控股集团有限公司提供的《港口(内河港)收费目录清单》，散货堆存单价为 0.3 元/吨/天、件杂货库外堆存 0.3 元/吨/天、件杂货库内堆存 0.6 元/吨/天，2025 年负荷率为 70%，每年增加 5%，2029 年后按 90%测算。③计量检测费：主要为货物称重检测费，按收入 2%测算。④其他杂项服务费：收取的其他杂项服务费包括供电供水服务费、清洁费、安全检查费、污染物接收处理服务等费用，按营业收入的 10%测算。

[注 2]①工资及附加：根据可研规划，本项目满负荷运营设计定员为 236 人，根据项目所在地劳动力市场工资指导价位及行业工资指数情况，按人均年工资及附加 8 万元计，共计年工资及附加 1888 万元。②燃料、电力等动力费用：根据码头装卸工艺及配套专业的相关资料估算，本项目满负荷运营时燃料及动力费为 572 万元。③修理费：根据行业和项目实际情况，年维修费按固定资产原值的 1%计算，年维修费为 452 万元。④低值易耗品摊销，按收入 3%测算。⑤管理费及其他费用：包括业务招待、交通、差旅费等管理费用，管理费及其他费用按年营运收入的 5%计算。

[注 3]：在全部债券存续期内政府性基金收入中安排 40,500.00 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，盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程以专项收入及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 5-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程	24,736.00	20,688.00	1.20

表 5-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程	52,607.00	47,520.00	1.11

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（六）县中医院联动搬迁工程

1. 项目概况

（1） 项目审批情况

2023 年 12 月 8 日，滨海县行政审批局批准县中医院联动搬迁工程立项，项目编码 2311-320922-89-01-825141。（滨行审投资〔2023〕325 号《关于县中医院联动搬迁工程项目建议书的批复》）

2023 年 12 月 8 日，盐城市行政审批局批准县中医院联动搬迁工程可行性研究报告，项目编码 2311-320922-89-01-825141，可研批复估算总投资为 27,000.00 万元。（滨行审投资〔2023〕415 号《关于县中医院联动搬迁工程可行性研究报告的批复》）

（2） 项目建设内容及规模

建设地点：本项目位于东坎镇阜东中路 148 号。

建设内容及规模：项目拟实施县中医院联动搬迁工程，以三级中医医院标准进行规划设计，在原县人民医院基础上进行改扩建，建设内容含改造原门诊楼、医技楼及病房楼面积 34028 平方米;拆除原急救站、传染科、急诊科、肿瘤病区、辅助用房、行政办公区(原卫校)面积 11797 平方米，拆除原办公区宿舍楼 16 户，幼儿园宿舍 11 户;新建办公楼、感染楼，建筑面积 8000 平方米。共设置门急诊部、住院部、医技、行政保障等建筑，总面积约为 4.4 万平方米，增加购置 CT、核磁、彩超、DR 等医疗设备 19 项;设置床位数 400 张。

（3） 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 27,000.00 万元,其中：①江苏省政府专项债券 22,000.00 万元，本次拟申请金额 5,000.00 万元，后续计划申请金额 17,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 5,000.00 万元。项目资金来源如下：

表 6-1 项目资金来源表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用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]
县中医	27,000.00			5,000.00		5,000.00	17,000.00

院联动搬迁工程							

[注 1]其他资本金为财政预算资金；

[注 3]其他资金（非资本金）为后续计划发行政府债 17,000.00 万元，计划发行期限 10 年，预计年利率 3.2%。

建设工作计划约为 2.5 年，该项目计划于 2024 年 6 月开工，预计 2026 年 12 月完工，于 2027 年正式投产运营，目前项目前期筹备中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 22,000.00 万元，其中：本次申请发行金额 5,000.00 万元，后续计划发行金额 17,000.00 万元。计划发行债券利率参照 2023 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，10 年期按 3.2%进行预测，每年付息一次，到期偿还本金；已发行成功债券按发行票面利率及还本付息方式测算；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 6-2　项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
县中医院联动搬迁工程	2024		5,000.00		5,000.00		
	2025	5,000.00	10,000.00		15,000.00	160.00	160.00
	2026	15,000.00	7,000.00		22,000.00	480.00	480.00
	2027	22,000.00			22,000.00	704.00	704.00
	2028	22,000.00			22,000.00	704.00	704.00
	2029	22,000.00			22,000.00	704.00	704.00
	2030	22,000.00			22,000.00	704.00	704.00
	2031	22,000.00			22,000.00	704.00	704.00
	2032	22,000.00			22,000.00	704.00	704.00
	2033	22,000.00			22,000.00	704.00	704.00
	2034	22,000.00		5,000.00	17,000.00	704.00	5,704.00

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
	2035	17,000.00		10,000.00	7,000.00	544.00	10,544.00
	2036	7,000.00		7,000.00		224.00	7,224.00
	全部债务存续期		**22,000.00**	**22,000.00**		**7,040.00**	**29,040.00**
	其中：本期债券存续期（2024-2034年度）		**22,000.00**	**5,000.00**		**6,272.00**	**11,272.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 11,272.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 29,040.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过医院的住院收入、门急诊收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照滨海县中医院的 2021 年至 2023 年度经营数据进行预测，本期债券存续期内各年预期收益累计为 17,834.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 32,631.00 万元，项目收益预测如下：

表 6-3　项目预期收益汇总表

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
2027	26,848.00	25,617.00	1,231.00	5,000.00	17,834.00
2028	27,651.00	26,107.00	1,544.00		
2029	28,454.00	26,597.00	1,857.00		
2030	28,454.00	26,597.00	1,857.00		
2031	28,454.00	26,597.00	1,857.00		
2032	28,454.00	26,597.00	1,857.00		
2033	28,454.00	26,597.00	1,857.00		

年份	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2034 年 1-5 月	11,856.00	11,082.00	774.00		
2034 年 6-12 月	16,598.00	15,515.00	1,083.00	10,000.00	14,797.00
2035	28,454.00	26,597.00	1,857.00		
2036	28,454.00	26,597.00	1,857.00		
合计	**282,131.00**	**264,500.00**	**17,631.00**	**15,000.00**	**32,631.00**
其中：本期债券存续期内	**208,625.00**	**195,791.00**	**12,834.00**	**5,000.00**	**17,834.00**

【注 1】搬迁后项目以三级中医院标准建设，提档升级，收费标准以及人员量比现有有所提升，具体情况为：①住院费收入：搬迁后规划床位 400 个，与现有水平相当；参照滨海县中医院的 2021 年至 2023 年报表数据每个床位每日收费均价分别为 1040 元、880 元、1005 元，均值 975 元，预计收费均价上浮到 1100 元，按每个床位每日 1100 元预测；床位利用率基期按 80%进行预测，初期每年涨幅 5%，到 90%保持不变；②门诊收入：滨海县中医院的 2021 年至 2023 年门诊收费均价分别为 198 元、204 元、256.80 元，呈现不断上升趋势，新医院升级提档后收费标准上调，预计达到 280 元，门诊人次收入按 300 元/人匡算；；滨海县中医院的 2021 年至 2023 年门诊人次分别为 38.9 万、43.78 万、38.39 万，均值为 40 万，新医院区域优势明显并进行升级升档将达到提升人流量，预计债券存续期平均人流量达到 45 万人，按照 45 万人次预测；③其他业务收入：滨海县中医院的 2021 年至 2023 年捐赠、租金、利息等其他收入分别为 2,902.62 万元、2,584.6 万元、2,667.73 万元，均值 2,718.00 万元,预计其中收现费用占比 20%，年其他业务收入现金流入越 500 万元，按 500 万元/年匡算。

【注 2】①滨海县中医院的 2021 年至 2023 年药品及卫生材料占住院及门诊收入的比例分别为 53%、50%、53%，均值为 52%，本次按照 52%匡算；⑤滨海县中医院的 2021 年至 2023 年人员费用为 8,221.62 万元、8,658.22 万元、9,362.93 万元，预测工资待遇有一定上浮，债券存续期按照 9,000.00 万元均值进行预测；⑥其他商品及劳务支出：滨海县中医院的 2021 年至 2023 年水电暖气物业维修等经营管理其他付现费用占经营收入的比率约为 10%、9%、7%，均值 9%，按照 9%进行预测。

【注 3】在全部债务存续期内政府性基金收入安排 15,000.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，县中医院联动搬迁工程以专项收益及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 6-4　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
县中医院联动搬迁工程	17,834.00	11,272.00	1.58

表 6-5　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
县中医院联动搬迁工程	32,631.00	29,040.00	1.12

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

四、收益与融资平衡测算结论

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

编 号 320913000202307270070

统一社会信用代码

91320902089356459 5 (1/1)

营业执照

（副本）

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

名　　称　苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

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

负 责 人　饶景丽

成立日期　2014年01月03日

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

登记机关　盐城市盐南高新技术产业开发区市场监督管理局

2023 年 07 月 27 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）盐城分所

负 责 人：饶景丽

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

分所执业证书编号：320000263207

批准执业文号：苏财会[2012] 35 号

批准执业日期：2012年10月16日

说　明

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

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

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

2023 年 8 月 15日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名 Full name　郝斌

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1978-10-10

工作单位 Working unit　江苏正道会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No.　320911781010121

证书编号: No. of Certificate　320900170030

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

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

同意转出 Agree the holder to be transferred from

江苏正道会计师事务所有限公司

事务所 CPAs

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

2012 年 11 月 06 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

2012 年 11 月 06 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.

证书编号 320900170030

年 /y　月 /m　日 /d

5

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名
Full name　张松

性　　别
Sex　女

出生日期
Date of birth　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.　500230198605017520

江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司盐城分所（特殊普通合伙）

320000260001

证书编号：
No. of Certificate

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

发证日期：2012 年 12 月 27 日
Date of Issuance　/y　/m　/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

来源：320000260001

年 /y　月 /m　日 /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001号

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，在对东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目等四个城乡建设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四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

序号	项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
1	东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目	75000			45000		30000	
2	东台至兴化高速公路东延工程（东台市交通投资建设集团有限公司占股 49%部分）	368900		31500	282400	55000		
3	兴化至东台高速公路项目	128000	20000	18500	16500	73000		
4	东台市中医院智慧医院及高质量发展项目	10001.45			2001.45	5000	3000	
	合计	581901.45	20000	50000	345901.45	133000	33000	

注：其他资本金全部为项目单位自有资金。

二、应付本息情况

（一）东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目

1、资金筹措。东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目计划总投资 75000 万元。本次计划融资金额 30000 万元，其余 45000 万元为项目单位自有资金。

2、债券应付本息。本期拟通过发行省政府第 2 批债券融资 30000 万元，假设融资利率 3.3%，期限 10 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十年到期偿还本金。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	30000	0	30000	3.30%	990	990
2026	30000	0	30000	3.30%	990	990
2027	30000	0	30000	3.30%	990	990
2028	30000	0	30000	3.30%	990	990
2029	30000	0	30000	3.30%	990	990
2030	30000	0	30000	3.30%	990	990
2031	30000	0	30000	3.30%	990	990
2032	30000	0	30000	3.30%	990	990
2033	30000	0	30000	3.30%	990	990
2034	30000	30000	0	3.30%	990	30990
合计		30000			9900	39900

（二）东台至兴化高速公路东延工程

1、资金筹措。东台至兴化高速公路东延工程计划总投资752800万元。本项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司共同出资建设，出资比例分别为30%、21%、49%，设立项目公司江苏东兴东延高速公路有限公司，东台市交通投资建设集团有限公司可从项目合资公司江苏东兴东延高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。按出资比例计算，东台市交通投资建设集团有限公司投资总额为368900万元。已通过发行省政府2023年第3批债券融资55000万元；本次计划融资金额31500万元，其余资金为项目单位自有资金。

2、各期债券应付本息。

（1）2023年第3批省政府债券应付本息。本项目2023年已通过发行省政府第3批债券融资55000万元，融资年利率3.13%，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
2023						
2024	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2025	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2026	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2027	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2028	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2029	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2030	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2031	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2032	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2033	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2034	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2035	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2036	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2037	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2038	55000	55000	0	3.13%	1721.5	56721.5
合计					25822.5	80822.5

（2）本期债券存续期应付本息。本期拟通过发行省政府第 2 批债券融资 31500 万元，假设融资利率 3.3%，期限 10 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十年到期偿还本金。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	31500	0	31500	3.30%	1039.5	1039.5
2026	31500	0	31500	3.30%	1039.5	1039.5
2027	31500	0	31500	3.30%	1039.5	1039.5
2028	31500	0	31500	3.30%	1039.5	1039.5
2029	31500	0	31500	3.30%	1039.5	1039.5
2030	31500	0	31500	3.30%	1039.5	1039.5
2031	31500	0	31500	3.30%	1039.5	1039.5
2032	31500	0	31500	3.30%	1039.5	1039.5
2033	31500	0	31500	3.30%	1039.5	1039.5
2034	31500	31500	0	3.30%	1039.5	32539.5
合计					10395	41895

（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3批债券（5.5亿元）本息	2024年第2批债券（3.15亿元）本息	两期本息合计
2024	1721.5	0	1721.5
2025	1721.5	1039.5	2761
2026	1721.5	1039.5	2761
2027	1721.5	1039.5	2761
2028	1721.5	1039.5	2761
2029	1721.5	1039.5	2761
2030	1721.5	1039.5	2761
2031	1721.5	1039.5	2761
2032	1721.5	1039.5	2761
2033	1721.5	1039.5	2761
2034	1721.5	32539.5	34261
2035	1721.5	0	1721.5
2036	1721.5	0	1721.5
2037	1721.5	0	1721.5
2038	56721.5	0	56721.5
全部债券存续期合计	80822.5	41895	122717.5
本期债券存续期合计	17215	41895	59110

（三）兴化至东台高速公路项目

1、资金筹措。项目由江苏交通控股有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司、兴化市交通产业投资有限公司共同出资建设，出资比例分别为66.9%、20.6%、12.5%，成立了项目合资公司江苏东兴高速公路有限公司负责经营，东台市交通投资建设集团有限公司可从项目合资公司江苏东兴高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。作为兴化至东台高速公路投资方之一的东台市交通投资建设集团有限公司计划项目总投资128000万元。已分别通过发行省政府2021年第6批债券、2022年第3批债券、2022年第6批债券分别融资60000万元、18800万元、14200万元；本次计划再融资金额18500万元。其余为项目单位自有资金。

2、各期债券应付本息。

（1）2021 年第 6 批省政府债券应付本息。本项目 2021 年通过发行省政府第 6 批债券融资 60000 万元，融资年利率 3.66%，期限 30 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第三十年到期偿还本金。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
2022	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2023	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2024	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2025	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2026	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2027	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2028	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2029	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2030	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2031	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2032	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2033	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2034	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2035	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2036	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2037	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2038	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2039	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2040	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2041	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2042	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2043	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2044	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2045	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2046	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2047	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2048	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2049	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2050	60000	0	60000	3.66%	2196	2196
2051	60000	60000	0	3.66%	2196	62196
合计					65880	125880

（2）2022 年第 3 批省政府债券应付本息。本项目 2022 年通过发行省政府第 3 批债券融资 18800 万元，融资年利率 3.23%，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
2023	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2024	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2025	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2026	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2027	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2028	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2029	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2030	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2031	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2032	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2033	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2034	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2035	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2036	18800	0	18800	3.23%	607.24	607.24
2037	18800	18800	0	3.23%	607.24	19407.24
合计					9108.6	27908.6

（3）2022 年第 6 批省政府债券应付本息。本项目 2022 年通过发行省政府第 6 批债券融资 14200 万元，融资年利率 3.18%，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
2023	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2024	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2025	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2026	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2027	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2028	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2029	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2030	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2031	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2032	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2033	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2034	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2035	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2036	14200	0	14200	3.18%	451.56	451.56
2037	14200	14200	0	3.18%	451.56	14651.56
合计					6773.4	20973.4

（4）本期债券应付本息。本期拟通过发行 2024 年省政府第 2 批债券再融资 18500 万元，假设融资利率 3.3%，期限 10 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十年到期偿还本金。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	18500	0	18500	3.30%	610.5	610.5
2026	18500	0	18500	3.30%	610.5	610.5
2027	18500	0	18500	3.30%	610.5	610.5
2028	18500	0	18500	3.30%	610.5	610.5
2029	18500	0	18500	3.30%	610.5	610.5
2030	18500	0	18500	3.30%	610.5	610.5
2031	18500	0	18500	3.30%	610.5	610.5
2032	18500	0	18500	3.30%	610.5	610.5
2033	18500	0	18500	3.30%	610.5	610.5
2034	18500	18500	0	3.30%	610.5	19110.5
合计					6105	24605

（5）四期省政府债券应付本息情况汇总。本项目四期债券应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	2021年第6批债券（6亿元）本息	2022年第3批债券(1.88亿元)本息	2022年第6批债券(1.42亿元)本息	2024年第2批债券(1.85亿元)本息	四期本息合计
2022	2196	0	0	0	2196
2023	2196	607.24	451.56	0	3254.8
2024	2196	607.24	451.56	0	3254.8
2025	2196	607.24	451.56	610.5	3865.3
2026	2196	607.24	451.56	610.5	3865.3
2027	2196	607.24	451.56	610.5	3865.3
2028	2196	607.24	451.56	610.5	3865.3
2029	2196	607.24	451.56	610.5	3865.3
2030	2196	607.24	451.56	610.5	3865.3
2031	2196	607.24	451.56	610.5	3865.3
2032	2196	607.24	451.56	610.5	3865.3
2033	2196	607.24	451.56	610.5	3865.3
2034	2196	607.24	451.56	19110.5	22365.3
2035	2196	607.24	451.56	0	3254.8
2036	2196	607.24	451.56	0	3254.8
2037	2196	19407.24	14651.56	0	36254.8
2038	2196	0	0	0	2196
2039	2196	0	0	0	2196
2040	2196	0	0	0	2196
2041	2196	0	0	0	2196
2042	2196	0	0	0	2196
2043	2196	0	0	0	2196
2044	2196	0	0	0	2196
2045	2196	0	0	0	2196
2046	2196	0	0	0	2196
2047	2196	0	0	0	2196
2048	2196	0	0	0	2196
2049	2196	0	0	0	2196
2050	2196	0	0	0	2196
2051	62196	0	0	0	62196
全部债券存续期合计	125880	27908.6	20973.4	24605	199367
本期债券存续期合计	21960	6072.4	4515.6	24605	57153

（四）东台市中医院智慧医院及高质量发展项目

1、资金筹措。东台市中医院智慧医院及高质量发展项目计划总投资 10001.45 万元。已通过发行省政府 2023 年第 3 批债券融资 5000 万元；拟通过本期省政府债券融资金额 3000 万元。其余为项目单位自有资金。

2、各期债券应付本息。

（1）2023 年第 3 批省政府债券应付本息。本项目 2023 年已通过发行省政府第 3 批债券融资 5000 万元，融资年利率 3.13%，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	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2025	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2026	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2027	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2028	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2029	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2030	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2031	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2032	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2033	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2034	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2035	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2036	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2037	5000	0	5000	3.13%	156.5	156.5
2038	5000	5000	0	3.13%	156.5	5156.5
合计					2347.5	7347.5

（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 10 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十年到期偿还本金。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	3000	0	3.30%	99	3099
合计					990	3990

（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 3 批债券（0.5 亿元）本息	2024 年第 2 批债券（0.3 亿元）本息	两期本息合计
2024	156.5	0	156.5
2025	156.5	99	255.5
2026	156.5	99	255.5
2027	156.5	99	255.5
2028	156.5	99	255.5
2029	156.5	99	255.5
2030	156.5	99	255.5
2031	156.5	99	255.5
2032	156.5	99	255.5
2033	156.5	99	255.5
2034	156.5	3099	3255.5
2035	156.5	0	156.5
2036	156.5	0	156.5
2037	156.5	0	156.5
2038	5156.5	0	5156.5
全部债券存续期合计	7347.5	3990	11337.5
本期债券存续期合计	1565	3990	5555

三、项目总收益情况

（一）东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目

东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目的建设，可有效满足政策对建设新能源企业提出的配套调峰能力建设要求。根据江苏省发改委发布的《关于我省 2021 年光伏发电项目市场化并网有关事项的通知》（苏发改能源发〔2021〕949 号）要求：2021 年我省长江以北地区原则上按照功率 10%及以上比例配建调峰能力（时长 2 个小时）。《关于印发加快推动我省新型储能项目高质量发展的若干措施的通知》（苏发改能源发〔2023〕775 号）中提出要建立容量租赁机制：需要配建储能容量的新能源企业按照自愿原则，可在全省范围内租赁或购买独立新型储能项目容量的方式落实配建储能要求，相关价格和费用由各投资主体自主协商确定。独立新型储能项目容量在江苏电力交易中心统一登记并公开信息，供全省新能源企业租赁或购买使用，并鼓励签订与新能源项目全寿命周期相匹配的租赁协议或合同。

项目的建设可有效满足政策对建设新能源企业提出的配套调峰能力建设要求，为东台市扩大可再生能源规模提供支撑，有利于东台市可再生能源的高质量发展；项目的建成可以提高区域电网用电低谷时段吸能，用电高峰时段放能的蓄能能力，并增加项目自身收益。在项目取得自身项目收益的同时，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。根据项目单位预测，本项目在本期债券存续期自身收益为 19622 万元，按本期债券金额占整个项目投资总额的比例计算，用于偿还本期债券的自身收益分别为 7848 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为 65676.00 万元。可用于偿还本期债券本息的总收益为 73524 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	4266	1706	0	1706
2026	2650	1060	0	1060
2027	1543	617	746	1363
2028	1606	642	696	1338
2029	1723	689	602	1291
2030	1841	736	508	1244
2031	1959	784	412	1196
2032	2078	831	318	1149
2033	2144	858	264	1122
2034	-188	-75	62130	62055
本期债务存续期（2024-2034年）	19622.00	7848.00	65676.00	73524.00
		73524.00		

（二）东台至兴化高速公路东延工程

东台至兴化高速公路东延工程项目通过建造东起弶港镇，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约46.1公里的高速公路，改变盐城市南部缺少东西向高快速路的局面，填补了东台东部的路网空白。项目东西向串联东台弶港、三仓、南沈灶等镇区，并将长三角（东台）康养小镇畅连其中，有利于将东台生态优势转化为发展优势，有效增强中心城区的辐射作用，发挥中心城区在优化空间、聚集人口、带动发展中的作用，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。本项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司（以下简称“东台交投”）共同出资建设，出资比例分别为30%、21%、49%，设立项目公司江苏东兴东延高速公路有限公司，东台市交通投资建设集团有限公司可从项目合资公司江苏东兴东延高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。

项目建成同时可以产生高速通行费收入等自身收益。经测算，按本项目出资比例分红计算，东台市交通投资建设集团有限公司可获取的，在全部债券存续期可用于偿还2023年第3批债券、本期债券的息折前利润分别为25139万元、8638万元。项目所产生的可用于偿

还东台市交通投资建设集团有限公司 2023 年第 3 批债券、本期债券本息政府性基金收入分别为 183652 万元、57442 万元。全部债券项目存续期（2023-2038 年）及本期债券存续期（2024-2034）用于偿还本息的项目总收益分别为 274871 万元、149532 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	属于东台交投的用于偿还债券本息的息折前利润	用于平衡 2023 年第 3 批债券的收益		用于平衡 2024 年第 2 期债券的收益		用于平衡两期债券的总收益
		用于偿还债券本息的息折前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	用于偿还本期债券本息的息折前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2024			5083			5083
2025			5084		1091	6175
2026	7548	1125	7546	645	449	9765
2027	8245	1229	7463	704	471	9867
2028	9039	1348	7363	772	495	9978
2029	9903	1476	7247	846	520	10089
2030	10846	1617	7115	926	546	10204
2031	12763	1903	6830	1090	573	10396
2032	13486	2011	6711	1152	602	10476
2033	14251	2125	6579	1217	632	10553
2034	15059	2245	6435	1286	52063	62029
2035	10303	1536	7114			8650
2036	18343	2735	5917			8652
2037	19047	2840	5757			8597
2038	19781	2949	91408			94357
全部债务存续期（2023-2038 年）	168614.00	25139.00	183652.00	8638.00	57442.00	274871
		208791.00		66080.00		
本期债券存续期（2024-2034 年）	101140	15079	68373	8638	57442	149532
		83452.00		66080.00		

（三）兴化至东台高速公路项目

兴化至东台高速公路工程项目，从宏观角度，一方面与规划宁盐高速公路共同构建东台直连省会南京的高速通道，加强沿海经济带城市结点与扬子江城市群之间的联系，实现快速互联互通，加速沿海经济带次中心城市融入扬子江城市群的建设之中；另一方面构筑里下河中部地区东台、兴化、高邮等主要城市新型城镇化的发展轴线，实现沿海经济带与江淮生态经济区的共同发展，使里下河交通洼地，迅速成为开放发展高地，加速里下河经济洼地崛起。从微观角度，本项目

的实施打通了东台缺少西向高速通道的堵点，为减少东台东西方面客流、物流成本，提升东西向人员及商品流通联系便捷度提供了良好的条件。总之，本项目的实施，将有效促进东台城市、经济和社会发展，对增加政府性基金收入起到了较好的促进作用。项目由江苏交通控股有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司、兴化市交通产业投资有限公司共同出资建设，出资比例分别为 66.9%、20.6%、12.5%，成立了项目合资公司江苏东兴高速公路有限公司负责经营，东台市交通投资建设集团有限公司可从项目合资公司江苏东兴高速公路有限公司中获取分红。

经测算，按本项目出资比例分红计算，东台市交通投资建设集团有限公司可获取的，在全部债券存续期可用于偿还所有债券本息的息折前利润为 153110 万元。按各批债券占项目总投资比例测算，项目所产生的可用于偿还东台市交通投资建设集团有限公司 2021 年第 6 批债券、2022 年第 3 批债券、2022 年第 6 批债券、本期债券本息的息折前利润分别为 71774 万元、9260 万元、6995 万元、6858 万元。同期产生的可用于偿还债券本息的政府性基金收入分别为 240168 万元、71477 万元、62596 万元、22682 万元。全部债券项目存续期（2023-2051 年）及本期债券存续期（2024-2034）用于偿还本息的项目总收益分别为 491810 万元、159215 万元。详细测算情况见下表。

年度	项目产生的隶属于东台交投息折前利润	用于平衡 2021 年第 6 批债券的收益		用于平衡 2022 年第 3 批债券的收益		用于平衡 2022 年第 6 批债券的收益		用于平衡 2024 年第 2 批债券的收益		用于平衡四期债券的总收益
		用于偿还本期债券本息的息折前利润	政府性基金收入	用于偿还本期债券本息的息折前利润	政府性基金收入	用于偿还本期债券本息的息折前利润	政府性基金收入	用于偿还本期债券本息的息折前利润	政府性基金收入	
2022		0	0	0		0				0.00
2023		0	0	0		0				0.00
2024		0	0	0		0				0.00
2025	3549	1664.00	0	521.00	4035.00	394.00	3533.00	513.00	150.00	10810.00
2026	3817	1789.00	0	561.00	4237.00	423.00	3710.00	552.00	158.00	11430.00
2027	4105	1924.00	0	603.00	4449.00	455.00	3895.00	593.00	166.00	12085.00

2028	4413	2069.00	0	648.00	4671.00	490.00	4090.00	638.00	174.00	12780.00
2029	4744	2224.00	0	697.00	4905.00	526.00	4295.00	686.00	183.00	13516.00
2030	5099	2390.00	0	749.00	5150.00	566.00	4510.00	737.00	192.00	14294.00
2031	5227	2450.00	0	768.00	5408.00	580.00	4736.00	755.00	202.00	14899.00
2032	5359	2512.00	0	787.00	5678.00	595.00	4973.00	775.00	212.00	15532.00
2033	5496	2576.00	0	807.00	5962.00	610.00	5222.00	794.00	223.00	16194.00
2034	5637	2642.00	0	828.00	6260.00	625.00	5483.00	815.00	21022.00	37675.00
2035	3775	1770.00	0	554.00	6573.00	419.00	5757.00			15073.00
2036	5870	2752.00	0	862.00	6902.00	651.00	6045.00			17212.00
2037	5960	2794.00	0	875.00	7247.00	661.00	6347.00			17924.00
2038	6054	2838.00	0							2838.00
2039	6151	2883.00	0							2883.00
2040	6252	2931.00	0							2931.00
2041	6324	2964.00	0							2964.00
2042	6399	3000.00	0							3000.00
2043	6478	3037.00	0							3037.00
2044	6562	3076.00	0							3076.00
2045	4204	1971.00	0							1971.00
2046	6747	3163.00	0							3163.00
2047	6847	3210.00	0							3210.00
2048	6954	3260.00	0							3260.00
2049	7029	3295.00	0							3295.00
2050	7029	3295.00	0							3295.00
2051	7029	3295.00	240168							243463
全部债务存续期（2022-2051年）	153110	71774	240168	9260	71477	6995	62596	6858	22682	491810
		311942		80737		69591		29540		
本期债务存续期（2024-2034年）	47446	22240	0	6969	50755	5264	44447	6858	22682	159215
		22240		57724		49711		29540		

（四）东台市中医院智慧医院及高质量发展项目

东台市中医院智慧医院及高质量发展项目实施内容包括电子病历对标持续升级及五级测评服务、智慧服务三级内容建设、财务 HRP 系统建设、医疗设备装备更新等。项目实施，一方面可增加项目单位的医疗服务费收入；另一方面有利于满足东台地区人民日益增长的医疗需求，促进全市医疗卫生事业的健康发展，推动东台经济发展，为投资人提供更优，更便捷的医疗服务，对增加政府性基金收入起到了较好的作用。

根据项目单位的预测，在全部债券项目存续期（2023—2038）内项目自身总收益为 7449 万元。按债券金额占整个项目投资总额的比例计算，用于偿还 2023 年第 3 批债券、本期债券的自身收益分别为 3725 万元、1205 万元。同期，分别增加可用于偿还债券本息的政府

性基金收入为 11127 万元、7206 万元。全部债券存续期及本期债券项目存续期项目总收益分别为 23263 万元、13096 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	2023 年第 3 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	
2024	202	101	362			463
2025	202	101	363	61	204	729
2026	202	101	364	61	214	740
2027	202	101	365	61	225	752
2028	202	101	366	61	236	764
2029	202	101	367	61	248	777
2030	202	101	368	61	260	790
2031	365	183	287	110	273	853
2032	810	405	66	243	287	1001
2033	810	405	67	243	301	1016
2034	810	405	68	243	4958	5674
2035	810	405	69			474
2036	810	405	70			475
2037	810	405	71			476
2038	810	405	7874			8279
全部债务存续期（2023-2038 年）	7449.00	3725.00	11127.00	1205.00	7206.00	23263
		14852.00		8411.00		
本期债务存续期（2024-2034 年）	4007.00	2004.00	2681.00	1205.00	7206.00	13096
		4685.00		8411.00		

四、项目总收益覆盖各期债券本息情况

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政府债券本息覆盖倍数如下。

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）东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目

本期项目债券存续期（2024—2034）内全部本息覆盖倍数为 1.84。

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
东台市沿海区200MW/400MWh储能电站项目	73524.00	39900.00	1.84

（二）东台至兴化高速公路东延工程

1、全部债务存续期（2023年至2038年）内全部债券本息覆盖倍数为2.24。（2023年第3批省政府债券相关资料见中信仁华咨评字[2023]第001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
东台至兴化高速公路东延工程	274871.00	122717.5	2.24

2、本期项目债券存续期（2024—2034）内全部本息覆盖倍数为2.53。

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
东台至兴化高速公路东延工程	149532.00	59110	2.53

（三）兴化至东台高速公路

1、全部债务存续期（2022年至2051年）内全部债券本息覆盖倍数为2.79。（2021年第6批、2022年第3批、2022年第6批省政府债券相关资料见中信仁华咨评字[2021]第001号、[2021]第001号、第002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
兴化至东台高速公路	159215.00	57153	2.79

2、本期项目债券存续期（2024—2034）内全部本息覆盖倍数为2.47。

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
兴化至东台高速公路	491810.00	199367	2.47

（四）东台市中医院智慧医院及高质量发展项目

1、全部债务存续期（2023 年至 2034 年）内全部债券本息覆盖倍数为 2.05。（2023 年第 3 批省政府债券相关资料见中信仁华咨评字〔2023〕第 001 号）

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
东台市中医院智慧医院及高质量发展项目	23263.00	11337.50	2.05

2、本期项目债券存续期（2024—2034）内全部本息覆盖倍数为 2.36。

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
东台市中医院智慧医院及高质量发展项目	13096.00	5555.00	2.36

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(城镇建设)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　中国注册会计师：

电话：0515-85284212、85214212　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(城镇建设)项目概况表

项目 1：东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目

1、项目主要内容

东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目，建设地点：江苏省东台市迎宾大道与海富西路交叉口；建设规模： 200MW/400MWh，采用非步入式液冷磷酸铁锂储能；项目建设 200MW/400MWh 磷酸铁锂储能，并新建 110kV 升压站接入 220kV 袁丰变 110kV 侧。本项目储能系统计划投资 7.5 亿元，计划 2023 年 11 月开工，2024 年 6 月并网投产本项目计算期 21 年，其中建设期 8 个月、运营期 20 年。

2、项目经济社会效益分析

项目的建设可有效满足政策对建设新能源企业提出的配套调峰能力建设要求，为东台市扩大可再生能源规模提供支撑，有利于东台市可再生能源的高质量发展；项目的建成可以提高区域电网用电低谷时段吸能，用电高峰时段放能的蓄能能力，并增加项目自身收益。在项目取得自身项目收益的同时，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目总投资 7.5 亿元，项目建设周期 2023 年 11 月至 2024 年 6 月。

序号	项目名称	项目总投资(万元)①=②+③	资金来源（万元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
1	东台市沿海区200MW/400MWh 储能电站项目	75000			45000		30000	

注：其他资本金为项目单位自有资金。

4、项目预期收益情况

东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目通过建设东 200MW/400MWh 非步入式液冷磷酸铁锂储能；有效满足政策对建设新能源企业提出的配套调峰能力建设要求，为东台市扩大可再生能源规模提供支撑，有

利于东台市可再生能源的高质量发展。在项目取得自身项目收益的同时，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。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：东台市城镇建设项目明细表

项目名称	东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目
项目类型（一级）	能源
项目类型（二级）	大型风电光伏基地
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	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	东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目，建设地点：江苏省东台市迎宾大道与海富西路交叉口；建设规模： 200MW/400MWh，采用非步入式液冷磷酸铁锂储能；项目建设 200MW/400MWh 磷酸铁锂储能，并新建 110kV 升压站接入 220kV 袁丰变 110kV 侧本项目储能系统计划 2023 年 11 月开工，2024 年 6 月并网投产。本项目建设期 1 年、运营期 30 年。
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）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	7.500
其中：不含专项债券的项目资本金	4.500
专项债券融资	3.000
其他债务融资	0.000

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	0.00	0.00	0.00	3.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债务融资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	7.3524

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	0.1706	2026 年	0.1060	2027 年	0.1363	2028 年	0.1338	2029 年	0.1291	2030 年	0.1244
2031 年	0.1196	2032 年	0.1149	2033 年	0.1122	2034 年	6.2055	2035 年	0.0000	2036 年	0.0000
2037 年	0.0000	2038 年	0.0000	2039 年	0.0000	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	0.98
债券存续期内项目总债务融资本息	3.9900	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.84
债券存续期内项目总债务融资本金	3.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.45
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.9900	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.84
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.45

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 001 号）

项目 2：东台至兴化高速公路东延工程

1、项目主要内容

东兴高速东延工程东起弶港镇北侧与 228 国道交叉，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约 46.1 公里。采用双向四车道高速公路技术标准建设，设计速度 120KM/H，路基标准宽度 27m。本项目共设置 4 处互通式立体交叉，其中枢纽式互通 1 处、一般式互通 3 处。项目总投资为 75.28 亿元。本项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司（以下简称“东台交投”）共同出资建设，出资比例分别为 30%、21%、49%，设立项目公司江苏东兴东延高速公路有限公司，东台市交通投资建设集团有限公司可从项目合资公司江苏东兴东延高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。按出资比例计算，东台交投总投资额为 368900 万元。项目建设周期 2022 年底至 2025 年。

2、项目经济社会效益分析

东台至兴化高速公路东延工程项目通过建造东起弶港镇，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约 46.1 公里的高速公路，改变盐城市南部缺少东西向高快速路的局面，填补了东台东部的路网空白。项目东西向串联东台弶港、三仓、南沈灶等镇区，并将长三角（东台）康养小镇畅连其中，有利于将东台生态优势转化为发展优势，有效增强中心城区的辐射作用，发挥中心城区在优化空间、聚集人口、带动发展中的作用，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目东台市交通投资建设集团有限公司总投资 36.89 亿元，项目建设周期 2022 年底至 2025 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
东台至兴化高速公路东延工程	368900		31500	282400	55000		

注：其他资本金 282400 万元为项目单位自有资金，已有地方政府专项债券资金为 2023 年发行的省政府第 3 批债券 55000 万元。

4、项目预期收益情况

本项目位于东台市中心城区和弶港镇之间，沿线经过梁垛镇、南沈灶镇、三仓镇等，项目的建成能够服务沿线乡镇发展，加强中心城区和沿线镇区及沿海地区的联系，对于东台市发展旅游和康养，带动经济发展具有重要推动作用。根经测算，按本项目出资比例分红计算，即东台市交通投资建设集团有限公司可从项目公司项目合资公司江苏东兴东延高速公路有限公司获取分红及其他合法形式的利益分配。

5、项目资金平衡情况

表 2：东台市城镇建设项目明细表

项目名称	东台至兴化高速公路东延工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	3.15
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	3.15
项目简要描述	东兴高速东延工程东起弶港镇北侧与 228 国道交叉，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约 46.1 公里。采用双向四车道高速公路技术标准建设，设计速度 120KM/H，路基标准宽度 27m。本项目共设置 4 处互通式立体交叉，其中枢纽式互通 1 处、一般式互通 3 处。项目总投资为 75.28 亿元。项目建设周期 2022 年底至 2025 年。本项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司共同出资建设，出资比例分别为 30%、21%、49%。按出资比例东台市交通投资建设集团有限公司投资总额为 36.89 亿元。
项目建设期	3 年
项目运营期	30 年
本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)	36.89
其中：不含专项债券的项目资本金	28.24
专项债券融资	8.65
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	5.5	3.15	0	0	0	0	0
其他债务融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	27.4871

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	0.5083
2025 年	0.6175	2026 年	0.9765	2027 年	0.9867	2028 年	0.9978	2029 年	1.0089	2030 年	1.0204
2031 年	1.0396	2032 年	1.0476	2033 年	1.0553	2034 年	6.2029	2035 年	0.8650	2036 年	0.8652
2037 年	0.8597	2038 年	9.4357	2039 年	0.0000	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	0.75
债券存续期内项目总债务融资本息	12.2718	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.24
债券存续期内项目总债务融资本金	8.6500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.18
债券存续期内项目总地方债券融资本息	12.2718	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.24
债券存续期内项目总地方债券融资本金	8.6500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.18
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 001 号）		

项目 3：兴化至东台高速公路工程

1、项目主要内容

兴化至东台高速公路工程项目由省发改委苏发改基础发[2021]51 号批复批准立项。兴化至东台高速公路从盐靖高速兴化市大垛镇至沈海高速东台互通南侧约 5KM 处，全长 38.565KM，本项目设计里程 37.725KM，全线采用双向四车道高速公路标准建设，设计速度 120KM/H,路基宽度 27M，全线设计枢纽互通 1 处，一般互通 4 处，服务区 1 处，养护工区 1 处。项目总投资 69.47 亿,其中东台段投资 48.63 亿。项目由江苏交通控股有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司、兴化市交通产业投资有限公司共同出资建设，出资比例分别为 66.9%、20.6%、12.5%，成立了项目合资公司江苏东兴高速公路有限公司负责经营，东台市交通投资建设集团有限公司可从项目合资公司江苏东兴高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。

2、项目经济社会效益分析

兴化至东台高速公路工程项目，从宏观角度，一方面与规划宁盐高速公路共同构建东台直连省会南京的高速通道，加强沿海经济带城市结点与扬子江城市群之间的联系，实现快速互联互通，加速沿海经济带次中心城市融入扬子江城市群的建设之中；另一方面构筑里下河中部地区东台、兴化、高邮等主要城市新型城镇化的发展轴线，实现沿海经济带与江淮生态经济区的共同发展，使里下河交通洼地，迅速成为开放发展高地，加速里下河经济洼地崛起。从微观角度，本项目的实施打通了东台缺少西向高速通道的堵点，为减少东台东西方面客流、物流成本，提升东西向人员及商品流通联系便捷度提供了良好的条件。总之，本项目的实施，将有效促进东台城市、经济和社会发展，对增加政府性基金收入起到了较好的促进作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目总投资 12.8 亿元，项目建设周期 2021 年 12 月至 2026 年 12 月。

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
兴化至东台高速公路工程	128000	20000	18500	16500	73000		

注：其他资本金 16500 万元为项目单位自有资金，已有地方政府专项债券资金共 93000 万元为省政府 2021 年第 6 批债券 60000 万元（其中可用作资本金债券 20000 万元），2022 年第 3 批债券 18800 万元，2022 年第 6 批债券 14200 万元。

4、项目预期收益情况

项目完成后将取得车辆通行费收入等自身收益由江苏交通控股有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司、兴化市交通产业投资有限公司共同出资建设，出资比例分别为66.9%、20.6%、12.5%，按本项目出资比例分红计算，即东台市交通投资建设集团有限公司可从项目公司江苏东兴高速公路有限公司获取分红及其他合法形式的利益分配。

5、项目资金平衡情况

表3：东台市城镇建设项目明细表

<table>
<tr><td colspan="2">项目名称</td><td colspan="9">兴化至东台高速公路</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目类型（一级）</td><td colspan="9">交通基础设施</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目类型（二级）</td><td colspan="9">其他交通基础设施</td></tr>
<tr><td colspan="2">本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)</td><td colspan="9">1.85</td></tr>
<tr><td colspan="2">其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)</td><td colspan="9">1.85</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目简要描述</td><td colspan="9">兴化至东台高速公路工程项目由省发改委苏发改基础发[2021]51号批复批准立项。项目旨在加强东台融入扬子江城市群，构筑里下河中部地区东台、兴化、高邮等主要城市新型城镇化的发展轴线，有利于实现沿海经济带与江淮生态经济区的共同发展，使里下河交通洼地，迅速成为开放发展高地，加速里下河经济洼地崛起。该项目的实施打通了东台缺少西向高速通道的堵点，为减少东台东西方面客流、物流成本，提升东西向人员及商品流通联系便捷度提供了良好的条件。</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目建设期</td><td colspan="9">3年</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目运营期</td><td colspan="9">30年</td></tr>
<tr><td colspan="2">本项目拟发行债券期限（单位：年）</td><td colspan="9">10</td></tr>
<tr><td colspan="2">债券存续期内项目总投资(单位：亿元)</td><td colspan="9">12.8</td></tr>
<tr><td colspan="2">其中：不含专项债券的项目资本金</td><td colspan="9">1.65</td></tr>
<tr><td colspan="2">专项债券融资</td><td colspan="9">11.15</td></tr>
<tr><td colspan="2">其他债务融资</td><td colspan="9">0</td></tr>
<tr><td colspan="11">项目分年融资计划(单位：亿元)</td></tr>
<tr><td></td><td>2021年及以前年度</td><td>2022年</td><td>2023年</td><td>2024年</td><td>2025年</td><td>2026年</td><td>2027年</td><td>2028年</td><td colspan="2">2029年及以后年度</td></tr>
<tr><td>专项债券融资</td><td>6</td><td>3.3</td><td>0</td><td>1.85</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td colspan="2">0</td></tr>
<tr><td>其他债务融资</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td colspan="2">0</td></tr>
<tr><td colspan="2">债券存续期内项目总收益(单位：亿元)</td><td colspan="9">49.1810</td></tr>
<tr><td colspan="11">债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)</td></tr>
<tr><td>2019年及以前</td><td>0.0000</td><td>2020年</td><td>0.0000</td><td>2021年</td><td>0.0000</td><td>2022年</td><td>0.0000</td><td>2023年</td><td>0.0000</td><td>2024年</td><td>0.0000</td></tr>
<tr><td>2025年</td><td>1.0810</td><td>2026年</td><td>1.1430</td><td>2027年</td><td>1.2085</td><td>2028年</td><td>1.2780</td><td>2029年</td><td>1.3516</td><td>2030年</td><td>1.4294</td></tr>
<tr><td>2031年</td><td>1.4899</td><td>2032年</td><td>1.5532</td><td>2033年</td><td>1.6194</td><td>2034年</td><td>3.7675</td><td>2035年</td><td>1.5073</td><td>2036年</td><td>1.7212</td></tr>
<tr><td>2037年</td><td>1.7924</td><td>2038年</td><td>0.2838</td><td>2039年</td><td>0.2883</td><td>2040年</td><td>0.2931</td><td>2041年</td><td>0.2964</td><td>2042年</td><td>0.3000</td></tr>
<tr><td>2043年</td><td>0.3037</td><td>2044年</td><td>0.3076</td><td>2045年</td><td>0.1971</td><td>2046年</td><td>0.3163</td><td>2047年</td><td>0.3210</td><td>2048年</td><td>0.3260</td></tr>
<tr><td>2049年</td><td>0.3295</td><td>2050年</td><td>0.3295</td><td>2051年</td><td>24.3463</td><td>2052年</td><td>0.0000</td><td>2053年</td><td>0.0000</td><td>2054年及以后</td><td>0.0000</td></tr>
<tr><td colspan="5"></td><td colspan="4">债券存续期内项目总收益/项目总投资</td><td colspan="2">3.84</td></tr>
<tr><td colspan="3">债券存续期内项目总债务融资本息</td><td colspan="2">19.9367</td><td colspan="4">债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息</td><td colspan="2">2.47</td></tr>
<tr><td colspan="3">债券存续期内项目总债务融资本金</td><td colspan="2">11.1500</td><td colspan="4">债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金</td><td colspan="2">4.41</td></tr>
<tr><td colspan="3">债券存续期内项目总地方债券融资本息</td><td colspan="2">19.9367</td><td colspan="4">债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息</td><td colspan="2">2.47</td></tr>
<tr><td colspan="3">债券存续期内项目总地方债券融资本金</td><td colspan="2">11.1500</td><td colspan="4">债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金</td><td colspan="2">4.41</td></tr>
<tr><td>项目收益预测依据</td><td colspan="10">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001号）</td></tr>
</table>

项目 4：东台市中医院智慧医院及高质量发展项目

1、项目主要内容

东台市中医院智慧医院及高质量发展项目实施内容包括电子病历对标持续升级及五级测评服务、智慧服务三级内容建设、财务 HRP 系统建设、医疗设备装备更新等。

2、项目经济社会效益分析

项目实施，一方面可增加项目单位的医疗服务费收入；另一方面有利于满足东台地区人民日益增长的医疗需求，促进全市医疗卫生事业的健康发展，推动东台经济发展，为投资人提供更优，更便捷的医疗服务，对增加政府性基金收入起到了较好的作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目总投资 10001.45 万元，项目建设周期从 2023 年 10 月到 2024 年 12 月。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
东台市中医院智慧医院及高质量发展项目	10001.45			2001.45	5000	3000	

注：其他资本金 2001.45 万元全部为自有资金，已有地方政府专项债券 5000 万元为 2023 年省政府第 3 批专项债券。

4、项目预期收益情况

东台市中医院智慧医院及高质量发展项目的实施，将有效提升东台医疗服务水平，对提升政府性基金收入有较好的促进作用。同时根据项目单位的预测，项目的实施可以有效增加项目单位医疗服务收入。项目自身收益、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 4：东台市城镇建设项目明细表

项目名称	东台市中医院智慧医院及高质量发展项目
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	卫生健康
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	东台市中医院智慧医院及高质量发展项目实施内容包括电子病历对标持续升级及五级测评服务、智慧服务三级内容建设、财务 HRP 系统建设、医疗设备装备更新等，项目总投资 10001.45 万元。
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）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.000145
其中：不含专项债券的项目资本金	0.200145
专项债券融资	0.8
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	0.5	0.3	0	0	0	0	0
其他债务融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	2.3263

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	0.0463
2025 年	0.0729	2026 年	0.0740	2027 年	0.0752	2028 年	0.0764	2029 年	0.0777	2030 年	0.0790
2031 年	0.0853	2032 年	0.1001	2033 年	0.1016	2034 年	0.5674	2035 年	0.0474	2036 年	0.0475
2037 年	0.0476	2038 年	0.8279	2039 年	0.0000	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	2.33
债券存续期内项目总债务融资本息	1.1338	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.05
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.91
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.1338	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.05
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.91

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 001 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批公开发行江苏省政府专项债券9.2亿元，其中城镇建设专项债券8.3亿元，共涉及4个项目：

1、东台市沿海区200MW/400MWh储能电站项目。

2、东台至兴化高速公路东延工程。

3、兴化至东台高速公路。

4、东台市中医院智慧医院及高质量发展项目

现将4个项目的基本情况分述如下：

1、东台市沿海区200MW/400MWh储能电站项目

东台市沿海区200MW/400MWh储能电站项目，建设地点：江苏省东台市迎宾大道与海富西路交叉口；建设规模：200MW/400MWh，采用非步入式液冷磷酸铁锂储能；项目建设200MW/400MWh磷酸铁锂储能，并新建110kV升压站接入220kV袁丰变110kV侧。本项目储能系统计划投资7.5亿元，计划2023年11月开工，2024年完成并网投产。

项目的建设可有效满足政策对建设新能源企业提出的配套调峰能力建设要求，为东台市扩大可再生能源规模提供支撑，有利于东台市可再生能源的高质量发展；项目的建成可以提高区域电网用电低谷时段吸能，用电高峰时段放能的蓄能能力，并增加项目自身收益。在项目取得自身项目收益的同时，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。

2、东台至兴化高速公路东延工程

东兴高速东延工程东起弶港镇北侧与228国道交叉，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约46.1公里。采用双向四车道高速公路技术标准建设，设计速度120KM/H，路基标准宽度27m。本项目共设置4处互通式立体交叉，其中枢纽式互通1处、一般式互通3处。项目总投资为75.28亿元。本项目由江苏交通控股有限公司、

盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司共同出资建设，出资比例分别为30%、21%、49%，按本项目出资比例分红计算，即东台市交通投资建设集团有限公司可从项目公司江苏东兴东延高速公路有限公司获取分红及其他合法形式的利益分配。按出资比例计算，东台市交通投资建设集团有限公司投资总额为368900万元。

项目的建设将改变盐城市南部缺少东西向高快速路的局面，填补了东台东部的路网空白。项目东西向串联东台弶港、三仓、南沈灶等镇区，并将长三角（东台）康养小镇畅连其中，有利于将东台生态优势转化为发展优势，有效增强中心城区的辐射作用，发挥中心城区在优化空间、聚集人口、带动发展中的作用，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。

3、兴化至东台高速公路

兴化至东台高速公路工程项目由省发改委苏发改基础发[2021]51号批复批准立项。建设兴化至东台高速公路工程项目，旨在加强东台融入扬子江城市群，构筑里下河中部地区东台、兴化、高邮等主要城市新型城镇化的发展轴线，有利于实现沿海经济带与江淮生态经济区的共同发展，使里下河交通洼地，迅速成为开放发展高地，加速里下河经济洼地崛起。

兴化至东台高速公路项目起自东台市南沈灶镇，接已建沈海高速公路，向西止于兴化市大垛镇，接拟建宁盐高速公路及已建盐靖高速，全长约 37.7 公里。项目由江苏交通控股有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司、兴化市交通产业投资有限公司共同出资建设，出资比例分别为66.9%、20.6%、12.5%，成立项目合资公司江苏东兴高速公路有限公司负责经营，东台市交通投资建设集团有限公司可从项目合资公司江苏东兴高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。

本项目的实施，该项目的实施打通了东台缺少西向高速通道的堵点，为减少东台东西方面客流、物流成本，提升东西向人员及商品流通联系便捷度提供了良好的条件，将有效促进东台城市、经济发展，对增加政府性基金收入起到较好的作用。

4、东台市中医院智慧医院及高质量发展项目

东台市中医院智慧医院及高质量发展项目实施内容包括电子病历对标持续升级及五级测评服务、智慧服务三级内容建设、财务 HRP 系统建设、医疗设备装备更新等。

项目实施，一方面可增加项目单位的医疗服务费收入；另一方面有利于满足东台地区人民日益增长的医疗需求，促进全市医疗卫生事业的健康发展，推动东台经济发展，为投资人提供更优，更便捷的医疗服务。

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、项目名称：东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目

单位名称：东台市国瑞新能源科技有限公司。

类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)。

住所：东台市望海东路 65 号。

法定代表人：缪新林。

注册资本：10000 万元。

公司经营范围 许可项目：发电业务、输电业务、供(配)电业务，输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验;电气安装服务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，光伏设备及元器件销售，光伏发电设备租赁(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

统一社会信用代码：91320981MACPHPLG73。

2、项目名称：东台至兴化高速公路东延工程

东台方实施单位名称：东台市交通投资建设集团有限公司。

类型：有限责任公司。

住所：东台市范公北路 9 号。

法定代表人：杨志刚。

注册资本：103000 万元。

经营范围：全市交通建设项目的投资，交通工程建设与管理，经授权的市内道路两侧的土地开发经营。公路工程施工，公路养护、绿化施工、绿化养护。建筑材料、钢材、金属材料（国家有专项审批规定的项目除外）、化工产品（除危险化学品、监控化学品和剧毒化学品）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） 一般项目：花卉种植；礼品花卉销售；林业产品销售；树木种植经营；林业专业及辅助性活动；林业有害生物防治服务；木材销售；农林牧渔业废弃物综合利用（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：91320986632979841。

成立日期：2007 年 6 月 25 日。

3、兴化至东台高速公路

实施单位名称：东台市交通投资建设集团有限公司。

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）。

住所：东台市范公北路 9 号。

法定代表人：杨志刚。

注册资本：103000 万元。

经营范围：全市交通建设项目的投资，交通工程建设与管理，经授权的市内道路两侧的土地开发经营。公路工程施工，公路养护、绿化施工、绿化养护。建筑材料、钢材、金属材料（国家有专项审批规定的项目除外）、化工产品（除危险化学品、监控化学品和剧毒化学品）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） 一般项目：花卉种植；礼品花卉销售；林业产品销售；树木种植经营；林业专业及辅助性活动；林业有害生物防治服务；木材销售；农林牧渔业废弃物综合利用（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：91320986632979841。

成立日期：2007 年 6 月 25 日 。

4、项目名称：东台市中医院智慧医院及高质量发展项目

实施单位名称：东台市中医院

住所：东台市东台镇北关路6号

法定代表人：周晓祥

经费来源：差额补贴

开办资金：19682万元

举办单位：东台市卫生健康委员会

宗旨和业务范围：为人民健康提供医疗与护理保健服务，医疗与护理、医学教学、医学研究与保健健康教育。

统一社会信用代码：12320981468308 57X8。

（二）项目概况

1. 东台市沿海区200MW/400MWh储能电站项目。

建设内容：

东台沿海区200MW/400MWh储能电站项目，位于盐城市东台市沿海区迎宾大道，采用非步入式液冷磷酸铁锂储能，建设基于磷酸铁锂电池技术建设独立新型储能电站，容量20万千瓦/40万千瓦，并新建110kV升压站接入220kV袁丰变110kV侧。

投资计划：

东台市沿海区200MW/400MWh储能电站项目计划总投资7.5亿元，本项目储能系统计划2023年11月开工，2024年6月并网投产。

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。本次拟发行政府债券3.0亿元，项目单位自有资金4.5亿元。

2、东台至兴化高速公路东延工程

建设内容：

东兴高速东延工程东起弶港镇北侧与228国道交叉，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约46.1公里。采用双向四车道高速公路技术标准建设，设计速度120KM/H，路基标准宽度27m。本项目共设置4处互通式立体交叉，其中枢纽式互通1处、一般式互通3处。本项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司共同出资建设，出资比例分别为30%、21%、49%，设立项目公司江苏东兴东延高速公路有限公司，东台市交通投资建设集团有限公司可从项目合资公司江苏东兴东延高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。

投资计划：

项目总投资为75.28亿元，按出资比例计算，东台市交通投资建设集团有限公司投资总额为36.89亿元。本项目已通过发行2023年第5批省政府专项债券融资5.5亿元；本次计划融资金额3.15亿元，其余资金为项目单位自有资金。项目建设周期2022年底至2025年，至2023年已完成投2亿元，2024年预计投资10亿元，以后年度计划投资10亿元。

资金筹措方式：

本项目东台市交通投资建设集团有限公司的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2023年第5批省政府专项债券融资5.5亿元，本次拟发行政府债券3.15亿元，其余28.24亿元为项目单位自有资金。

3、兴化至东台高速公路

建设内容：

兴化至东台高速公路工程项目由省发改委苏发改基础发[2021]51号批复批准立项。兴化至东台高速公路从盐靖高速兴化市大垛镇至沈海高速东台互通南侧约5KM处，全长38.565KM，本项目设计里程37.725KM，全线采用双向四车道高速公路标准建设，设计速度120KM/H,路基宽度27M，全线设计枢纽互通1处，一般互通4处，服务区1处,养护工区1处。项目总投资69.47亿,其中东台段投资48.63亿。项目由江苏交通控股有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司、兴化市交通产业投资有限公司共同出资建设，出资比例分别为66.9%、20.6%、12.5%，成立了项目合资公司江苏东兴高速公路有限公司负责经营，东台市交通投资建设集团有限公司可从项目合资公司江苏东兴高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。

投资计划：

东台市交通投资建设集团有限公司在兴化至东台高速公路工程项目的投资为12.8亿元。工程建设周期由初定的2021年6月至2024年3月变更为2021年12月至2026年12月。东台市交通投资建设集团有限公司2021年至2023年已完成投8亿元，2024年预计投资2亿元，以后年度计划投资2.8亿元。

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筹资金。已通过省政府2021年第6批、2022年第3批、2022年第6批债券分别发行6.0亿元、1.88亿元、1.42亿元；本期拟申请发行省政府债券1.85亿元，项目单位自筹资金1.65亿元，合计12.8亿元。

4、东台市中医院智慧医院及高质量发展项目

建设内容：

东台市中医院智慧医院及高质量发展项目实施内容包括电子病历对标持续升级及五级测评服务、智慧服务三级内容建设、财务HRP系统建设、医疗设备装备更新等。

投资计划：

项目总投资1.000145亿元，建设期为2023年10月到2024年12月，2023年底前已完成投资4899万元，预计2024年投资5102.45万元。

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2023年省政府第3批债券融资0.5亿元，拟发行本期省政府债券0.3亿元，项目单位自有资金0.200145亿元。

(三)项目收益及现金流入预测

（一）东台市沿海区200MW/400MWh储能电站项目

本项目建设可有效满足政策对建设新能源企业提出的配套调峰能力建设要求。根据江苏省发改委发布的《关于我省2021年光伏发电项目市场化并网有关事项的通知》（苏发改能源发〔2021〕949号）要求：2021年我省长江以北地区原则上按照功率10%及以上比例配建调峰能力（时长2个小时）。《关于印发加快推动我省新型储能项目高质量发展的若干措施的通知》（苏发改能源发〔2023〕775号）中提出要建立容量租赁机制：需要配建储能容量的新能源企业按照自愿原则，可在全省范围内租赁或购买独立新型储能项目容量的方式落实配建储能要求，相关价格和费用由各投资主体自主协商确定。独立新型储能项目容量在江苏电力交易中心统一登记并公开信息，供全省新能源企业租赁或购买使用，并鼓励签订与新能源项目全寿命周期相匹配的租赁协议或合同。

1、收益计算

东台市沿海区200MW/400MWh储能电站项目收益主要有三个方面，即：容量租赁收益、储能售电和退坡补偿收益。

（1）容量租赁收益。由新建新能源企业向本项目租赁调峰能力。

①出租容量。东台市近期已纳入省规划的海上风电为 140 万千瓦、海上光伏为 100 万千瓦、陆上风电为 22 万千瓦、8 号地块集中光伏 28 万千瓦、6 号地块集中光伏 8 万千瓦，总装机容量近 300 万千瓦，储能对外租赁市场很大，出租容量按全部容量 40 万千瓦时计算。

②租赁价格：参照其他省价格水平，按 200 元/（千瓦时.年）计算；

③年容量租赁收入。年容量租赁收入等于出租容量*租赁价格=40*200=8000 万元（含税）。不含税收入 7547.17 万元。

（2）储能售电收益。在迎峰度夏（冬）期间（1 月、7-8 月、12 月），独立新型储能项目按照电网调度指令安排调用充放电所产生的收益。按省《关于印发加快推动我省新型储能项目高质量发展的若干措施的通知》，独立新型储能项目按照电网调度指令安排调用充放电，原则上全容量充放电调用次数不低于160次或放电时长不低于320小时，不结算充电费用，放电电量上网电量价格为我省燃煤发电基准价（0.391 元/千瓦时）。

①年放电量。年放电量=年充放电次数 160*设计容量 40 万 kwh*放电量深度 90%*放电量系数(首年 4%后逐年衰减 2%)*系统效率 85%。

②储能电价。放电上网电价含税 0.391 元/千瓦时，不含税价 0.346 元/千瓦时；充电电价 0 元/千瓦时。

③储能售电收益。储能售电收益=年放电量*储能电价。

（3）退坡补偿收益。《关于印发加快推动我省新型储能项目高质量发展的若干措施的通知》，在 2023 年至 2026 年 1 月的迎峰度夏（冬）期间（1 月、7-8 月、12 月），依据其放电上网电量给予补贴，补贴标准逐年退坡，具体为：2023 年至 2024 年 0.5 元/千瓦时，2025 年至 2026 年 1 月 0.3 元/千瓦时。以后年度无补贴。

2、成本费用

（1）材料费。估每年 100 万元。

（2）人工工资及福利费。用工 10 人，每人工资 10 万/年+其他工资附加 7 万/年。每年 170 万元。

（3）修理费。光伏系统、储能系统年修理费率为 8%-24%。

（4）保险费。按光伏系统、储能系统投资 0.25%计算。

（5）其他费用。估每年 400 万元。

（6）折旧费。光伏系统按 15 年、储能系统 10 年按年平均提取折旧，储能系统需在约 10 年更换电池组）

（7）无形资产-土地使用权摊销。建设场地征用及清理费 3225 万按 20 年摊销。

（8）财务费用。按政府债券 3 亿，年利率 3.3%计算期 10 年 。

（9）所得税。所得税率按 25%计算。

根据以上收益因素，计算本项目前 10 年逐年收益如下表。

金额单位：人民币万元

序号	项目	运行期									
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1	销售收入	11045.25	10363.86	9109.10	9077.86	9047.25	9017.24	8987.85	8959.04	8930.79	8903.13
1.1	容量租赁收入	7547.17	7547.17	7547.17	7547.17	7547.17	7547.17	7547.17	7547.17	7547.17	7547.17
1.2	储能售电收入	3498.08	2816.69	1561.93	1530.69	1500.08	1470.07	1440.68	1411.87	1383.62	1355.96
1.1.1	年放电量	47001.60	46061.57	45140.14	44237.32	43352.61	42485.53	41636.07	40803.26	39987.10	39187.58
1.1.2	储能电价(不含税)（元/kWh）	0.7442	0.6115	0.346	0.346	0.346	0.346	0.346	0.346	0.346	0.346
1.1.3	储能电价	0.841	0.691	0.391	0.391	0.391	0.391	0.391	0.391	0.391	0.391
2	销售税金附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费用	7769.70	8703.93	8556.34	8461.58	8314.00	8166.42	8018.84	7871.25	7776.49	10081.15
3.1	材料费	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3.2	人工工资及福利费	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00
3.3	修理费	52.82	52.82	52.82	105.64	105.64	105.64	105.64	105.64	158.47	217.38
3.3.1	光伏系统	15.32	15.32	15.32	30.64	30.64	30.64	30.64	30.64	45.96	45.96
3.3.2	储能系统	37.50	37.50	37.50	75.01	75.01	75.01	75.01	75.01	112.51	171.42
3.4	保险费	166.89	166.89	166.89	166.89	166.89	166.89	166.89	166.89	166.89	228.26
3.4.1	光伏系统	48.40	48.40	48.40	48.40	48.40	48.40	48.40	48.40	48.40	48.40
3.4.2	储能系统	118.49	118.49	118.49	118.49	118.49	118.49	118.49	118.49	118.49	179.86
3.6	其他费用	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
3.6.1	其中：其他费用	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
3.7	折旧费	5728.74	5728.74	5728.74	5728.74	5728.74	5728.74	5728.74	5728.74	5728.74	8060.70
3.7.1	光伏系统原值	19359.11	19359.11	19359.11	19359.11	19359.11	19359.11	19359.11	19359.11	19359.11	19359.11
3.7.2	折旧费	1226.08	1226.08	1226.08	1226.08	1226.08	1226.08	1226.08	1226.08	1226.08	1226.08
3.7.3	储能系统原值	47396.45	47396.45	47396.45	47396.45	47396.45	47396.45	47396.45	47396.45	71943.35	71943.35
3.7.4	储能系统折旧费	4502.66	4502.66	4502.66	4502.66	4502.66	4502.66	4502.66	4502.66	6834.62	2331.96
3.8	摊销费	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25
3.8.1	无形资产-土地使用权摊销	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25	161.25
3.9	财务费用	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00
3.9.1	利息	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00	990.00
5	利润总额（1-2-3+4）	3275.55	1659.93	552.76	616.28	733.25	850.82	969.01	1087.79	1154.30	-1178.02
6	弥补以前年度亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	应纳税所得额(5-6)	3275.55	1659.93	552.76	616.28	733.25	850.82	969.01	1087.79	1154.30	-1178.02
8	所得税	818.89	414.98	138.19	154.07	183.31	212.71	242.25	271.95	288.58	-294.51
8	净利润（5-8+9）	2456.66	1244.95	414.57	462.21	549.94	638.12	726.76	815.84	865.73	-883.51
9	项目自身收益（息税前利润）	4266.00	2650.00	1543.00	1606.00	1723.00	1841.00	1959.00	2078.00	2144.00	-188.00

按本期债券金额占整个项目投资总额的比例计算，用于偿还本期债券的自身收益分别为 7848 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为 65676.00 万元。可用于偿还本期债券本息的总收益为 73524 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	4266	1706	0	1706
2026	2650	1060	0	1060
2027	1543	617	746	1363
2028	1606	642	696	1338
2029	1723	689	602	1291
2030	1841	736	508	1244
2031	1959	784	412	1196
2032	2078	831	318	1149
2033	2144	858	264	1122
2034	-188	-75	62130	62055
本期债券存续期（2024-2034 年）	19622.00	7848.00	65676.00	73524.00
		73524.00		

（二）东台至兴化高速公路东延工程

东台至兴化高速公路东延工程项目的建成，将改变盐城市南部缺少东西向高快速路的局面，填补东台东部的路网空白，有利于将东台生态优势转化为发展优势，有效增强中心城区的辐射作用，发挥中心城区在优化空间、聚集人口、带动发展中的作用，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。

根据东台至兴化高速公路东延工程项目公司江苏东兴东延高速公司有限公司章程及出资协议书，本项目的三个出资方江苏交通控股有限公司、盐城高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司将按实缴出资比例获取红利及其他合法形式的利益分配。

本项目建成的同时，可产生高速通行费收入等自身收益。（1）车辆通行费收入。根据江苏省高速公路 2020 年最新调整的收费标准，客车仍按照座位数分成 4 类，联网高速公路继续分别执行原路段批准的基本费率标准；其他收费公路也继续执行原标准。对车长小于 6 米的 8 座和 9 座小型客车，统一按照 1 类客车收费标准执行。

（1）客车收费标准

客车类别	核定载人数	收费标准（元/车公里）		
		费率 1	费率 2	费率 3
一类	≤9	0.45	0.5	0.55
二类	10-19	0.675	0.75	0.825
三类	20-39	0.9	1	1.1
四类	≥40	0.9	1	1.1

货车由计重收费改为按车（轴）型收费，按照轴数分为 6 类车型。专项作业车车型分类标准及收费标准参照货车执行。大件运输车按 6 轴货车标准执行。货车收费标准如下：

（2）货车收费标准

货车类别	总轴数（含悬浮轴）	车长和最大允许总质量	收费标准（元/车公里）
一类	2	车长小于 6m，且最大允许总质量小于 4.5 吨	0.45
二类	2	车长不小于 6m，或最大允许总质量不小于 4.5 吨	1.05
三类	3		1.57
四类	4		1.90
五类	5		1.94
六类	6		2.32

根据对现状有关收费公路免费车比例的调查，并考虑节假日免收费政策，本次财务评价时考虑未来交通量的 8%为免费交通车辆，即按预测交通量的 92%作为收费交通量。

据此，测算各年通行费收入如下表。

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
年通行费收入	18032	19477	21119	22904	24845	28776	30268
年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
年通行费收入	31843	33507	35264	40203	41645	43149	391032

（2）参考江苏省苏中地区现有其他高速公路的运营情况，考虑广告、油品、服务性收费等给项目公司带来的其他收益，综合计算如下表。

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
年其他收费	1000	1050	1103	1158	1216	1276	1340
年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
年其他收费	1407	1477	1551	1629	1710	1796	17713

根据现有高速公路运营数据，确定运营管理费、养护费、大修费、折旧费用等成本。经测算全部债券存续期间（2022-2038 年）各年度项目息折前利润及按出资比例分红计算的隶属于东台市交通投资建设集团有限公司的息折前利润情况见下表。

金额单位：人民币万元

序号	资金类别	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	收费收入	19032	20527	22221	24061	26061	30053	31608
2	营业税及附加	0	0	0	0	0	0	0
3	总成本费用	52714	53071	53376	53618	53787	53872	53778
3.1	运营管理费	2540	2591	2642	2695	2749	2804	2860
3.2	养护费	1089	1110	1132	1155	1178	1202	1226
3.3	大修费	0	0	0	0	0	0	0
3.4	折旧费用	27576	27576	27576	27576	27576	27576	27576
3.5	营运期利息	21510	21794	22025	22192	22284	22291	22116
4	利润总额	-33682	-32543	-31155	-29557	-27726	-23820	-22170
5	应纳所得	0	0	0	0	0	0	0
6	税后利润	-33682	-32543	-31155	-29557	-27726	-23820	-22170
7	息折前利润	15404	16827	18446	20211	22134	26047	27522
8	隶属于东台交投息折前利润	7548	8245	9039	9903	10846	12763	13486
9	用于偿还 2023 年批 3 批债券的息折前利润	1125	1229	1348	1476	1617	1903	2011
10	用于偿还本期债券的息折前利润	645	704	772	846	926	1090	1152
序号	资金类别	2033	2034	2035	2036	2037	2038	合计
1	收费收入	33250	34984	36816	41832	43356	44944	408745
2	营业税及附加	0	0	0	0	0	0	0
3	总成本费用	53608	53356	64466	53077	52406	51634	702763
3.1	运营管理费	2918	2976	3035	3096	3158	3221	37285
3.2	养护费	1250	1275	0	1301	1327	1353	14598
3.3	大修费	0	0	12754	0	0	0	12754
3.4	折旧费用	27576	27576	27576	27576	27576	27576	358488
3.5	营运期利息	21865	21529	21101	21104	20345	19484	279640
4	利润总额	-20358	-18372	-27650	-11246	-9050	-6690	-294019
5	应纳所得	0	0	0	0	0	0	0
6	税后利润	-20358	-18372	-27650	-11246	-9050	-6690	-294019
7	息折前利润	29083	30733	21027	37434	38871	40370	344109
8	隶属于东台交投息折前利润	14251	15059	10303	18343	19047	19781	168614
9	用于偿还 2023 年批 3 批债券的息折前利润	2125	2245	1536	2735	2840	2949	25139
10	用于偿还本期债券的息折前利润	1217	1286					8638

从上表可以看出，全部债券存续期用于偿还 2023 年第 3 批债券、本期债券的息折前利润分别为 25139 万元、8638 万元。

注：由于本次收益评估偿还债券本息的计算来源为息折前利润，与《2023 年江苏省第三批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[2023]第 001 号）中以净利润作为偿还债券本息的来源不同，本次的项目收益与上次有所不同。

经测算，项目所产生的可用于偿还2023年第3批债券、本期债券本息政府性基金收入分别为183652万元、57442万元。全部债券项目存续期（2023-2038年）及本期债券存续期（2024-2034）用于偿还本息的项目总收益分别为274871万元、149532万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	属于东台交投的用于偿还债券本息的息折前利润	用于平衡2023年第3批债券的收益		用于平衡2024年第2期债券的收益		用于平衡两期债券的总收益
		用于偿还债券本息的息折前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	用于偿还本期债券本息的息折前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2024			5083			5083
2025			5084		1091	6175
2026	7548	1125	7546	645	449	9765
2027	8245	1229	7463	704	471	9867
2028	9039	1348	7363	772	495	9978
2029	9903	1476	7247	846	520	10089
2030	10846	1617	7115	926	546	10204
2031	12763	1903	6830	1090	573	10396
2032	13486	2011	6711	1152	602	10476
2033	14251	2125	6579	1217	632	10553
2034	15059	2245	6435	1286	52063	62029
2035	10303	1536	7114			8650
2036	18343	2735	5917			8652
2037	19047	2840	5757			8597
2038	19781	2949	91408			94357
全部债务存续期（2023-2038）	168614.00	25139.00	183652.00	8638.00	57442.00	274871
		208791.00		66080.00		
本期债券存续期（2024-2034）	101140	15079	68373	8638	57442	149532
		83452.00		66080.00		

（三）兴化至东台高速公路

兴化至东台高速公路工程项目，从宏观角度，一方面与规划宁盐高速公路共同构建东台直连省会南京的高速通道，加强沿海经济带城市结点与扬子江城市群之间的联系，实现快速互联互通，加速沿海经济带次中心城市融入扬子江城市群的建设之中；另一方面构筑里下河中部地区东台、兴化、高邮等主要城市新型城镇化的发展轴线，实现沿海经济带与江淮生态经济区的共同发展，使里下河交通洼地，迅速成为开放发展高地，加速里下河经济洼地崛起。从微观角度，本项目的实施打通了东台缺少西向高速通道的堵点，为减少东台东西方面客流、物流成本，提升东西向人员及商品流通联系便捷度提供了良好的条件。总之，本项目的实施，将有效促进东台城市、经济和社会发展，对增加政府性基金收入起到了较好的促进作用。

根据东台至兴化高速公路项目公司江苏东兴高速公司有限公司章程及出资协议书，本项目的三个出资方江苏交通控股有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司、兴化交通产业投资有限公司将按实缴出资比例获取红利及其他合法形式的利益分配。

根据项目单位提供的可行性分析报告，本项目建成同时可以产生高速通行费收入。根据江苏省高速公路2020年最新调整的收费标准，客车仍按照座位数分成4类，联网高速公路继续分别执行原路段批准的基本费率标准；其他收费公路也继续执行原标准。对车长小于6米的8座和9座小型客车，统一按照1类客车收费标准执行。

（1）客车收费标准

客车类别	核定载人数	收费标准（元/车公里）		
		费率1	费率2	费率3
一类	≤9	0.45	0.5	0.55
二类	10-19	0.675	0.75	0.825
三类	20-39	0.9	1	1.1
四类	≥40	0.9	1	1.1

（2）货车收费标准

货车类别	总轴数（含悬浮轴）	车长和最大允许总质量	收费标准（元/车公里）
一类	2	车长小于6m，且最大允许总质量小于4.5吨	0.45
二类	2	车长不小于6m，或最大允许总质量不小于4.5吨	1.05
三类	3		1.57
四类	4		1.90
五类	5		1.94
六类	6		2.32

参照近几年通车高速公路收费标准，客车收费标准按0.55元/公里执行。本次通行费收入计算以通车后各断面平均流量预测值为基础，收费标准按上表执行，适当考虑物价上涨、通货膨胀等影响因素。预测通行费收入如下表。

通行费收费收入预测（万元）

年份	当年收费合计	历年收费累计	年份	当年收费合计	历年收费累计
2025	17679	17679	2039	29024	374125
2026	18936	36615	2040	29341	403466
2027	20282	56897	2041	29500	432966
2028	21724	78621	2042	29660	462626
2029	23269	101890	2043	29821	492447

2030	24923	126813	2044	29983	522430
2031	25471	152284	2045	30153	552583
2032	26032	178316	2046	30324	582907
2033	26605	204921	2047	30495	613402
2034	27190	232111	2048	30668	644070
2035	27789	259900	2049	30659	674729
2036	28092	287992	2050	30659	705388
2037	28399	316391	2051	30659	736047
2038	28710	345101			

此外，参考江苏省苏中地区现有其他高速公路的运营情况，考虑广告、油品、服务 性收费等给项目公司带来的其他收益，综合计算如下表。

其他收益预测结果（万元）

年份	其他收入	其他收入累计	年份	其他收入	其他收入累计
2025	884	884	2039	2596	24002
2026	955	1839	2040	2804	26806
2027	1031	2870	2041	3028	29834
2028	1114	3984	2042	3271	33105
2029	1203	5187	2043	3532	36637
2030	1299	6486	2044	3815	40452
2031	1403	7889	2045	4120	44572
2032	1515	9404	2046	4450	49022
2033	1636	11040	2047	4806	53828
2034	1767	12807	2048	5190	59018
2035	1908	14715	2049	5605	64623
2036	2061	16776	2050	5605	70228
2037	2226	19002	2051	5605	75833
2038	2404	21406			

总收益计算结果（万元）

年份	历年收入合计	历年收入累计	年份	历年收入合计	历年收入累计
2025	18563	18563	2039	31620	398127
2026	19891	38454	2040	32145	430272
2027	21313	59767	2041	32528	462800
2028	22838	82605	2042	32931	495731
2029	24472	107077	2043	33353	529084
2030	26222	133299	2044	33798	562882
2031	26874	160173	2045	34273	597155
2032	27547	187720	2046	34774	631929
2033	28241	215961	2047	35301	667230
2034	28957	244918	2048	35858	703088
2035	29697	274615	2049	36264	739352
2036	30153	304768	2050	36264	775616
2037	30625	335393	2051	36264	811880
2038	31114	366507			

根据现有高速公路运营数据，确定运营管理费、养护费、大修费、折旧费用等成本。经测算全部债券存续期间（2022-2051年）各年度项目收益及按出资比例分红计算的隶属于东台交投息折前利润情况见下表。

金额单位：人民币万元

序号	项目\年份	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
1	现金流入（全投资）	18563	19890	21313	22838	24471	26222	26874	27547	28241	28957	29697	30153	30625	31114
2	营业税及附加	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	总成本费用	29390	30549	31767	33051	34406	35841	36946	38127	39390	40740	51934	43521	44463	45441
3.1	运营成本	1333	1360	1387	1415	1443	1472	1501	1531	1562	1593	11374	1657	1691	1724
3.2	固定资产折旧	10384	11495	12725	14087	15594	17263	18695	20247	21928	23748	25718	27184	28734	30372
3.3	利息支付	17673	17694	17655	17549	17369	17106	16750	16349	15900	15399	14842	14680	14038	13345
4	利润总额（1-2-3）	-10827	-10659	-10454	-10213	-9935	-9619	-10072	-10580	-11149	-11783	-22237	-13368	-13838	-14327
5	累计亏损	-10827	-21486	-31940	-42153	-52088	-61707	-71779	-82359	-93508	-105291	-127528	-140896	-154734	-169061
6	应纳税利润	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	所得税	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	税后利润（4-7）	-10827	-10659	-10454	-10213	-9935	-9619	-10072	-10580	-11149	-11783	-22237	-13368	-13838	-14327
9	息折前利润	17230	18530	19926	21423	23028	24750	25373	26016	26679	27364	18323	28496	28934	29390
10	隶属于东台交投息折前利润	3549	3817	4105	4413	4744	5099	5227	5359	5496	5637	3775	5870	5960	6054

序号	项目\年份	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	合计
1	现金流入（全投资）	31620	32145	32528	32931	33353	33798	34273	34774	35301	35858	36264	36264	36264	811878
2	营业税及附加	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

3	总成本费用	46461	47524	48088	48654	49220	49785	61515	49979	49747	49457	49106	49106	49106	1183314
3.1	运营成本	1759	1794	1830	1866	1904	1942	13865	2020	2061	2102	2144	2144	2144	68618
3.2	固定资产折旧	32103	33933	35324	36773	38280	39849	40766	41704	42663	43644	44648	44648	44648	797157
3.3	利息支付	12599	11797	10934	10015	9036	7994	6884	6255	5023	3711	2314	2314	2314	317539
4	利润总额（1-2-3）	-14841	-15379	-15560	-15723	-15867	-15987	-27242	-15205	-14446	-13599	-12842	-12842	-12842	-371436
5	累计亏损	-183902	-199281	-214841	-230564	-246431	-262418	-289660	-304865	-319311	-332910	-345752	-358594	-371436	-4825322
6	应纳税利润	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	所得税	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	税后利润（4-7）	-14841	-15379	-15560	-15723	-15867	-15987	-27242	-15205	-14446	-13599	-12842	-12842	-12842	-371436
9	息折前利润	29861	30351	30698	31065	31449	31856	20408	32754	33240	33756	34120	34120	34120	743260
10	隶属于东台交投息折前利润	6151	6252	6324	6399	6478	6562	4204	6747	6847	6954	7029	7029	7029	153110

从上表可以看出，全部债券存续期隶属于东台市交通投资建设集团有限公司的可用于偿还所有债券本息的息折前利润为153110万元。按各批债券占项目总投资比例测算，项目所产生的可用于偿还 2021 年第 6 批债券、2022 年第 3 批债券、2022 年第 6 批债券、本期债券本息的息折前利润分别为 71774 万元、9260 万元、6995 万元、6858 万元。

注：因本期测算的项目收益来源与前三批评估时采用的收益来源不同，本次测算中前三批项目的用于偿还债券本息的自身收益与以前评估报告中的数据存在不同。

同期产生的可用于偿还债券本息的政府性基金收入分别为 240168 万元、71477 万元、62596 万元、22682 万元。全部债券项目存续期（2023-2051 年）及本期债券存续期（2024-2034）用于偿还本息的项目总收益分别为 491810 万元、159215 万元。

详细测算情况见下表。

年度	项目产生的隶属于东台交投息折前利润	用于平衡2021年第6批债券的收益		用于平衡2022年第3批债券的收益		用于平衡2022年第6批债券的收益		用于平衡2024年第2批债券的收益		用于平衡四期债券的总收益
		用于偿还本期债券本息的息折前利润	政府性基金收入	用于偿还本期债券本息的息折前利润	政府性基金收入	用于偿还本期债券本息的息折前利润	政府性基金收入	用于偿还本期债券本息的息折前利润	政府性基金收入	
2022		0	0	0		0				0.00
2023		0	0	0		0				0.00
2024		0	0	0		0				0.00
2025	3549	1664.00	0	521.00	4035.00	394.00	3533.00	513.00	150.00	10810.00
2026	3817	1789.00	0	561.00	4237.00	423.00	3710.00	552.00	158.00	11430.00
2027	4105	1924.00	0	603.00	4449.00	455.00	3895.00	593.00	166.00	12085.00
2028	4413	2069.00	0	648.00	4671.00	490.00	4090.00	638.00	174.00	12780.00
2029	4744	2224.00	0	697.00	4905.00	526.00	4295.00	686.00	183.00	13516.00
2030	5099	2390.00	0	749.00	5150.00	566.00	4510.00	737.00	192.00	14294.00
2031	5227	2450.00	0	768.00	5408.00	580.00	4736.00	755.00	202.00	14899.00
2032	5359	2512.00	0	787.00	5678.00	595.00	4973.00	775.00	212.00	15532.00
2033	5496	2576.00	0	807.00	5962.00	610.00	5222.00	794.00	223.00	16194.00
2034	5637	2642.00	0	828.00	6260.00	625.00	5483.00	815.00	21022.00	37675.00
2035	3775	1770.00	0	554.00	6573.00	419.00	5757.00			15073.00
2036	5870	2752.00	0	862.00	6902.00	651.00	6045.00			17212.00
2037	5960	2794.00	0	875.00	7247.00	661.00	6347.00			17924.00
2038	6054	2838.00	0							2838.00
2039	6151	2883.00	0							2883.00
2040	6252	2931.00	0							2931.00
2041	6324	2964.00	0							2964.00
2042	6399	3000.00	0							3000.00
2043	6478	3037.00	0							3037.00
2044	6562	3076.00	0							3076.00
2045	4204	1971.00	0							1971.00
2046	6747	3163.00	0							3163.00
2047	6847	3210.00	0							3210.00
2048	6954	3260.00	0							3260.00
2049	7029	3295.00	0							3295.00
2050	7029	3295.00	0							3295.00
2051	7029	3295.00	240168							243463
全部债务存续期（2022-2051）	153110	71774	240168	9260	71477	6995	62596	6858	22682	491810
		311942		80737		69591		29540		
本期债务存续期（2024-2034）	47446	22240	0	6969	50755	5264	44447	6858	22682	159215
		22240		57724		49711		29540		

（四）东台市中医院智慧医院及高质量发展项目

东台市中医院智慧医院及高质量发展项目实施内容包括电子病历对标持续升级及五级测评服务、智慧服务三级内容建设、财务HRP系统建设、医疗设备装备更新等。项目实施，一方面可增加项目单位的医疗服务费收入；另一方面有利于满足东台地区人民日益增长的医疗需求，促进全市医疗卫生事业的健康发展，推动东台经济发展，为投资人提供更优，更便捷的医疗服务，对增加政府性基金收入起到了较好的作用。

根据项目单位的预测，项目建成后，每日可增加门诊就诊人数105人次，增加住院60人。按目前的医院统计的实际，门诊病人平均每人的费用为340元，住院疗养病人平均每天的费用为980元计算，年产生医疗收入3402万元。总成本中，管理费用按年收入的5%计算；药品、卫生材料成本；按医疗收入45%测算；动力、燃料按医疗收入5%估算，折旧按相关财务规定执行。经测算年成本为3200万元至2592万元。在全部债券项目存续期（2023—2038）内项目自身总收益为7449万元。

序号	年份	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
1	总收入(万元)	3402	3402	3402	3402	3402	3402	3402	3402
1.1	每日平均门诊收入(元)	35700	35700	35700	35700	35700	35700	35700	35700
1.1.1	每日新增门诊就诊人次	105	105	105	105	105	105	105	105
1.1.2	门诊病人平均医疗收入（元/日.人次）	340	340	340	340	340	340	340	340
1.2	每日平均住院收入(元)	58800	58800	58800	58800	58800	58800	58800	58800
1.2.1	每日新增住院人数	60	60	60	60	60	60	60	60
1.2.2	住院病人每日平均医疗收入（元/日.人）	980	980	980	980	980	980	980	980
1.3	年运营时间（日）	360	360	360	360	360	360	360	360
2	总成本(万元)	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3037
1.2	折旧费(万元)	1308	1308	1308	1308	1308	1308	1308	845
2.2	管理费(万元)	156	156	156	156	156	156	156	156
2.3	药品卫生材料成本(万元)	680	680	680	680	680	680	680	680
2.4	燃料动力费(万元)	156	156	156	156	156	156	156	156
2.5	设备维保费(万元)	900	900	900	900	900	900	900	1200
3	所得税	0	0	0	0	0	0	0	0
4	净利润(万元)	202	202	202	202	202	202	202	365
序号	年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
1	总收入(万元)	3402	3402	3402	3402	3402	3402	3402	51030
1.1	每日平均门诊收入(元)	35700	35700	35700	35700	35700	35700	35700	
1.1.1	每日新增门诊就诊人次	105	105	105	105	105	105	105	
1.1.2	门诊病人平均医疗收入（元/日.人次）	340	340	340	340	340	340	340	
1.2	每日平均住院收入(元)	58800	58800	58800	58800	58800	58800	58800	
1.2.1	每日新增住院人数	60	60	60	60	60	60	60	
1.2.2	住院病人每日平均医疗收入（元/日.人）	980	980	980	980	980	980	980	
1.3	年运营时间（日）	360	360	360	360	360	360	360	
2	总成本(万元)	2592	2592	2592	2592	2592	2592	2592	43581
1.2	折旧费(万元)	0	0	0	0	0	0	0	
2.2	管理费(万元)	156	156	156	156	156	156	156	
2.3	药品卫生材料成本(万元)	680	680	680	680	680	680	680	
2.4	燃料动力费(万元)	156	156	156	156	156	156	156	
2.5	设备维保费(万元)	1600	1600	1600	1600	1600	1600	1600	
3	所得税	0	0	0	0	0	0	0	0
4	净利润(万元)	810	810	810	810	810	810	810	7449

按本期债券金额占整个项目投资总额的比例计算，用于偿还2023年第3批债券、本期债券的自身收益分别为3725万元、1205万元。同期，分别增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为 11127 万元、7206 万元。全部债券存续期及本期债券项目存续期项目总收益分别为23263万元、13096万元。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	2023年第3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	
2024	202	101	362			463
2025	202	101	363	61	204	729
2026	202	101	364	61	214	740
2027	202	101	365	61	225	752
2028	202	101	366	61	236	764
2029	202	101	367	61	248	777
2030	202	101	368	61	260	790
2031	365	183	287	110	273	853
2032	810	405	66	243	287	1001
2033	810	405	67	243	301	1016
2034	810	405	68	243	4958	5674
2035	810	405	69			474
2036	810	405	70			475
2037	810	405	71			476
2038	810	405	7874			8279
全部债务存续期（2023-2038）	7449.00	3725.00	11127.00	1205.00	7206.00	23263
		14852.00		8411.00		
本期债务存续期（2024-2034）	4007.00	2004.00	2681.00	1205.00	7206.00	13096
		4685.00		8411.00		

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）东台市沿海区200MW/400MWh储能电站项目

本期项目债券存续期(2024—2034)内全部本息覆盖倍数为1.84。

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
东台市沿海区200MW/400MWh储能电站项目	73524.00	39900.00	1.84

（二）东台至兴化高速公路东延工程

1、全部债务存续期（2023年至2038年）内全部债券本息覆盖倍数为2.24。（2023年第3批省政府债券相关资料见中信仁华咨评字[2023]第001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
东台至兴化高速公路东延工程	274871.00	122717.5	2.24

2、本期项目债券存续期（2024—2034）内全部本息覆盖倍数为2.53。

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
东台至兴化高速公路东延工程	149532.00	59110	2.53

（三）兴化至东台高速公路

1、全部债务存续期（2022年至2051年）内全部债券本息覆盖倍数为2.79。（2021年第6批、2022年第3批、2022年第6批省政府债券相关资料见中信仁华咨评字[2021]第001号、[2021]第001号、第002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
兴化至东台高速公路	159215.00	57153	2.79

2、本期项目债券存续期（2024—2034）内全部本息覆盖倍数为2.47。

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
兴化至东台高速公路	491810.00	199367	2.47

（四）东台市中医院智慧医院及高质量发展项目

1、全部债务存续期（2023 年至 2034 年）内全部债券本息覆盖倍数为 2.05。（2023 年第 3 批省政府债券相关资料见中信仁华咨评字[2023]第 001 号）

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
东台市中医院智慧医院及高质量发展项目	23263.00	11337.50	2.05

2、本期项目债券存续期（2024—2034）内全部本息覆盖倍数为 2.36。

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
东台市中医院智慧医院及高质量发展项目	13096.00	5555.00	2.36

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。

2024 年 5 月 12 日

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

此件仅作中信仁华《报告》之附件使用，不得复印无效。
有效期　月，复印无效。
年　月　日
江苏中信仁华会计师事务所有限公司

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——年十二月　日

中华人民共和国财政部制

编号 320981000202302280031

统一社会信用代码

91320981718594688E (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　江苏中信仁华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　刘正华

经营范围　审查企业会计报表、申报高新技术企业审计、海关稽查审计，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；会计、税务鉴证服务；企业管理咨询（除投资管理）；项目可行性研究，第三方检查；财政支出绩效评价；代理记账；图书、日用品（除电动三轮车）销售；房屋出租。（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　2000年01月16日

住　　所　东台市望海东路27号（八达城C座405号）

此件仅作中信仁华　[20] 号《　报告》之附件使用，不得另作他用，有效期　月，复印无效。

年　月　日

江苏中信仁华会计师事务所有限公司

登记机关

2023 年 02 月 28 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

中华人民共和国财政部

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China



姓　　名 Full name: 刘正华

性　　别 Sex: 男

出生日期 Date of birth: 1963-03-02

工作单位 Working unit: 江苏中信仁华会计师事务所

身份证号码 Identity card No.: 320919630302449

证书编号: No. of Certificate: 320900020003

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

发证日期: Date of Issuance: 1999 年/y 11 月/m 4 日/d

江苏省注册会计师协会证书发讫章
2007年 4月30日

刘正华 120 [illegible] 报告》之附件使用，不得另作他用，有效期 月，复印无效。
年 月 日
江苏中信仁华会计师事务所有限公司

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.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

刘正华(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

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

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 Full name　孟劲松

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1963-11-11

工作单位 Working unit　江苏中信仁华会计师事务所

身份证号码 Identity card No.　320919631111549

证书编号: No. of Certificate　320900020004

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

发证日期: Date of Issuance　1999 年/y 11 月/m 4 日/d

江苏省注册会计师协会证书发放专用章
2007年 4月30日

江苏仁华中信仁华 [20] 号
《报告》之附件使用，不得另作他用，有效期 月，逾期无效。
年 月 日
江苏中信仁华会计师事务所有限公司

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.

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

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.

2024年第二批江苏省政府债券

（城镇建设专项债券）

扬州市本级项目财务评估报告

苏亚诚专审〔2024〕6号

审核机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）扬州分所

地址：扬州文昌西路456号华城科技广场2号楼14层

邮编：225002

传真：0514-87361305

电话：0514-87361317

网址：www.syjc.com

电子信箱：yzsuya@163.com

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚诚专审〔2024〕6号

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

扬州市财政局：

我们接受扬州市财政局委托，对 2024 年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）扬州市项目收益与融资自求平衡情况进行了审核，并出具专项审核报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》，项目收益预测及其所依据的各项假设由项目实施主体提供，这些假设已在下列预测说明中披露。

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以项目预期其他政府性基金债务收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）、《财政部办公厅关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》(财办库〔2019〕364号）、《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债[2021]18号）和《转发财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（苏财办〔2021〕46号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据项目其他政府性基金收入情况，预计全部债券续存期内项目收益 490,323.70 万元，本期债券存续期内项目收益 347,585.70 万元。测算情况如下：

（一）预计全部债券续存期内项目收益

单位：人民币万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计
1、扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	16,807.69	218,500.00
2、扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程	10,511.30	105,113.00

3、扬州市妇女儿童医院 A 地块医疗专项(二期)	9,495.00	94,950.00
4、2023 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目	594.00	5,940.00
5、兴席路污水管道工程	187.00	1,870.00
6、扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程	1,409.29	19,730.00
7、江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程	2,229.96	17,839.70
8、扬州市江都中医院搬迁改造工程	1,630.09	17,931.00
9、2024 年江都区供水管网更新改造工程	845.00	8,450.00
合计		490,323.70

注：各年度收益不一致，本表年均收益按总收益平均列示

（二）预计本期债券续存期内项目收益

单位：人民币万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计
1、扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	15,383.33	138,450.00
2、扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程	9,976.88	79,815.00
3、扬州市妇女儿童医院 A 地块医疗专项(二期)	9,013.50	72,108.00
4、2023 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目	594.00	5,940.00
5、兴席路污水管道工程	187.00	1,870.00
6、扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程	923.00	9,230.00
7、江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程	1,982.19	17,839.70
8、扬州市江都中医院搬迁改造工程	1,388.30	13,883.00
9、2024 年江都区供水管网更新改造工程	845.00	8,450.00
合计		347,585.70

注：各年度收益不一致，本表年均收益按总收益平均列示

四、募投项目概述

（一）项目概况

项目 1：扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）

扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）规划用地面积约 80261 平方米，总建筑面积约 120000 平方米，其中地上建筑面积约 90000 平方米，地下建筑面积约 30000 平方米，配套建设停车位、室内外管网、景观绿化、道路广场及智慧医院管理等设施。项目新建一栋门急诊医技综合楼、一栋病房综合楼、一栋感染性疾病门

诊及门卫室、垃圾房等配套用房。门急诊医技综合楼建筑面积约 54945 平方米，地上 5 层，包含门诊大厅、急诊急救用房、体检中心、医技用房等；病房综合楼建筑面积约 32305 平方米，地上 16 层，包含住院大厅、餐厅、住院药房、ICU 中心、产房及标准护理单元等；感染性疾病门诊建筑面积约 1500 平方米，地上 2 层，包含感染性疾病门诊及医学留观室等；门卫室、垃圾房等配套用房建筑面积约 1250 平方米；地下建筑面积约 30000 平方米，其中门急诊医技综合楼地下 2 层，病房综合楼地下 1 层，包含地下车库及设备机房等。

根据《关于扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）可行性研究报告的批复》（扬行审投资发〔2022〕117 号，项目代码 2204-321000-89-01-529102）和《扬州市财政投资评审中心关于扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）投资估算审核的评审意见》（扬财投审〔2022〕1 号），该项目投资额 120,000 万元，其中财政本级投入预算资金 18,000 万元，已到位 1.14 亿元（包括国家重点建设项目上争资金 1 亿元和财政本级投入 0.14 亿元）。拟申请专项债 102,000 万元，其中 2023 年已发行专项债券 15,000 万元，本期拟申请专项债券 11,000 万元，2025 年拟申请专项债券 76,000 万元。

项目 2：扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程

项目拟按照三级甲等妇幼保健专科医院标准建设妇女儿童医院 B 地块综合楼、感染楼建设项目，以进一步完善扬州市公共卫生体系，为维护扬州市妇女儿童的健康提供有效保障，并提升扬州市重大感染疾病防控救治能力。本项目规划用地面积 38719 平方米，总建筑面积 63054 平方米，其中托育综合服务中心建设 20000 平方米。在总面积中，地上建筑面积 37654 平方米，地下建筑面积 25400 平方米，配套建设停车位、室内外管网、景观绿化、道路广场及强弱电等设施。本项目分 3 栋建筑，新建 1 栋感染疾病楼、1 栋综合科研楼（含托育综合服务中心部分功能）、1 栋托育服务中心楼以及 1 条轻钢结构连廊，其中：感染疾病楼地上建筑面积 10000 平方米，包含感染疾病门诊、感染手术用房、呼吸道感染病房、医护人员生活区及其配套用房等；综合科研楼地上建筑面积 19950 平方米（其中：托育综合服务中心部分功能 13550 平方米），包含托育综合培训、产妇康复、妇儿健康管理用房等，以及煎药室、公共服务大厅科研用房等；托育服务中心楼地上建筑面积 6450 平方米，包含打育研发、综合活动室等用房；钢结构连廊建筑面积 1254 平方米；地下建筑面积 25400 平方米，包含地下停车场和人防建筑。

根据《关于扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程可行性研究报告的批复》（扬行审投资发[2023]91 号）（项目代码：2110-321000-89-01-396696）批准项目总投资 53,639 万元，其中扬州市财政预算安排 10,839 万元，拟申请政府专项债券 42,800 万元，本期申请政府专项债券 12,800 万元，2025 年拟申请政府专项债券 14,200 万元，2026 年拟申请政府专项债券 15,800 万元。

项目 3：扬州市妇女儿童医院 A 地块医疗专项(二期)

本项目建成一座以妇女、儿童为主要服务对象，集妇、产、儿医疗保健、教学、科研等综合性功能为一体的现代化三级甲等妇幼保健院和扬州市儿童医院，成为全市妇女儿童医疗保健以及计划生育指导培训的中心，服务范围辐射扬州及周边地区，购置医疗设备和医疗办公基本设施，以进一步完善扬州市公共卫生体系，为维护扬州市妇女儿童的健康提供有效保障。本项目主要包含医疗设备购置、信息化建设、后勤服务设备设施等。

根据《关于扬州市妇女儿童医院 A 地块医疗专项（二期)可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（扬行投资发[2023]号）（项目代码 2312-321000-89-05-725940），项目总投资 47,200 万元，其中财政预算 9,500 万元，拟申请政府专项债券 37,700 万元，本期申请政府专项债券 17,900 万元,2025 年拟申请政府专项债券 9,000 万元，2026 年拟申请政府专项债券 10,800 万元。

项目 4：2023 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目

项目主要建设内容及规模：本项目范围为润扬中路-二桥河-邗江中路-开发西路-吕桥河-沪陕高速合围而成的区域，实施面积约 1.81 平方公里，建设内容主要包括管道检测、清淤疏通、土方工程、支护及降水工程、雨污管道整改、检查井砌筑、路面恢复、污水预处理设施等。改造市政排水管网 6.7 公里,其中市政雨污分流改造 0.9 公里；改造庭院排水管网 5.8 公里。

根据《关于 2023 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目初步设计的批复》(扬开管许发[2023]92 号)(项目代码 2302-321071-89-01-502237)，项目总投资 8,473 万元，其中财政预算 4,673 万元，已到位 4,673 万元；拟申请政府专项债券 3,800 万元，其中本期申请政府专项债券 3,800 万元。

项目 5：兴席路污水管道工程

项目主要建设内容及规模：本项目在原有规划红线范围内实施，新建 D1000 污水管道，长度约 2.5 公里。建设内容主要包括土方工程、管道基础、污水管道铺设、

检查井砌筑、路面修复等。新建管道用于收集周边企业和居民的污水。新建污水管2.5公里，挖填土方量合计1万立方米。

根据《关于兴席路污水管道工程初步设计的批复》（扬开管许发[2023]57号）（项目代码2302-321071-89-05-934224），项目总投资2,996万元，其中财政预算1,796万元，已到位1,796万元；拟申请政府专项债券1,200万元，其中本期申请政府专项债券1,200万元。

项目6：扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程

扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程由扬州市惠民区域供水投资有限公司实施，实施年限2021－2024年，至2030年中闸供水圈北片供水总规模为8.5万m3/d。项目新建供水管线复线23.2公里，管径均为DN1000。为扬州市江都区中闸供水圈北片DN1000供水主干管复线工程，再敷设一根供水主干管供至中闸北片四镇。为供水安全及完善江都区输配水系统，保证居民生产及生活用水，实现双线供水。

根据《江都区发改委关于扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程初步设计的批复》（扬江发改许发〔2021〕119号）（项目代码：2102-321012-04-01-289635），该项目总投资18,228万元，其中：单位自筹资金7,228万元,拟申请专项债券资金11,000万元,其中:2021年已发行专项债券6,000万元，2022年已发行专项债券3,000万元，2023年已发行专项债券1,000万元，本期申请政府专项债券1,000万元。

项目7：江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程

江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程，为拟对江都妇幼保健院进行新建，规划新建总建筑面积约为44640平方米：拟建一期总建筑面积9347平方米，其中：1、门诊保健楼面积约为7500平方米，主要功能为门、急诊及儿童、孕产、妇女门诊和保健。2、发热门诊建筑面积约为：1600平方米。3、配电、门房及附属用房建筑面积约:247平方米;拟建二期总建筑面积20793平方米,其中:1、体检中心、医技及手术用房、住院部、办公管理及食堂后勤保障五大部分建筑面积约14743平方米；2、地下室约为6050平方米，主要功能为地下设备用房和机动车停车库；同时，对院内场地进行硬化处理，并配套建设相应规模的室外绿化、亮化、停车位及雨污水管网等；拟建三期（预留发展用地）总建筑面积14500平方米，其中：1、行政办公楼2500平方米。2、区儿童早期看护指导中心7000平方米。3、

地下医疗救护站 5000 平方米。

根据《江都区发改委关于江都妇幼保健院二期(托育综合服务中心)异地新建工程可行性研究报告的批复》（扬江发改许发〔2023〕46 号）（项目代码：2307-321012-04-01-841896），该项目总投资 16,275 万元，其中自筹资金 4,875 万元，已到位 4,875 万元；拟申请政府专项债券 11,400 万元，本期申请政府专项债券 11,400 万元。

项目 8：扬州市江都中医院搬迁改造工程

根据江都区“多规合一”医疗卫生规划方案（2018-2035），江都人民医院搬出后，中医院拟整体迁入。项目位于江都区东方红路 9 号（江都人民医院旧址），计划对原江都人民医院进行整体改造，具体改造内容：改造门诊楼、住院综合楼、急诊楼、放疗中心及配套用房，改造面积 62680 平方米，包括装修室内墙面、地面、顶面等，改造室内给排水、供配电等设施:升级氧气、空压、负压等医疗保障系统，设置床位 500 张。同步改造室外道路、停车位及地下管线等。

根据《江都区发改委关于扬州市江都中医院搬迁改造工程可行性研究报告(代项目建议书)的批复》（扬江发改许发〔2024〕21 号）（项目代码：2309-321012-04-01-919449），该项目总投资 15,910 万元，其中自筹资金 4,810 万元，拟申请政府专项债券 11,100 万元，本期申请政府专项债券 7,700 万元，2025 年申请政府专项债券 3,400 万元。

项目 9：2024 年江都区供水管网更新改造工程

2024 年江都区供水管网更新改造工程项目涉及江都区郭村镇、丁沟镇、宜陵镇及邵伯镇共 4 个乡镇 7765 户，新建供水管网 265 千米，其中主管网 62 千米，支管 125 千米，入户管 78 千米，同步配套建设检查井、恢复道路等工程。

根据《江都区发改委关于 2024 年江都区供水管网更新改造工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（扬江发改许发〔2024〕20 号）（项目代码：2402-321012-04-01-714999），该项目总投资 5,573 万元，其中自筹资金 1,173 万元，已到位 1,173 万元；拟申请政府专项债券 4,400 万元，本期申请政府专项债券 4,400 万元。

（二）投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 288,294 万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
一：扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	120,000			18,000	15,000	11,000	76,000
二：扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程	53,639			10,839		12,800	30,000
三：扬州市妇女儿童医院 A 地块医疗专项(二期)	47,200			9,500		17,900	19,800
四：2023 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目	8,473			4,673		3,800	
五：兴席路污水管道工程	2,996			1,796		1,200	
六：扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程	18,228			7,228	10,000	1,000	
七：江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程	16,275			4,875		11,400	
八：扬州市江都中医院搬迁改造工程	15,910			4,810		7,700	3,400
九：2024 年江都区供水管网更新改造工程	5,573			1,173		4,400	
合计	288,294			62,894	25,000	71,200	129,200

注：项目一：扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）其他资本金⑥18000 万元为财政预算安排资金，其他资金（非资本金）⑨76000 万元拟于以后年度申请专项债券资金。

项目二：扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程其他资本金⑥10839 万元为财政预算安排资金，其他资金（非资本金）⑨30000 万元拟于 2025.2026 年申请专项债券资金。

项目三：扬州市妇女儿童医院 A 地块医疗专项(二期)其他资本金⑥9500 万元为财政预算安排资金渠道，其他资金（非资本金）⑨19800 万元拟于 2025—2026 年申

请专项债券资金。

项目四：2023 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目其他资本金⑥4673 万元为财政预算安排资金。

项目五：兴席路污水管道工程其他资本金⑥1796 万元为财政预算安排资金。

项目六：扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程其他资本金⑥7228 万元为自筹资金。

项目七：江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程其他资本金⑥4875 万元为自筹资金。

项目八：扬州市江都中医院搬迁改造工程其他资本金⑥4810 万元为自筹资金来源渠道，其他资金（非资本金）⑨3400 万元拟于 2025 年申请专项债券资金。

项目九：2024 年江都区供水管网更新改造工程其他资本金⑥1173 万元为自筹资金。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考最近江苏省地方政府债券发行票面利率，假设按 2.90%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟以基础设施建设项目进行融资，专项债券项目募集资金 22.54 亿元，2021 年已发行地方政府专项债券资金 0.60 亿元，2022 年已发行发行地方政府专项债券资金 0.30 亿元，2023 年已发行地方政府专项债券资金 1.6 亿元，本期拟发行地方政府专项债券资金 7.12 亿元，拟以后年度申请地方政府专项债券资金 12.92 亿元（按发行期限十年测算）。假设本期融资利率 2.90%，一年内发行完毕，期限十年，在存续期内按年支付利息，本金到期一次性还本，本期新增本金根据提供的项目明细信息表计算，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

融资及本息偿还情况表

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
	2023		15,000		15,000		

扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	2024	15,000	11,000		26,000	433.50	433.50
	2025	26,000	76,000		102,000	752.50	752.50
	2026	102,000			102,000	2,956.50	2,956.50
	2027	102,000			102,000	2,956.50	2,956.50
	2028	102,000			102,000	2,956.50	2,956.50
	2029	102,000			102,000	2,956.50	2,956.50
	2030	102,000			102,000	2,956.50	2,956.50
	2031	102,000			102,000	2,956.50	2,956.50
	2032	102,000			102,000	2,956.50	2,956.50
	2033	102,000			102,000	2,956.50	2,956.50
	2034	102,000		11,000	91,000	2,956.50	13,956.50
	2035	91,000		76,000	15,000	2,637.50	78,637.50
	2036	15,000			15,000	433.50	433.50
	2037	15,000			15,000	433.50	433.50
	2038	15,000		15,000	-	433.50	15,433.50
	小计		102,000	102,000		31,732.50	133,732.50
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
扬州市妇女儿童医院B地块项目建设工程	2024		12,800		12,800		
	2025	12,800	14,200		27,000	371.20	371.20
	2026	27,000	15,800		42,800	783.00	783.00
	2027	42,800			42,800	1,241.20	1,241.20
	2028	42,800			42,800	1,241.20	1,241.20
	2029	42,800			42,800	1,241.20	1,241.20
	2030	42,800			42,800	1,241.20	1,241.20
	2031	42,800			42,800	1,241.20	1,241.20
	2032	42,800			42,800	1,241.20	1,241.20
	2033	42,800			42,800	1,241.20	1,241.20
	2034	42,800		12,800	30,000	1,241.20	14,041.20
	2035	30,000		14,200	15,800	870.00	15,070.00
	2036	15,800		15,800	-	458.20	16,258.20
	小计		42,800	42,800		12,412.00	55,212.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
扬州市妇女儿童医院A地块医疗专项(二期)	2024		17,900		17,900		
	2025	17,900	9,000		26,900	519.10	519.10
	2026	26,900	10,800		37,700	780.10	780.10
	2027	37,700			37,700	1,093.30	1,093.30
	2028	37,700			37,700	1,093.30	1,093.30
	2029	37,700			37,700	1,093.30	1,093.30
	2030	37,700			37,700	1,093.30	1,093.30

	2031	37,700			37,700	1,093.30	1,093.30
	2032	37,700			37,700	1,093.30	1,093.30
	2033	37,700			37,700	1,093.30	1,093.30
	2034	37,700		17,900	19,800	1,093.30	18,993.30
	2035	19,800		9,000	10,800	574.20	9,574.20
	2036	10,800		10,800	-	313.20	11,113.20
	小计		37,700	37,700	-	10,933.00	48,633.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
2023 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目	2024		3,800		3,800		
	2025	3,800			3,800	110.20	110.20
	2026	3,800			3,800	110.20	110.20
	2027	3,800			3,800	110.20	110.20
	2028	3,800			3,800	110.20	110.20
	2029	3,800			3,800	110.20	110.20
	2030	3,800			3,800	110.20	110.20
	2031	3,800			3,800	110.20	110.20
	2032	3,800			3,800	110.20	110.20
	2033	3,800			3,800	110.20	110.20
	2034	3,800		3,800	-	110.20	3,910.20
	小计		3,800	3,800		1,102.00	4,902.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
兴席路污水管道工程	2024		1,200		1,200		
	2025	1,200			1,200	34.80	34.80
	2026	1,200			1,200	34.80	34.80
	2027	1,200			1,200	34.80	34.80
	2028	1,200			1,200	34.80	34.80
	2029	1,200			1,200	34.80	34.80
	2030	1,200			1,200	34.80	34.80
	2031	1,200			1,200	34.80	34.80
	2032	1,200			1,200	34.80	34.80
	2033	1,200			1,200	34.80	34.80
	2034	1,200		1,200	-	34.80	1,234.80
	小计		1,200	1,200		348.00	1,548.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
扬州市江都区中闸供水圈北片供水	2021		6,000		6,000		
	2022	6,000	3,000		9,000	209.40	209.40
	2023	9,000	1,000		10,000	306.30	306.30
	2024	10,000	1,000		11,000	337.60	337.60

主干管复线工程	2025	11,000			11,000	366.60	366.60
	2026	11,000			11,000	366.60	366.60
	2027	11,000			11,000	366.60	366.60
	2028	11,000			11,000	366.60	366.60
	2029	11,000			11,000	366.60	366.60
	2030	11,000			11,000	366.60	366.60
	2031	11,000			11,000	366.60	366.60
	2032	11,000			11,000	366.60	366.60
	2033	11,000			11,000	366.60	366.60
	2034	11,000		1,000	10,000	366.60	1,366.60
	2035	10,000			10,000	337.60	337.60
	2036	10,000		6,000	4,000	337.60	6,337.60
	2037	4,000		3,000	1,000	128.20	3,128.20
	2038	1,000		1,000	-	31.30	1,031.30
	小计		11,000	11,000		5,354.00	16,354.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程	2024		11,400		11,400		
	2025	11,400			11,400	330.60	330.60
	2026	11,400			11,400	330.60	330.60
	2027	11,400			11,400	330.60	330.60
	2028	11,400			11,400	330.60	330.60
	2029	11,400			11,400	330.60	330.60
	2030	11,400			11,400	330.60	330.60
	2031	11,400			11,400	330.60	330.60
	2032	11,400			11,400	330.60	330.60
	2033	11,400			11,400	330.60	330.60
	2034	11,400		11,400	-	330.60	11,730.60
	小计		11,400	11,400		3,306.00	14,706.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
扬州市江都中医院搬迁改造工程	2024		7,700		7,700		
	2025	7,700	3,400		11,100	223.30	223.30
	2026	11,100			11,100	321.90	321.90
	2027	11,100			11,100	321.90	321.90
	2028	11,100			11,100	321.90	321.90
	2029	11,100			11,100	321.90	321.90
	2030	11,100			11,100	321.90	321.90
	2031	11,100			11,100	321.90	321.90
	2032	11,100			11,100	321.90	321.90
	2033	11,100			11,100	321.90	321.90

	2034	11,100		7,700	3,400	321.90	8,021.90
	2035	3,400		3,400	-	98.60	3,498.60
	小计		11,100	11,100		3,219.00	14,319.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
2024 年江都区供水管网更新改造工程	2024		4,400		4,400		
	2025	4,400			4,400	127.60	127.60
	2026	4,400			4,400	127.60	127.60
	2027	4,400			4,400	127.60	127.60
	2028	4,400			4,400	127.60	127.60
	2029	4,400			4,400	127.60	127.60
	2030	4,400			4,400	127.60	127.60
	2031	4,400			4,400	127.60	127.60
	2032	4,400			4,400	127.60	127.60
	2033	4,400			4,400	127.60	127.60
	2034	4,400		4,400	-	127.60	4,527.60
	小计		4,400	4,400		1,276.00	5,676.00

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 133,279.90 万元,全部债券续存期内还本付息总额为 295,082.50 万元。

3、收益测算

测算情况如下：

项目 1：扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 46.4 亿元，其中：1）门诊收入：项目建成后整体门诊功能极大提升，保守估计第一年收入 20,000 万元，债券存续期间，门诊收入为 28.03 亿元；2）住院收入：医院一期项目建成后，综合楼床位为 500 张，按照目前每床日日均 1,050 元的收入以及最低 83%的床位使用率来测算，保守住院收入在 16,000 万元，按照医院住院收入年均保守增长 8%进行测算，债券存续期间，医院住院收入为 17.65 亿元；3）其他收入：新院区包含地下停车场（新增机动车停车位 1080 个）、食堂、超市、茶吧等能够产生其他收益的功能性区域，这些收入按年度测算,保守估计为800万元/年,债券存续期间其他收入合计为7,200万元；按照门诊 70%、住院 80%和其他收入 50%的运行成本进行测算，债券存续期间总运行成本为 32.56 亿元，项目收益（收支结余）为 13.85 亿元，可用于项目还本

付息。

综上所述,本期债券存续期内实现收益预计 138,450.00 万元，项目融资总成本预计 38,794.50 万元，项目收益覆盖倍数 3.57。全部债券存续期内实现收益预计 218,500.00 万元，项目融资总成本预计 133,732.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.63。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、项目收入：	39,800.00	42,300.00	45,000.00	47,800.00	50,900.00	54,000.00	57,600.00
1、住院收入	16,000.00	16,800.00	17,650.00	18,500.00	19,500.00	20,500.00	21,450.00
2、门诊收入	23,000.00	24,700.00	26,550.00	28,500.00	30,600.00	32,700.00	35,350.00
3、其他收入	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
二、项目支出（不含债券利息支出）：	27,450.00	29,300.00	31,300.00	33,300.00	35,600.00	38,100.00	40,600.00
1、医院运营支出	27,450.00	29,300.00	31,300.00	33,300.00	35,600.00	38,100.00	40,600.00
三、项目净收益	12,350.00	13,000.00	13,700.00	14,500.00	15,300.00	15,900.00	17,000.00
四、用于平衡债券本息的总收益	12,350.00	13,000.00	13,700.00	14,500.00	15,300.00	15,900.00	17,000.00
年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计
一、项目收入：	61,300.00	65,300.00	69,500.00	69,800.00	69,800.00	69,800.00	742,900.00
1、住院收入	22,500.00	23,600.00	24,800.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	276,300.00
2、门诊收入	38,000.00	40,900.00	43,900.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	456,200.00
3、其他收入	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	10,400.00
二、项目支出（不含债券利息支出）：	43,500.00	46,400.00	49,600.00	49,750.00	49,750.00	49,750.00	524,400.00
1、医院运营支出	43,500.00	46,400.00	49,600.00	49,750.00	49,750.00	49,750.00	524,400.00
三、项目净收益	17,800.00	18,900.00	19,900.00	20,050.00	20,050.00	20,050.00	218,500.00
四、用于平衡债券本息的总收益	17,800.00	18,900.00	19,900.00	20,050.00	20,050.00	20,050.00	218,500.00

项目 2：扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 46.9508 亿元，其中：（1）门诊收入 229,180 万元，项目收益根据门诊收入及年增长 5%进行测算、(2)住院收入 238,728 万元，项目收益根据住院收入及年增长 5%进行测算、（3）其他收入 1,600 万，项目收益根据利息收入、停车收入约每年 200 万进行测算；预计成本费用 389,693 万元，根据医院人员经费、公用经费、折旧摊销及与收入增长相匹配进行测算。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 79,815.00 万元，项目融资总成本预计 23,883.80 万元，项目收益覆盖倍数 3.34。全部债券存续期内实现收益预计 105,113.00 万元，项目融资总成本预计 55,212.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.90。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、项目收入：	49,200.00	51,650.00	54,223.00	56,924.00	59,760.00	62,738.00
1、住院收入	25,000.00	26,250.00	27,563.00	28,941.00	30,388.00	31,907.00
2、门诊收入	24,000.00	25,200.00	26,460.00	27,783.00	29,172.00	30,631.00
3、其他收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
二、项目支出（不含债券利息支	40,836.00	42,870.00	45,005.00	47,247.00	49,601.00	52,073.00
三、项目净收益	8,364.00	8,780.00	9,218.00	9,677.00	10,159.00	10,665.00
四、用于平衡债券本息的总收益	8,364.00	8,780.00	9,218.00	9,677.00	10,159.00	10,665.00
年份	2033年	2034年	2035年	2036年	合计	
一、项目收入：	65,865.00	69,148.00	72,596.00	76,216.00	618,320.00	
1、住院收入	33,502.00	35,177.00	36,936.00	38,783.00	314,447.00	
2、门诊收入	32,163.00	33,771.00	35,460.00	37,233.00	301,873.00	
3、其他收入	200.00	200.00	200.00	200.00	2,000.00	
二、项目支出（不含债券利息支	54,668.00	57,393.00	60,255.00	63,259.00	513,207.00	
三、项目净收益	11,197.00	11,755.00	12,341.00	12,957.00	105,113.00	
四、用于平衡债券本息的总收益	11,197.00	11,755.00	12,341.00	12,957.00	105,113.00	

项目 3：扬州市妇女儿童医院 A 地块医疗专项(二期)

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 33.7531 亿元，其中：（1）门诊收入 171,785 万元，项目收益根据门诊收入及年增长 5%进行测算、(2)住院收入 164,146 万元，项目收益根据住院收入及年增长 5%进行测算、（3）其他收入 1,600 万，项目收益根据利息收入、停车收入约每年 200 万进行测算；预计成本费用 265,423 万元，根据医院人员经费、公用经费、折旧摊销及与收入增长相匹配进行测算。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 72,108.00 万元，项目融资总成本预计 27,945.60 万元，项目收益覆盖倍数 2.58。全部债券存续期内实现收益预计 94,950.00 万元，项目融资总成本预计 48,633.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.95。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、项目收入：	37,000.00	38,340.00	39,748.00	41,226.00	42,778.00	44,407.00
1、住院收入	18,000.00	18,650.00	19,333.00	20,050.00	20,803.00	21,593.00
2、门诊收入	18,800.00	19,490.00	20,215.00	20,976.00	21,775.00	22,614.00
3、其他收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
二、项目支出（不含债券利息支	29,440.00	30,405.00	31,419.00	32,483.00	33,600.00	34,773.00
三、项目净收益	7,560.00	7,935.00	8,329.00	8,743.00	9,178.00	9,634.00
四、用于平衡债券本息的总收益	7,560.00	7,935.00	8,329.00	8,743.00	9,178.00	9,634.00
年份	2033年	2034年	2035年	2036年	合计	
一、项目收入：	46,118.00	47,914.00	49,800.00	51,780.00	439,111.00	
1、住院收入	22,423.00	23,294.00	24,209.00	25,169.00	213,524.00	
2、门诊收入	23,495.00	24,420.00	25,391.00	26,411.00	223,587.00	
3、其他收入	200.00	200.00	200.00	200.00	2,000.00	
二、项目支出（不含债券利息支	36,005.00	37,298.00	38,656.00	40,082.00	344,161.00	
三、项目净收益	10,113.00	10,616.00	11,144.00	11,698.00	94,950.00	
四、用于平衡债券本息的总收益	10,113.00	10,616.00	11,144.00	11,698.00	94,950.00	

项目 4：2023 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目

项目收益主要来源：

项目建成后，预计本期债券续存期内总收入 6,750 万元，其中区域内平均每天产生民用污水量为 13,450 吨，污水处理费单价 1.10 元/吨，平均年度污水处理收入约为 540 万元，续存期内民用污水处理收入约为 5,400 万元；区域内平均每天产生非民用污水量为 2,802 吨，污水处理费单价 1.32 元/吨，平均年度污水处理收入约为 135 万元，续存期内非民用污水处理收入约为 1,350 万元。预计成本费用 810

万元，主要包括工资及福利费、管理费、维修费等，按照总收入的 12%计算。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 5,940.00 万元，项目融资总成本预计 4,902.00 元，项目收益覆盖倍数 1.21。全部债券存续期内实现收益预计 5,940.00 万元，项目融资总成本预计 4,902.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、项目收入：	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
1、污水处理收费	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00	675.00
二、项目支出（不含财务费用）：	81.00	81.00	81.00	81.00	81.00	81.00
1、运营支出	81.00	81.00	81.00	81.00	81.00	81.00
三、项目净收益	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00
四、用于平衡债券本息的总收益	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00
年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计	
一、项目收入：	675.00	675.00	675.00	675.00	6,750.00	
1、污水处理收费	675.00	675.00	675.00	675.00	6,750.00	
二、项目支出（不含财务费用）：	81.00	81.00	81.00	81.00	810.00	
1、运营支出	81.00	81.00	81.00	81.00	810.00	
三、项目净收益	594.00	594.00	594.00	594.00	5,940.00	
四、用于平衡债券本息的总收益	594.00	594.00	594.00	594.00	5,940.00	

项目 5：兴席路污水管道工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计本期债券续存期内总收入2130万元，其中区域内平均每天产生民用污水量为531吨，污水处理费单价1.10元/吨，平均年度污水处理收入约为21.3万元，续存期内民用污水处理收入约为213万元；区域内平均每天产生非民用污水量为3979吨，污水处理费单价1.32元/吨，平均年度污水处理收入约为191.7万

元，续存期内非民用污水处理收入约为1917万元。预计成本费用260万元，主要包括工资及福利费、管理费、维修费等，按照总收入的12%计算。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 1,870.00 万元，项目融资总成本预计 1,548.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。全部债券存续期内实现收益预计1,870.00 万元，项目融资总成本预计 1,548.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、项目收入：	213.00	213.00	213.00	213.00	213.00	213.00
1、污水处理收费	213.00	213.00	213.00	213.00	213.00	213.00
二、项目支出（不含财务费用）：	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00
1、运营支出	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00
三、项目净收益	187.00	187.00	187.00	187.00	187.00	187.00
四、用于平衡债券本息的总收益	187.00	187.00	187.00	187.00	187.00	187.00
年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计	
一、项目收入：	213.00	213.00	213.00	213.00	2,130.00	
1、污水处理收费	213.00	213.00	213.00	213.00	2,130.00	
二、项目支出（不含财务费用）：	26.00	26.00	26.00	26.00	260.00	
1、运营支出	26.00	26.00	26.00	26.00	260.00	
三、项目净收益	187.00	187.00	187.00	187.00	1,870.00	
四、用于平衡债券本息的总收益	187.00	187.00	187.00	187.00	1,870.00	

项目 6：扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 1.27 亿元，主要根据水费收入进行测算，该项目预计平均每年自身经营收入 1,273 万元，每年运营成本 350 万元，年项目收益约 923 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 9,230.00 万元，项目融资总成本预计 5,003.60 万元，项目收益覆盖倍数 1.84。全部债券存续期内实现收益预计 19,730.00 万元，项目融资总成本预计 16,354.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、项目收入：	924.00	1,006.00	1,094.00	1,151.00	1,195.00	1,239.00	1,383.00	1,468.00
水费收入	924.00	1,006.00	1,094.00	1,151.00	1,195.00	1,239.00	1,383.00	1,468.00
二、项目支出（不含债券利息支出）：	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
运营支出	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
三、项目净收益	574.00	656.00	744.00	801.00	845.00	889.00	1,033.00	1,118.00
四、用于平衡债券本息的总收益	574.00	656.00	744.00	801.00	845.00	889.00	1,033.00	1,118.00
年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	合计	
一、项目收入：	1,506.00	1,764.00	2,249.00	2,676.00	3,286.00	3,689.00	24,630.00	
水费收入	1,506.00	1,764.00	2,249.00	2,676.00	3,286.00	3,689.00	24,630.00	
二、项目支出（不含债券利息支出）：	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	4,900.00	
运营支出	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	4,900.00	
三、项目净收益	1,156.00	1,414.00	1,899.00	2,326.00	2,936.00	3,339.00	19,730.00	
四、用于平衡债券本息的总收益	1,156.00	1,414.00	1,899.00	2,326.00	2,936.00	3,339.00	19,730.00	

项目 7：江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 1.78 亿元，其中：（1）挂号费收入 591.3 万元，每天接诊 300 人，人均挂号费 6 元/天，则年收入 65.7 万元；（2）诊疗费收入 9,855 万元，每天接诊 300 人，人均诊疗费 100 元/天，则年收入 1,095 万元；（3）仪器检查费收入 16,425 万元，每天接受仪器检查 250 人，人均检查费 200 元/天，则年收入 1,825 万元；（4）床位费收入 3449.25 万元，医院床位共 300 张，一张床位 35 元/天，则年收入 383.25 万元（5）停车场收费 788.4 万元，医院共 200 个停车位，单次收费 4 元，一个车位一天使用 3 次，则年收入 87.6 万元，（6）其他收费（如广告位、售卖亭出租收费等）收入 492.75 万元，每天收入 1,500 元，

则年收入 54.75 万元。项目运营成本 13,762 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 17,839.70 万元，项目融资总成本预计 14,706.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。全部债券存续期内实现收益预计 17,839.70 万元，项目融资总成本预计 14,706.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、项目收入：	3,499.10	3,503.20	3,506.20	3,511.30	3,511.30
1、挂号费收入	65.50	65.60	65.60	65.70	65.70
2、诊疗费收入	1,092.00	1,093.00	1,094.00	1,095.00	1,095.00
3、仪器检查费收入	1,822.00	1,823.00	1,824.00	1,825.00	1,825.00
4、床位费收入	380.25	381.25	382.25	383.25	383.25
5、停车费收入	85.60	86.60	86.60	87.60	87.60
6、其他收入	53.75	53.75	53.75	54.75	54.75
二、项目支出（不含债券利息支出）：	1,520.00	1,523.00	1,526.00	1,529.00	1,529.00
1、运营成本	1,520.00	1,523.00	1,526.00	1,529.00	1,529.00
三、项目净收益	1,979.10	1,980.20	1,980.20	1,982.30	1,982.30
四、用于平衡债券本息的总收益	1,979.10	1,980.20	1,980.20	1,982.30	1,982.30
年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
一、项目收入：	3,511.30	3,516.40	3,519.40	3,523.50	31,601.70
1、挂号费收入	65.70	65.80	65.80	65.90	591.30
2、诊疗费收入	1,095.00	1,096.00	1,097.00	1,098.00	9,855.00
3、仪器检查费收入	1,825.00	1,826.00	1,827.00	1,828.00	16,425.00
4、床位费收入	383.25	384.25	385.25	386.25	3,449.25
5、停车费收入	87.60	88.60	88.60	89.60	788.40
6、其他收入	54.75	55.75	55.75	55.75	492.75
二、项目支出（不含债券利息支出）：	1,529.00	1,533.00	1,535.00	1,538.00	13,762.00
1、运营成本	1,529.00	1,533.00	1,535.00	1,538.00	13,762.00
三、项目净收益	1,982.30	1,983.40	1,984.40	1,985.50	17,839.70
四、用于平衡债券本息的总收益	1,982.30	1,983.40	1,984.40	1,985.50	17,839.70

项目 8：扬州市江都中医院搬迁改造工程

收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 24.8884 亿元，其中：（1）门诊收入

60,315 万元（2）住院收入 118,173 万元（3）手术收入 15,857 万元（4）体检收入 17,986 万元（5）其他收入 36,553 万元。测算依据为医院面积从 9800 平方增加到 62680 平方，增加 6 倍多，病床从 274 张，增加到 500 张，人医搬迁后，老城区病员大量留在医院，门诊人次，住院人次每年预计有 15%的增长。体检中心有独立区域，设备齐全，人员配备充足，可迅速填补人医搬迁留下的空缺，收入大幅提高。预计成本费用 235,001 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 13,883.00 万元，项目融资总成本预计 10,820.40 万元，项目收益覆盖倍数 1.28。全部债券存续期内实现收益预计 17,931.00 万元，项目融资总成本预计 14,319.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.25。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、项目收入：	9,000.00	21,531.00	22,608.00	23,739.00	24,925.00	26,172.00
1、门诊收入	2,200.00	5,207.00	5,468.00	5,741.00	6,028.00	6,329.00
2、住院收入	4,300.00	10,202.00	10,712.00	11,248.00	11,810.00	12,401.00
3、手术收入	500.00	1,376.00	1,445.00	1,517.00	1,593.00	1,673.00
4、体检收入	600.00	1,558.00	1,636.00	1,718.00	1,803.00	1,894.00
5、其他收入	1,400.00	3,188.00	3,347.00	3,515.00	3,691.00	3,875.00
二、项目支出（不含债券利息支出）：	8,900.00	21,141.00	22,037.00	22,974.00	23,954.00	24,979.00
项目运营成本	8,900.00	21,141.00	22,037.00	22,974.00	23,954.00	24,979.00
三、项目净收益	100.00	390.00	571.00	765.00	971.00	1,193.00
四、用于平衡债券本息的总收益	100.00	390.00	571.00	765.00	971.00	1,193.00
年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
一、项目收入：	27,702.00	29,321.00	31,035.00	32,851.00	34,774.00	283,658.00
1、门诊收入	6,708.00	7,110.00	7,536.00	7,988.00	8,467.00	68,782.00
2、住院收入	13,145.00	13,933.00	14,768.00	15,654.00	16,593.00	134,766.00
3、手术收入	1,773.00	1,879.00	1,991.00	2,110.00	2,236.00	18,093.00
4、体检收入	2,007.00	2,127.00	2,254.00	2,389.00	2,532.00	20,518.00
5、其他收入	4,069.00	4,272.00	4,486.00	4,710.00	4,946.00	41,499.00
二、项目支出（不含债券利息支出）：	26,052.00	27,174.00	28,349.00	29,441.00	30,726.00	265,727.00
项目运营成本	26,052.00	27,174.00	28,349.00	29,441.00	30,726.00	265,727.00
三、项目净收益	1,650.00	2,147.00	2,686.00	3,410.00	4,048.00	17,931.00

年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
四、用于平衡债券本息的总收益	1,650.00	2,147.00	2,686.00	3,410.00	4,048.00	17,931.00

项目 9：2024 年江都区供水管网更新改造工程

收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 0.94 亿元，其中：本项目乡镇售水时收取自来水费，暂按 2.7 元/吨估算，乡镇年售水量约 2321.54 万吨，年水费收益约 6,268 万元，提取 15%水费收益用于本项目，年水费收入 940 万元，10 年期计算收入合计 9,400 万元；项目运营期成本 950 万元.

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 8,450.00 万元，项目融资总成本预计 5,676.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.49。全部债券存续期内实现收益预计 8,450.00 万元，项目融资总成本预计 5,676.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.49。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、项目收入：	874.00	884.00	893.00	902.00	912.00	921.00
1、水费收入	874.00	884.00	893.00	902.00	912.00	921.00
二、项目支出（不含债券利息支出）：	95.00	95.00	95.00	95.00	95.00	95.00
1、运营费用	95.00	95.00	95.00	95.00	95.00	95.00
三、项目净收益	779.00	789.00	798.00	807.00	817.00	826.00
四、用于平衡债券本息的总收益	779.00	789.00	798.00	807.00	817.00	826.00
年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计	
一、项目收入：	931.00	940.00	1,034.00	1,109.00	9,400.00	
1、水费收入	931.00	940.00	1,034.00	1,109.00	9,400.00	
二、项目支出（不含债券利息支出）：	95.00	95.00	95.00	95.00	950.00	
1、运营费用	95.00	95.00	95.00	95.00	950.00	
三、项目净收益	836.00	845.00	939.00	1,014.00	8,450.00	

四、用于平衡债券本息的总收益	836.00	845.00	939.00	1,014.00	8,450.00

4、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为490,323.70万元。经过测算，总体的融资本息覆盖倍数（包含已申请发行债券资金）为1.66(490,323.70万元/295,082.50万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	102,000.00	31,732.50	133,732.50	218,500.00	1.63
扬州市妇女儿童医院B地块项目建设工程	42,800.00	12,412.00	55,212.00	105,113.00	1.90
扬州市妇女儿童医院A地块医疗专项(二期)	37,700.00	10,933.00	48,633.00	94,950.00	1.95
2023年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目	3,800.00	1,102.00	4,902.00	5,940.00	1.21
兴席路污水管道工程	1,200.00	348.00	1,548.00	1,870.00	1.21
扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程	11,000.00	5,354.00	16,354.00	19,730.00	1.21
江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程	11,400.00	3,306.00	14,706.00	17,839.70	1.21
扬州市江都中医院搬迁改造工程	11,100.00	3,219.00	14,319.00	17,931.00	1.25
2024年江都区供水管网更新改造工程	4,400.00	1,276.00	5,676.00	8,450.00	1.49
合计	225,400.00	69,682.50	295,082.50	490,323.70	1.66

经过测算，本期债券存续期融资本息覆盖倍数为2.61（347,585.70万元/133,279.90万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的本期债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	11,000.00	27,794.50	38,794.50	138,450.00	3.57
扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程	12,800.00	11,083.80	23,883.80	79,815.00	3.34
扬州市妇女儿童医院 A 地块医疗专项(二期)	17,900.00	10,045.60	27,945.60	72,108.00	2.58
2023 年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目	3,800.00	1,102.00	4,902.00	5,940.00	1.21
兴席路污水管道工程	1,200.00	348.00	1,548.00	1,870.00	1.21
扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程	1,000.00	4,003.60	5,003.60	9,230.00	1.84
江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程	11,400.00	3,306.00	14,706.00	17,839.70	1.21
扬州市江都中医院搬迁改造工程	7,700.00	3,120.40	10,820.40	13,883.00	1.28
2024 年江都区供水管网更新改造工程	4,400.00	1,276.00	5,676.00	8,450.00	1.49
合计	71,200.00	62,079.90	133,279.90	347,585.70	2.61

（二）专项债券项目方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66 号）等文件，推出城镇建设专项债券。同年财政部公布财预[2017]89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

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

（1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在 2014 年发布的国发[2014]43 号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续

健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

（2）资金稳定性

根据扬州市城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为 7.12 亿元，发行期限为 10 年期。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，项目全部债券对应收益预计为 2021～2038 年，在债券存续期内，预期收益为 49.03 亿元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余 19.52 亿元（详见附件项目现金流分析表），本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行专项债券项目可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，预期收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

六、审核结论

我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设专项债券项目预期专项收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件 1：项目现金流分析表

（本页无正文，为2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）扬州市本级项目财务评估报告签字盖章页）

苏亚金诚会计师事务所
（特殊普通合伙）扬州分所

中国注册会计师：

中国扬州市

中国注册会计师：

二〇二四年五月二十三日

附件 1：项目现金流分析表

现金流分析测算表

单位：人民币万元

年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	2030年度	2031年度	2032年度	2033年度	2034年度	2035年度	2036年度	2037年度	2038年度	合计
现金流入																			-
资本金	7,228		33,969	21,697															62,894
已申请发行债券资金	6,000	3,000	16,000																25,000
本期债券资金																			-
本期计划债券资金				71,200	102,600	26,600													200,400
其他资金																			-
经营收益					2,234	16,945	33,798	35,549	37,443	39,391	41,519	44,173	46,656	49,876	49,332	47,031	22,986	23,389	490,324
现金流入总额	13,228	3,000	49,969	92,897	104,834	43,545	33,798	35,549	37,443	39,391	41,519	44,173	46,656	49,876	49,332	47,031	22,986	23,389	778,618
现金流出																			-
工程资金流出	4,557	4,557	62,092	101,637	85,772	29,680													288,294
债券还本付息		209	306	771	2,836	5,811	6,583	6,583	6,583	6,583	6,583	6,583	6,583	77,783	107,118	34,143	3,562	16,465	295,083
现金流出总额	4,557	4,766	62,398	102,408	88,608	35,491	6,583	6,583	6,583	6,583	6,583	6,583	6,583	77,783	107,118	34,143	3,562	16,465	583,377
当年项目现金净流入	8,671	-1,766	-12,429	-9,511	16,226	8,054	27,216	28,967	30,861	32,809	34,937	37,591	40,074	-27,907	-57,786	12,889	19,424	6,924	195,241
期末项目累计现金结存额	8,671	6,905	-5,524	-15,035	1,191	9,245	36,461	65,427	96,288	129,096	164,033	201,624	241,697	213,790	156,004	168,893	188,317	195,241	

三、项目详细信息

项目1

项目名称	扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.10000000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00000000								
项目简要描述	在扬州真州北路和扬冶路交界处西北角建设扬州市中医院新院区，项目占地面积约120亩，项目分两期建设，总建筑面积约210000平方米（其中地上建筑面积约150000平方米，地下建筑面积约60000平方米），设置床位1000张，配套建设停车位、医疗物流、室内外管网、强弱电、建筑及医院管理智能化等设施。一期建设门诊、急诊、感染性疾病门诊、医技科室、住院病区								
项目建设期	2023年至2025年								
项目运营期	2026年至2038年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	12.00000000								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	1.80000000								
专项债券融资(单位：亿元)	10.20000000								
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000								

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资(单位：亿元)			1.50000000	1.10000000	7.60000000				
其他债务融资(单位：亿元)									

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	13.84500000

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	1.23500000	2027年	1.30000000	2028年	1.37000000	2029年	1.45000000	2030年	1.53000000
2031年	1.59000000	2032年	1.70000000	2033年	1.78000000	2034年	1.89000000	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.15
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	3.87945000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.57
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	1.10000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	12.59
债券存续期内项目总地方债务融资本息（单位：亿元）	3.87945000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息	3.57
债券存续期内项目总地方债务融资本金（单位：亿元）	1.10000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本金	12.59
项目收益预测依据	根据项目建成以后医院新院区的规模和既往医院增长数据测算，收入来源：门诊收入、住院收入、其他收入。		

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

三、项目详细信息

项目1

项目名称	扬州市妇女儿童医院B地块项目建设工程								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.28000000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.32000000								
项目简要描述	新建一栋感染疾病、一栋综合科研楼、一栋托幼综合楼以及一条轻钢结构连廊，总建筑面积为 63054 平方米，其中地上建筑面积 37106 平方米，地下建筑面积 25948平方米，配套建设停车								
项目建设期	2024 年至 2026 年								
项目运营期	2026 年至 2056 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	5.36390000								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	1.08390000								
专项债券融资(单位：亿元)	4.28000000								
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000								

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资(单位：亿元)				1.28000000	1.42000000	1.58000000			
其他债务融资(单位：亿元)									

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	7.9815

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	0.83640000	2028年	0.87800000	2029年	0.92180000	2030年	0.96770000
2031年	1.01590000	2032年	1.06650000	2033年	1.11970000	2034年	1.17550000	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.49
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	2.38830000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.34
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	1.28000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.24
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	2.38830000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.34
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	1.28000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.24
项目收益预测依据	项目收益根据门诊收入、住院收入、其他收入及年增长情况进行测算。		

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

三、项目详细信息

项目1

项目名称	扬州市妇女儿童医院A地块医疗专项(二期)
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.79000000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.44750000
项目简要描述	以购置安装医院内设各科室（含药房、病房及静脉药物配置中心等）医疗设备设施，实施中心机房迁建、门急诊排队叫号等医疗信息化系统建设，建设临时厨房等后勤服务设施，（配备相关
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2025 年至 2055 年
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.72000000
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	0.95000000
专项债券融资(单位：亿元)	3.77000000
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资(单位：亿元)				1.79000000	0.90000000	1.08000000			
其他债务融资(单位：亿元)									

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	7.2108

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	
2025年		2026年		2027年	0.75600000	2028年	0.79350000	2029年	0.83290000	2030年	0.87430000
2031年	0.91780000	2032年	0.96340000	2033年	1.01130000	2034年	1.06160000	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.53
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	2.79450000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.58
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	1.79000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.03
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	2.79450000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.58
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	1.79000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.03
项目收益预测依据	项目收益根据门诊收入、住院收入、其他收入及年增长情况进行测算。		

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

三、项目详细信息

项目1

项目名称	2023年度扬州经济技术开发区污水处理提质增效达标区建设项目								
项目类型（一级）	生态环保								
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.38000000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00000000								
项目简要描述	本项目实施面积约1.81平方公里，改造市政排水管网6.7km，其中市政雨污分流改造0.9km；改造庭院排水管网5.8km								
项目建设期	2023 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2034 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.84730000								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	0.46730000								
专项债券融资(单位：亿元)	0.38000000								
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资(单位：亿元)				0.38000000					
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)	0.594								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									

2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	
2025年	0.05940000	2026年	0.05940000	2027年	0.05940000	2028年	0.05940000	2029年	0.05940000	2030年	0.05940000
2031年	0.05940000	2032年	0.05940000	2033年	0.05940000	2034年	0.05940000	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.70
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	0.49020000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.21
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.38000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.56
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	0.49020000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.21
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.38000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.56
项目收益预测依据	项目建成后，通过项目区内污水处理收费实现项目收益。		

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

三、项目详细信息

项目1

项目名称	兴席路污水管道工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.12000000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00000000
项目简要描述	本项目在原有规划红线范围内实施，新建D1000污水管道，长度约2.5km，挖填土方量合计1万m^3。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2034 年
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.29960000
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	0.17960000
专项债券融资(单位：亿元)	0.12000000
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资(单位：亿元)				0.12000000					
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)	0.187

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	
2025年	0.01870000	2026年	0.01870000	2027年	0.01870000	2028年	0.01870000	2029年	0.01870000	2030年	0.01870000
2031年	0.01870000	2032年	0.01870000	2033年	0.01870000	2034年	0.01870000	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.62
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	0.15480000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.21
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.12000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.56
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	0.15480000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.21
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.12000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.56
项目收益预测依据	项目建成后，通过项目区内污水处理收费实现项目收益。		

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

三、项目详细信息

项目1

项目名称	扬州市江都区中闸供水圈北片供水主干管复线工程								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.10000000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00000000								
项目简要描述	项目新建供水管线复线23.2公里，管径均为d1000。								
项目建设期	2021 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2038 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.82280000								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	0.00000000								
专项债券融资(单位：亿元)	1.10000000								
其他债务融资(单位：亿元)	0.72280000								

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资(单位：亿元)	0.60000000	0.30000000	0.10000000	0.10000000					
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)	0.923									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	
2025年	0.05740000	2026年	0.06560000	2027年	0.07440000	2028年	0.08010000	2029年	0.08450000	2030年	0.08890000
2031年	0.10330000	2032年	0.11180000	2033年	0.11560000	2034年	0.14140000	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	

债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	0.50036000	债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.51
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.10000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.84
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	0.50036000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	9.23
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.10000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.84
项目收益预测依据	主要根据水费收入进行测算。该项目预计每年自身经营收入1273万元，每年运营成本350万元，年项目收益约923万元，综上所述，本期债券续存期内项目净收益9230万元。	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	9.23

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

三、项目详细信息

项目1

项目名称	江都妇幼保健院二期（托育综合服务中心）异地新建工程								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.14000000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00000000								
项目简要描述	产、妇女门诊和保健。2、发热门诊建筑面积约为：1600 平方米。3、配电、门房及附属用房建筑面积约：247 平方米；拟建二期总建筑面积 20786平方米，其中：1、体检中心、医技及手								
项目建设期	2021 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2034 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.62750000								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	0.48750000								
专项债券融资(单位：亿元)	1.14000000								
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资(单位：亿元)				1.14000000					
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)	1.78397										
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	0.19791000	2027年	0.19802000	2028年	0.19802000	2029年	0.19823000	2030年	0.19823000
2031年	0.19823000	2032年	0.19834000	2033年	0.19844000	2034年	0.19855000	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.10
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	1.47060000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.21
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	1.14000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.56
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	1.47060000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.21
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	1.14000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.56
项目收益预测依据	债券存续期内总收益约为1.78397亿元，其中主要是1、挂号费收入591.3万元2、诊疗费收入9855万元3、仪器检查费收入16425万元4、床位费收入3449.25万元5、停车费收入788.4万元6、其他收入492.75万元。		

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。

三、项目详细信息

项目1

项目名称	扬州市江都中医院搬迁改造工程								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.77000000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00000000								
项目简要描述	人民医院旧址），计划对原江都人民医院进行整体改造，具体改造内容：改造门诊楼、住院综合楼、急诊楼、放疗中心及配套用房，改造面积62680平方米，包括装修室内墙面、地面、顶面								
项目建设期	2024 年至 2025 年								
项目运营期	2025 年至 2035 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.59100000								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	0.48100000								
专项债券融资(单位：亿元)	1.11000000								
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资(单位：亿元)				0.77000000	0.34000000				
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)	1.3883								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									

2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	
2025年	0.01000000	2026年	0.03900000	2027年	0.05710000	2028年	0.07650000	2029年	0.09710000	2030年	0.11930000
2031年	0.16500000	2032年	0.21470000	2033年	0.26860000	2034年	0.34100000	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.87
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	1.08240000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.28
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.77000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.80
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	1.08240000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.28
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.77000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.80
项目收益预测依据	诊收入60315万元（2）住院收入118173万元（3）手术收入15857万元（4）体检收入17986万元（5）其他收入36553万元，成本费用235001万元。综上所述，本期债券续存期内项目净收益13883万元，可用于项目还本		

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

三、项目详细信息

项目1

项目名称	2024年江都区供水管网更新改造工程								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.44000000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.00000000								
项目简要描述	规划新建供水管网265千米，其中主管网62千米，支管125千米，入户管78千米，同步配套建设检查井、恢复道路等工程。								
项目建设期	2024 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2034 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.55730000								
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	0.11730000								
专项债券融资（单位：亿元）	0.44000000								
其他债务融资（单位：亿元）	0.00000000								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资（单位：亿元）				0.44000000					
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）	0.845								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									

2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	
2025年	0.07790000	2026年	0.07890000	2027年	0.07980000	2028年	0.08070000	2029年	0.08170000	2030年	0.08260000
2031年	0.08360000	2032年	0.08450000	2033年	0.09390000	2034年	0.10140000	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.52
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	0.56760000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.49
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.44000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.92
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	0.56760000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.49
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.44000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.92
项目收益预测依据	收取自来水费，暂按2.7元/吨估算，乡镇年售水量约23215386吨，年水费收益约6268万元，提取15%水费收益用于本项目，年水费收入940万元，10年期计算收入合计9400万元；项目运营期成本950万元；综上所述，		

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。

宝应县2024年第二批江苏省政府债券
(城镇建设专项债券)
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

扬瑞会宝核字[2024]005号

审计机构:扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所
地址:宝应县旺发路顺发小区201室
邮编:225800
电话:0514-88287775

二〇二四年五月二十三日

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验，报告编码：苏24GFNDYP06

宝应县2024年第二批江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目收益与融资自求平衡专项评价报告

扬瑞会宝核字[2024]005号

宝应县财政局:

我们接受宝应县财政局委托，对宝应县2024年江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以宝应县住房和城乡建设局实施的城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目的给水管道租赁费为基础；结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库[2020]43号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）和《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债[2021]18号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据宝应县住房和城乡建设局实施的城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目的给水管道租赁费；预计本期债券存续期内(2024—2034)项目收益 6930.00 万元。测算情况如下：

项目收益预计表（本期债券续存期）

单位:万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目	693.00	6,930.00	10 年

四、 募投项目概述

1、项目位置及具体情况

宝应县住房和城乡建设局实施的城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目

主要建设内容：本项目无新增用地，对全县城乡统筹区域供水管网约 6330 公里进行检漏、修复、改造，新建部分供水增压设施；对城区 10 个老旧小区二次供水泵房及供水管道进行技术改造。

项目总投资 5,000 万元，项目计划 2024 年 4 月开工建设，项目建设期 1 年。2024 年计划投入 5,000 万元，本期拟申请债券额度 4,000 万元，期限为 10 年。

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 5000 万元，明细如下：

序号	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
一	城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目	5,000.00			1,000		4,000	

备注：其他资本金 1000 万元为其他财政资金，非资本金部分本期拟申请专项债 4000 万元。

浙江省会计师事务所有限公司
审核专用章

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考 2024 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目，按 3.2%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目 2024 年度需募集资金 5000 万元，本期需募集资金 4000 万元。城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目需募集资金 4,000 万元。本期计划发行专项债 4,000 万元，根据项目假设融资利率为 3.2%，当年内发行完毕，期限 10 年，在存续期内每年付息一次。自融资之日起各年应还专项债本息及市场化融资本息情况测算如下：

城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目融资及本息偿还情况表

金额单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目	2024		4,000.00		4,000.00		
	2025	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2026	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2027	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2028	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2029	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2030	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2031	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2032	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2033	4,000.00			4,000.00	128.00	128.00
	2034	4,000.00		4,000.00	0.00	128.00	4,128.00
	小计		4,000.00	4,000.00		1,280.00	5,280.00

城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目截止2034年，专项债需还本4,000万元，付息1,280万元。

经过测算：

项目本期债券存续期内还本付息总额为5,280万元。

3、 收益测算

项目收益测算情况如下：

项目一:城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目

根据项目可行性研究报告，项目给水管道租赁费每年平均形成693.00万元收益。本期债券存续期内(2024—2034)项目收益6,930.00万元。

项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
收入		710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00	710.00
减：成本		17.00	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00
项目收益	0.00	693.00	693.00	693.00	693.00	693.00	693.00	693.00
项目	2032	2033	2034					合计
收入	710.00	710.00	710.00					7,100.00
减：成本	17.00	17.00	17.00					170.00
项目收益	693.00	693.00	693.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,930.00

4、资金平衡测算

本期债券存续期内平衡情况。经过测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为 1.31 倍(6930.00 万元/5280 万元)，因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

融资本息覆盖倍数表（本期债券续存期）

项目	融资类别	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目	专项债	4,000	1,280	5,280	6,930	1.31

（二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66 号）等文件，推出城镇建设专项债券。同年财政部公布财预[2017]89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限

额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

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

(1)资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发[2014]43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

(2)资金稳定性

根据宝应县城镇建设专项债券发行计划，2024年拟申请债券发行金额为4,000万元，本次债券发行金额4,000万元，发行期限为10年期，城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目本期申请使用4000万元，建设期限为12个月。债

券与总投资之间差额由资本金投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从2024—2034年，在本期债券存续期内，预期收益为6930万元，收益可有效覆盖本期债券本息支出。本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

(3)总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。

六、审核结论

我们认为，在宝应县城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目给水管道租赁费，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次宝应县城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件：

1、 城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目明细表

扬州弘瑞会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

宝应分所　　中国注册会计师：

中国·江苏·宝应　　二〇二四年五月二十一日

附件1

城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目明细表

项目名称	城乡统筹区域供水管网及二次供水设施改造工程项目
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	0.4000亿
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	对全县城乡统筹区域供水管网约6330千米进行检漏、修复、改造，新建部分供水增压设施；对城区10个老旧小区二次供水泵房及供水管道进行技术改造，加压户数6547户，改造方式为建一体化室外泵房或更换加压设备，并对供水管道改造5km。
项目建设期	2024年至2024年
项目运营期	2025年至2034年
本项目拟发行债券期限(单位:年)	10
债券存续期内项目总投资	0.5000亿
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1000亿
专项债券融资	0.4000亿
其他债务融资	0.0000亿

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							0.4000亿		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.6930亿

债券存续期内项目分年收益

2023		2024		2025	0.0693亿	2026	0.0693亿	2027	0.0693亿
2028	0.0693亿	2029	0.0693亿	2030	0.0693亿	2031	0.0693亿	2032	0.0693亿
2033	0.0693亿	2034	0.0693亿	2035		2036		2037	
2038		2039		2040		2041		2042	
2043		2044		2045		2046		2047	
2048		2049		2050		2051		2052	
2053		2054		2055		2056		2057	

		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	0.5280亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.31
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4000亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.73
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.5280亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.31
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4000亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.73
项目收益预测依据	收入成本测算资料		

编 号 321023000201604120139

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91321023718544250 3 （1/1）

名　　称　扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所

类　　型　有限责任公司分公司

营 业 场 所　宝应县旺发路顺发小区201室

负 责 人　梁永进

成 立 日 期　2001年08月08日

营 业 期 限

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；资产评估；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关的报告；法律、行政法规规定的其它审计业务。设计会计制度，担任会计顾问，代理记帐；提供会计咨询、税务咨询和管理咨询；代理纳税申报；代理业务文件；财会用品销售。（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）

登 记 机 关

2016年 04月 12日

国家企业信用信息公示系统 http://www.gsxt.gov.cn 中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

分所执业证书

经审查，扬州弘瑞会计师事务所宝应分所　符合《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定，准予执行注册会计师法定业务，特发此证。

发证机关　江苏省财政厅

2001 年 4 月 27 日

批准文号：苏财协〔2001〕90号

证书编号：32100003-3201

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS



Full name	梁永进
Sex	男
Date of birth	1966-06-08
Work unit	扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所
Identity card No	321023196606080015

扬州会计师事务所执业专用章

会计师事务所

32100011090001

证书编号：

No. of Certificate

批准注册协会：

Authorized Institute of CPAs

发证日期：

Date of Issuance

1997 年 12 月 25 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，特此登记。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

梁永进 321000170001

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓名 Full name 孙跃宝

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1963-04-01

工作单位 Working unit 扬州弘瑞会计师事务所有限公司宝应分所

身份证号码 Identity card No. 321023196304010008

321000150001

孙跃宝

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.

2021 年 04 月 20 日

321000150001

扬州弘瑞会计师事务所有限公司

宝应分所

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.

2020 年 04 月 20 日

321000150001

扬州弘瑞会计师事务所有限公司

宝应分所

审 计 报 告

苏源专审字【2024】第125号

仪征市财政局

江苏源合会计师事务所有限公司

Jiang Su Yuanhe Certified Public Accountants CO. LTD.

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏24Z82EP4WQ

仪征市2024年老旧小区改造工程（一期）
项目财务评估报告

苏源专审字[2024]第125号

仪征市财政局：

我们接受仪征市住房和城乡建设局委托，对仪征市2024年老旧小区改造工程（一期）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》。相关建设单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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年老旧小区改造工程（一期）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、项目概况

项目名称：仪征市2024年老旧小区改造工程（一期）

建设地点：仪征市真州镇

建设单位：仪征市住房和城乡建设局

项目性质：城镇老旧小区改造

项目建设内容：拟对仪征市部分2000年前建成的老旧小区进行改造，改造标准按国务院办公厅《关于全面推进城镇老旧小区改造工 作的指导意见》，改造内容包括：管线下地、雨污分流、道路翻建、小区绿化、停车场改造、外墙出新、消防设施完善、无障碍设施改造、安防技防设施改造、长效管理运营等。

项目共涉及 9 个社区 20 个小区，改造总面积 8.83 万平方米。具体包括：物料厂宿舍、国税宿舍、精细化宿舍、车辆厂宿舍、石油公司宿舍、无线电厂宿舍、机械工业供销公司宿舍、东园小区、供电局宿舍区、物资局宿舍、丝绸厂宿舍、工业学校宿舍、医药公司宿舍、供销社宿舍、农委宿舍、水利局宿舍、劳动局宿舍、教师宿舍、大庆北路 56 号-1、政府宿舍。

项目预计总投资 4,382.37 万元，预计于 2024 年 8 月开工，预计在 2024 年 12 月完工。

二、项目投资估算与资金筹借方式

根据仪征市行政审批局"仪审投【2024】17 号"《仪征市行政审批局关于仪征市 2024 年老旧小区改造工程(一期)可行性研究报告的批复》，项目总投资 4,382.37 万元，所需建设资金由市财政统筹安排。其中：财政统筹安排资金 882.37 万元，融资性资金 3,500.00 万元，其中：本期申请专项债券融资 3,500.00 万元。具体情况见下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
2024 年老旧小区改造工程（一期）	4,382.37			882.37		3,500.00	

备注：其他资金为财政统筹安排资金。

三、本期融资应付利息情况

项目募投实施主体拟就 2024 年老旧小区改造工程（一期）项目进行融资，合计融资 3,500.00 万元，假设融资利率 3.50%，期限十年，在融资期内按年支付利息，到期偿还本金。自融资之日起十年存续期应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金金额	本期新增本金	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
2024 年老旧小区改造工程（一期）	2024		3,500.00		3,500.00		
	2025	3,500.00			3,500.00	122.50	122.50
	2026	3,500.00			3,500.00	122.50	122.50
	2027	3,500.00			3,500.00	122.50	122.50
	2028	3,500.00			3,500.00	122.50	122.50
	2029	3,500.00			3,500.00	122.50	122.50
	2030	3,500.00			3,500.00	122.50	122.50
	2031	3,500.00			3,500.00	122.50	122.50
	2032	3,500.00			3,500.00	122.50	122.50
	2033	3,500.00			3,500.00	122.50	122.50
	2034	3,500.00		3,500.00		122.50	3,622.50
	合计		3,500.00	3,500.00		1,225.00	4,725.00

四、项目收益及现金净流入预测

（一）改造后项目收入预测

项目收入主要为改造后小区的停车、物业收费以及广告收入。根据仪征市小区的停车、物业等收费情况，假设本项目预计停车位 1300 个、停车费为 120 元/月；物业费为 1.5 元/平方米•月、本次改造计 8.83 万平方米；预计平均每个小区的广告收入（包括小区进出汽车起落杆广告，小区灯箱广告等收入）为 250000 元/年、本项目共涉及 20 个小区。项目运营期内总收入为 7,615.26 万元。具体构成明细如下：

单位：人民币万元

项目	金额	建设期	运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
停车费	1,684.80		187.20	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20
物业费	1,430.46		158.94	158.94	158.94	158.94	158.94	158.94	158.94	158.94	158.94
广告费	4,500.00		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
合计	7,615.26		846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14

（二）改造后项目成本预测

本项目成本费用的估算依据按《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》

及当地和该企业的有关规定进行。

假设日常运营管理人员工资福利费按 16 万元/年估算；维修费按 6 万元/年估算；管理费用按 6 万元/年计入；其他费用按 3 万元/年计入；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，按 15 年折旧，残值率为 5%；本项目专项债发行期限 10 年，专项债利率按 3.5%计财务费用。具体构成明细如下：

单位：人民币万元

项目	金额	建设期	运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
工资及福利费	144.00		16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
设施维护费	54.00		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
管理费用	54.00		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
其他费用	27.00		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
折旧费用	2,497.95		277.55	277.55	277.55	277.55	277.55	277.55	277.55	277.55	277.55
利息费用	1,380.45		153.38	153.38	153.38	153.38	153.38	153.38	153.38	153.38	153.38
合计	4,157.40		463.93	463.93	463.93	463.93	463.93	463.93	463.93	463.93	463.93

（三）项目现金流入预测

2024 年老旧小区改造工程（一期）项目收入主要为改造后小区的停车、物业收费以及广告收入。假设本项目预计停车位 1300 个、停车费为 120 元/月；物业费为 1.5 元/平方米•月、本次改造计 8.83 万平方米；预计平均每个小区的广告收入（包括小区进出汽车起落杆广告，小区灯箱广告等收入）为 250000 元/年、本项目共涉及 20 个小区。2024 年老旧小区改造工程（一期）项目运营期内总收入为 7,615.26 万元，具体构成明细如下：

单位：人民币万元

项目	金额	建设期	运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
停车费	1,684.80		187.20	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20
物业费	1,430.46		158.94	158.94	158.94	158.94	158.94	158.94	158.94	158.94	158.94
广告费	4,500.00		500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
合计	7,615.26		846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14

（四）项目现金流出预测

2024 年老旧小区改造工程（一期）项目运营支出主要为改造后小区的日常运营管理人员工资福利费、维修费、管理费用、其他费用等。假设日常运营管理人员工资福利费按 16 万元/年估算、维修费按 6 万元/年估算、管理费用按 6 万元/年计入、其他费用按 3 万元/年计入。具体构成明细如下：

单位：人民币万元

项目	金额	建设期	运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
工资及福利费	144.00		16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00
设施维护费	54.00		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
管理费用	54.00		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
其他费用	27.00		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
合计	279.00		31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00

（五）项目现金净流入预测

项目	金额	建设期	运营期								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
现金流入	7,615.26		846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14	846.14
现金流出	279.00		31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00
现金净流入	7,336.26		815.14	815.14	815.14	815.14	815.14	815.14	815.14	815.14	815.14

五、本期融资项目现金流入覆盖还本付息情况

本期融资项目为 2024 年老旧小区改造工程（一期）项目，为政府投资民生非盈利项目，其现金流入主要为改造后小区的停车、物业收费以及广告收入（包括小区进出汽车起落杆广告，小区灯箱广告等收入），现金流出主要为日常运营管理人员工资福利费、维修费、管理费用、其他费用等支出。本期融资项目收益和现金流覆盖融资本息的情况为：

单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目现金净流入
	本金	利息	本息合计	
2024				
2025		122.50	122.50	815.14
2026		122.50	122.50	815.14

年度	融资本息支付			项目现金净流入
	本金	利息	本息合计	
2027		122.50	122.50	815.14
2028		122.50	122.50	815.14
2029		122.50	122.50	815.14
2030		122.50	122.50	815.14
2031		122.50	122.50	815.14
2032		122.50	122.50	815.14
2033		122.50	122.50	815.14
2034	3,500.00	122.50	3,622.50	
合计	3,500.00	1,225.00	4,725.00	7,336.26
本息覆盖倍数	1.55			

六、项目资金平衡方案

本募投项目资金平衡方案以 2024 年老旧小区改造工程（一期）项目为基础，结合项目的建设期、近几年仪征市城镇小区运营情况、区域价格变动走势及动态监测数据、三项基本政策成本 、政策性基金等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，依据南京天宏中邮工程咨询有限公司出具的《仪征市 2024 年老旧小区改造工程（一期）可行性研究报告》进行编制的，以出租及回收率 100%比例计算编制的资金平衡方案见下表：

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
2024 年老旧小区改造工程（一期）	7,336.26	10	4,725.00	1.55

七、审核结论

我们认为，在相关改造单位对 2024 年老旧小区改造工程（一期）项目收益及现金流预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的 2024 年老旧小区改造工程（一期）预期运营收入净现金流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。

（此页无正文为签章页）

附件：项目详细信息表

江苏源合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：

二〇二四年五月二十四日

附件：项目详细信息

项目名称	仪征市2024年老旧小区改造工程（ 一期）									
项目类型（ 一级）	城镇老旧小区改造									
项目类型（二级）										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.35000000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)										
项目简要描述	本工程拟对仪征市部分老旧小区进行改造，共涉及9个社区20个小区，改造总面积约8.83万平方米；改造内容包括：管线下地、雨污分流、道路翻建、小区绿化、停车场改造、外墙出新、消防设施完善、无障碍设施改造、安防技防设施改造、长效管理运营等。									
项目建设期	2024年至2024年									
项目运营期	2025年至2034年									
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.43823700									
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	0.08823700									
专项债券融资(单位：亿元)	0.35000000									
其他债务融资(单位：亿元)										

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资(单位：亿元)				0.35					
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)	0.733626

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	
2025年	0.08151400	2026年	0.08151400	2027年	0.08151400	2028年	0.08151400	2029年	0.08151400	2030年	0.08151400
2031年	0.08151400	2032年	0.08151400	2033年	0.08151400	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	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.67
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	0.47250000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.55
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.35000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.10
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	0.47250000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.55
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.35000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.10
项目收益预测依据	项目收入主要来源为停车、广告及物业等收入		

统一社会信用代码

91321091711551853L　　(1/1)

营业执照

(副本)

编号 320113666202312060160

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

名　　称　江苏源合会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　林青松

经营范围　财务基建审计、资本验证、会计顾问、会计财务及其它经济管理咨询、会计帐册及会计用品，会计电算化设备及耗材。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）
许可项目：工程造价咨询业务（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：工程管理服务；招投标代理服务（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）

注册资本　201万元整

成立日期　2000年02月28日

住　　所　南京市栖霞区八卦洲街道和悦路99号1453室

登记机关

2023 年 12 月 06 日



会计师事务所

执业证书

名　　称：江苏源合会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：林青松

经营场所：南京市栖霞区八卦街道和悦路99号1453室

组织形式：有限责任

执业证书编号：32100010

批准执业文号：苏财协[1999]193号

批准执业日期：1999年12月23日

证书序号：0012294

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇二二年五月十一日

中华人民共和国财政部制

林青松（仅供此报告使用）


THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意转出
Agree the holder to be transferred from
同意转入
Agree the holder to be transferred to
Stamp of the transferor Institute of CPAs
Stamp of the transferee Institute of CPAs
JICPA
姓名 林青松
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1970-06-13
Date of birth
工作单位 江苏永和会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 320113710702241
Identity card No.
JIANGSU YUANHE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD.
江苏永和会计师事务所有限公司
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.
林青松(320000150044)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会
林青松(320000150044)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会
林青松(320000150044)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会
2021
林青松 320000150044

宋其毅（仅供此报告使用）

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



姓　　名 Full name　宋其毅
性　　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1956-01-28
工作单位 Working unit　江苏苏源合会计师事务有限公
身份证号码 Identity card No.　3210211956012810l4

JIANGSU YUANHE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD.
江苏苏源合会计师事务所有限公司

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.

宋其毅(321000100001)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

2022

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.

宋其毅 321000100001

年 月 日
/y /m /d

仪征市第二人民医院扩建工程项目

收益与融资平衡财务评估报告

新扬会［2024]仪专审069号

扬州新扬会计师事务所有限公司

YANGZHOU XINYANG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏24FAOTGYGX

扬州新扬会计师事务所有限公司

新扬会专审[2024]069 号

仪征市第二人民医院扩建工程项目
收益与融资平衡财务评估报告

仪征市财政局：

所附文件为本所与仪征市财政局按约定签署的业务约定书并向贵单位提交的评估报告。发出本函件意味着我们已经完成业务约定书中约定我们须提供的对仪征市第二人民医院扩建工程项目收益与融资平衡财务评估项目提供财务评估服务。

我们希望利用本次机会正式感谢贵单位、仪征市第二人民医院及其他相关人员为我们的工作所提供的大力协助和配合。

我们期待着继续为贵单位提供服务。如贵单位对所附报告有任何疑问或意见，请随时联系。

顺致

敬意

扬州新扬会计师事务所
有限公司

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国扬州市二〇二四年五月十五日

附件. 仪征市第二人民医院扩建工程项目专项债券收益与融资自求平衡财务评估报告

仪征市第二人民医院扩建工程项目

收益与融资平衡财务评估报告

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》，项目收益预测及其所依据的各项假设由项目实施主体提供，这些假设已在下列预测说明中披露。

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以项目预期收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号）、《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）和《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）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行地方政府专项债，以对应的政府基金或专项收入偿

还。

本项目以专项收入偿还，预计收益为11,529.00万元。

预期收益表

单位：人民币万元

序号	项目	预期收益
1	仪征市第二人民医院扩建工程项目	10,061.94
合计		10,061.94

四、募投项目概述

（一）仪征市基本情况

仪征是长江下游北岸唯一主城区依江而建的县级城市，东连扬州，南与镇江、南京隔江相望，是南京、镇江、扬州三城之间的节点城市，全市总面积859平方公里。仪征历史悠久、底蕴深厚。仪征区位优越、交通便捷。仪征产业发达、生态优良。仪征产业基础较好，已形成扬州（仪征）汽车工业园、扬州化学工业园区、仪征经济开发区、枣林湾旅游度假区等四大园区互动发展，汽车及零部件、装备制造、新材料、现代服务业齐头并进的良好格局。连续14年被省委、省政府命名为“社会治安安全县（市、区）”。

（二）项目概况

1、项目主要内容

项目单位	仪征市卫生健康委员会	项目名称	仪征市第二人民医院扩建工程项目	项目总概算(万元)	7000
建设性质	改扩建	项目地址	仪征枣林湾汉金大道56号	批复文号	仪审投[2021]14号
计划开工日期	2022年9月		计划竣工日期	2024年9月	

仪征市卫生健康委员会提供了仪征市行政审批局《仪征市行政审批局关于仪征市第二人民医院扩建工程项目建议书的批复》（仪审投[2021]14号）。

仪征市第二人民医院，始建于1974年10月13日，前身为仪征市朴席精神病院，1990年5月由朴席镇迁至原曹山乡与曹山卫生院合并，更名为仪征市第二人民医院。2003年6月，从原曹山街道迁址到仪征市国庆路49号（原仪征市食品厂厂房改造）。2013年，在市委、市政府的关心下，启动异地新建工作。

2、建设规模和内容

仪征市第二人民医院扩建工程项目位于江苏省仪征枣林湾旅游度假区，地处汉金

大道 56 号，地块红线面积约 18001 ㎡ ，总建筑面积 10568 ㎡ ，其中计入容积率建筑面积 8078 ㎡,未计入容积率的建筑面积为 2490 ㎡。其中门诊综合楼建筑高度 18.62m，建筑面积 10448 ㎡，地上四层，地下一层；配电房建筑高度 4.7m，建筑面积 120 ㎡，地上一层。

（三）投资估算与资金筹措方式

1. 投资估算

项目投资规模为 7,000 万元，用于民生服务-医疗。

投资估算表

单位：人民币万元

项目名称	总投资	项目建设期间
仪征市第二人民医院扩建工程项目	7,000	2022 年 9 月至 2024 年 9 月
合计	7,000	

2. 资金筹措方式

项目资金筹措方式为资本金 1,500 万元（其他资本金），专项债券融资 1000 万元，其他资金 4500 万元。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
仪征市第二人民医院扩建工程项目	7,000			1,500		1,000	4,500

注:其他资本金 1500 万为财政统筹安排，其他资金 4500 万元为以前年度申请专项债券。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考最近江苏省地方政府债券发行票面利率，最终按 3.50%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟进行融资，本期专项债券项目募集资金 1,000 万元。假设本期融资利率 3.50%，一年内发行完毕，在存续期 10 年内每年付息一次，本金到期一次性归还。本期新增本金根据提供的项目明细表计算，自融资之日起各年应还本付息

情况如下：

全部融资及本息偿还情况表

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
仪征市第二人民医院扩建工程项目	2022		4,500		4,500		
	2023	4,500			4,500	157.5	157.5
	2024	4,500	1,000		5,500	192.5	192.5
	2025	5,500			5,500	192.5	192.5
	2026	5,500			5,500	192.5	192.5
	2027	5,500			5,500	192.5	192.5
	2028	5,500			5,500	192.5	192.5
	2029	5,500			5,500	192.5	192.5
	2030	5,500			5,500	192.5	192.5
	2031	5,500			5,500	192.5	192.5
	2032	5,500			5,500	192.5	192.5
	2033	5,500			5,500	192.5	192.5
	2034	5,500		1,000	4,500	192.5	1192.5
	2035	4,500			4,500	157.5	157.5
	2036	4,500			4,500	157.5	157.5
	2037	4,500		4,500	0	157.5	4657.5
	小计		5,500	5,500		2747.5	8247.5

本期融资及本息偿还情况表

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
仪征市第二人民医院扩建工程项目	2022				0		
	2023						
	2024		1,000		5,500	157.5	157.5
	2025	5,500			5,500	192.5	192.5
	2026	5,500			5,500	192.5	192.5
	2027	5,500			5,500	192.5	192.5
	2028	5,500			5,500	192.5	192.5

	2029	5,500			5,500	192.5	192.5
	2030	5,500			5,500	192.5	192.5
	2031	5,500			5,500	192.5	192.5
	2032	5,500			5,500	192.5	192.5
	2033	5,500			5,500	192.5	192.5
	2034	5,500		1,000	4,500	192.5	1192.5
	小计		1,000	1,000		2082.5	3082.5

3、收益测算

仪征市第二人民医院扩建工程项目项目收益测算情况如下：

1、门诊收费人均40元/人（含挂号费、医药费、检查费等），数量依据为日均260人就诊，年计360天，总收人约374.4万元/年；

2、住院收费150人/天（含床位费、医疗费），每日约50人，年计360天，总计约270万元/年；

3、其他收入（手术费、单位及个人体检等收费）74.31万元/年。

综上项目建成后预计收入718.71万元/年，项目预期总收益10,061.94万元，项目债券存续期预期收益7905.81万元。

4、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，经过测算，总体的融资本息覆盖倍数（包含已申请发行债券资金）为1.22倍（10,061.94万元/8,247.5万元）；本期债券存续期融资本息覆盖倍数为2.56倍（7,905.81万元/3,082.50万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

专项债券项目的全部债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
仪征市第二人民医院扩建工程项目	5,500	2,747.5	8,247.5	10,061.94	1.22
合计	5,500	2,747.5	8,247.5	10,061.94	1.22

专项债券项目的本期债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
仪征市第二人民医院扩建工程项目	1,000	2,083	3,082.50	7,905.81	2.56
合计	1,000	2082.5	3,082.50	7,905.81	2.56

（二）专项债券项目方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）等文件，推出专项债券项目。同年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

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

（1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发[2014]43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

（2）资金稳定性

根据扬州市专项债券项目发行计划，本次债券发行金额为1,000万元，项目发行期限为10年期。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，本债券对应收益预计从2024～2034年，在债券存续期内，预期收益为7,905.81万元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余4823.31万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行专项债券项目可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，预期收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

六、审核结论

我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设专项债券项目预期专项收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件 1：项目净现金流预测表

附件 2：项目资金平衡情况

附件 1：项目净现金流预测表

项目总净现金流预测表

单位：人民币万元

年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度	2034 年度	2035 年度	2036 年度	2037 年度	合计
现金流入																	
资本金	1,500.00																1,500.00
已申请发行债券资金																	
本期债券资金	4,500.00		1,000.00														5,500.00
本期计划债券资金																	
其他资金																	
经营收益			718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	10,061.94
现金流入总额	6,000.00	0.00	1,718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	718.71	17,061.94
现金流出																	
工程现金流出	4,500.00	1,500.00	1,000.00														7,000.00
债券还本付息		157.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	1,192.50	157.50	157.50	4,657.50	8,247.50
项目运营支出																	
现金流出总额	4,500.00	1,657.50	1,192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	192.50	1,192.50	157.50	157.50	4,657.50	15,247.50
当年项目现金净流入	1,500.00	-1,657.50	526.21	526.21	526.21	526.21	526.21	526.21	526.21	526.21	526.21	526.21	-473.79	561.21	561.21	-3,938.79	1,814.44
期末项目累计现金结存额	1,500.00	-157.50	368.71	894.92	1,421.13	1,947.34	2,473.55	2,999.76	3,525.97	4,052.18	4,578.39	5,104.60	4,630.81	5,192.02	5,753.23	1,814.44	

附件 2：项目资金平衡情况

仪征市第二人民医院扩建工程项目明细表

单位：亿元

项目名称	仪征市第二人民医院扩建工程项目
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额	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	仪征市第二人民医院扩建工程项目位于江苏省仪征枣林湾旅游度假区，地处汉金大道56号，地块红线面积约18001 m2 ，总建筑面积 10568 m2 ，其中计入容积率建筑面积 8078 m2,未计入容积率的建筑面积为 2490m2。其中门诊综合楼建筑高度 18.62m，建筑面积 10448m2，地上四层，地下一层；2#配电房建筑高度 4.7m，建筑面积 120m2，地上一层。
项目建设期	2022 年 9 月至 2024 年 9 月
项目运营期	2024 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资	0.7
其中：不含专项债券的项目资本金	0.15
专项债券融资	0.55
其他债务融资	0.00
项目分年融资计划	

	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年及以后年度
专项债券融资		0.45		0.10					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.790581								
债券存续期内项目分年收益									
2022年	0	2023年	0	2024年	0.071871	2025年	0.071871	2026年	0.071871
2027年	0.071871	2028年	0.071871	2029年	0.071871	2030年	0.071871	2031年	0.071871
2032年	0.071871	2033年	0.071871	2034年	0.071871	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年	
2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年	
2052年		2053年		2054年		2055年		2056年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.13
债券存续期内项目总债务融资本息	0.30825	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.56
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	7.91
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.30825	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.56
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.91
项目收益预测依据	1、门诊收费人均40元/人（含挂号费、医药费、检查费等），数量依据为日均260人就诊，年计360天，总收人约374.4万元/年； 2、住院收费150人/天（含床位费、医疗费），每日约50人，年计360天，总计约1270万元/年； 3、其他收入（手术费、单位及个人体检等收费）74.31万元/年； 综上项目建成后预计收入718.71万元/年，项目预期总收益10,061.94万元，项目债券存续期预期收益7905.81万元。		



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.

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

证书编号
No. of Certificate

批准注册协会
Approved Institute of CPAs

发证日期　　年　　月　　日
Date of Issue

2018 09 13

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.

包晓燕(321000190006)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

包晓燕(321000190006)
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.

包晓燕(321000190006)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

包晓燕(321000190006)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

包晓燕

包晓燕 321000190005

年　　月　　日

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 Full name 叶舒怡

性　　别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1986-08-18

工作单位 Working unit 扬州新扬会计师事务所有限公司

身份证号 Identity card No. 321081198608180928



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 321000290011

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 Y 06 月 m 28 日 d

年 Y　月 m　日 d

执 业 证 书

经审查，扬州新扬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　江苏省财政厅

批准文号：苏财会[2006]43号
证书编号：32100029

2006 年 8 月 22 日

中华人民共和国财政部制

编号 321027000202105240147

统一社会信用代码

91321000792314410Y (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　扬州新扬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　竺新华

经营范围　许可项目：从事会计师事务所业务（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）

注册资本　100万元整

成立日期　2006年08月28日

营业期限　2006年08月28日至2026年08月27日

住　　所　扬州市扬子江中路757号1幢518-519

登记机关　扬州市邗江区行政审批局

2021 年 05 月 24 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

高邮市南京至盐城高速公路工程（高邮）项目

财务评估报告

北京力信中旺会计师事务所有限公司

二〇二四年五月十五日

2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）
高邮市南京至盐城高速公路工程（高邮）项目
财务评估报告

高邮市财政局：

我们接受高邮市交通运输局的委托，对2024年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）高邮市南京至盐城高速公路工程（高邮）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号一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。

北京力信中旺会计师事务所有限公司

由于事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。有关审核情况如下：

一、项目收益及现金流入预测说明编制情况

本募投项目收益及现金流入预测以南京至盐城高速公路工程（高邮）的预期收益为基础，结合项目的建设期，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体收益等收益能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）、《财政部关于进步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）、《江苏省财政厅转发财政部住房城乡建设部关于印发试点发行地方政府城乡建设专项债券管理办法的通知》（苏财债〔2018〕22 号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66 号）、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8 号）、《财政部办公厅关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364 号）、《关于进一步做好地方政府债券发

北京万信中联会计师事务所有限公司

行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43号）、《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）、《关于加快推进基础设施投资建设的若干措施》、《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债〔2021〕18号）和《转发财政部关于印发（地方政府专项债券项目资金绩效管理办法）的通知》（苏财办〔2021〕46号）、《关于印发<地方政府专项债券用途调整操作指引>的通知》（财预〔2021〕110 号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、物流基础设施、市政和产业园区基础设施、新能源、新型基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据项目其他地方自行试点项目收益专项债券收入情况，预计全部债券续存期内项目收益66.3800亿元，本期债券存续期内项目收益42.0400亿元。测算情况如下：

北京力信联合会计师事务所有限公司

预计全部债券续存期内项目收益

单位：亿元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
1、南京至盐城高速公路工程（高邮）	5.1100	66.3800	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均

预计本期债券续存期内项目收益

单位：亿元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
1、南京至盐城高速公路工程（高邮）	4.6700	42.0400	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均

四、募投项目概述

（一）项目概况

项目主管部门为高邮市交通运输局。主要建设内容：路线起自南京绕越高速新篁互通北约2.2公里处，向东北方向延伸至马头山南侧，与S421交叉后，进入仪征境内；路线继续向东与S353交叉，沿铁坝水库北侧延伸至陈集镇北，与宿扬高速相交，在大仪镇北跨越G345后，进入高邮境内；路线继续沿东北方向延伸至规划扬金公路后，从送桥镇南穿过，与S611交叉后，路线折向东，跨越高邮湖和京杭运河，在车逻镇南跨越车樊公路、南澄子河、G233后，下穿连淮扬镇高铁、京沪高速，至卸甲镇南，继续向东北跨越三阳河后，与S264交叉，继续向东延伸跨越S333，进入兴化境内；路线继续向东在兴化城区南侧跨越南官河，与阜兴泰高速相交，跨越S231，与兴化东环路交叉，继续向东延伸与S232交叉，终点在荻垛南接盐靖高速。路线全长126.589公里，高邮段暂定58.53公里，采用六车道高速公路标准，设计速度为120km/h，同步推进卸甲互通规划建设。

根据《省发展改革委关于南京至盐城高速公路初步设计的批复》（苏发改基础发〔2022〕107号），南京至盐城高速公路工程项目扬州段项目投资概算为197.69538亿元。依据《省政府关于进一步加快推进高速公路和干线航道建设的意见》（苏政发〔2017〕79号），该项目

北京万信中联会计师事务所有限公司

资本金为98.84769亿元（占总投资50%）由省、市共同筹集，其中江苏交通控股有限公司投入60%，扬州市投入40%。扬州市项目资本金占比40%，即39.53908亿元，其中，扬州市本级占比50%，即19.76954亿元；高邮市、仪征市合计占比50%。

该项目高邮段总投资为137.1455亿元，项目已开工建设，预计2026年7月竣工。根据《省发展改革委员关于南京至盐城高速公路初步设计的批复》（苏发改基础发〔2022〕107号），建设总工期约四年（最终工期以实际为准）。高邮市募集专项债券资金总额16.60亿元，用于项目资本金，其中2.89亿元为土地指标购置费，根据《扬州市财政局关于“高邮市人民政府调整宁盐高速高邮段工程耕地占补平衡指标价格的请示”答复意见的报告》（扬财办报〔2023〕20号），宁盐高速高邮段工程耕地占补平衡指标购买价格超出部分可以纳入项目资本金。高邮市于2022年已申报4.12亿元地方政府专项债券，2023年已申报6.40亿元地方政府专项债券，计划2024年申报3.19亿元，2025年拟申请专项债券资金2.89亿元；项目资本金以外资金由省交通控股集团自筹。本期拟申请债券额度3.19亿元，期限为10年。

北京万信中财会计师事务所有限公司

（二）投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为137.1455亿元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

项目名称	项目总投资（亿元）①=②+③	资金来源（亿元）					
		资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资全（非资本金）⑨
1、南京至盐城高速公路工程（高邮）	137.1455	10.52	3.19	54.8628			68.5728

注：1.本项目资本金 68.5728 亿元，高邮市出资 16.60 元（用于项目资本金，含土地指标购置费 2.89 亿元），全部通过发行专项债筹集，2022 年已申请 4.12 亿元，2023 年已申请 6.40 亿元，本次拟申请专项债 3.19 亿元，计划后期募集专项债 2.89 亿元。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考往年已发行债券实际利率及 2024 年江苏省政府专项债券（三期）票面利率，按照谨慎性原则以 3.00%发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟以南京至盐城高速公路工程项目进行融资，项目共需募集资金 16.60 亿元。2022 年已发行专项债券 4.12 亿元，2023 年已发行专项债券 6.40 亿元，本期计划发行城镇建设专项债券 3.19 亿元，拟以后年度申请专项债 2.89 亿元。

2022 年南京至盐城高速公路工程项目已发行债券利率 2.93%，期

北京力信中证会计师事务所有限公司

限十五年，在存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。

2023 年南京至盐城高速公路工程项目已发行债券利率 2.89%，期限十五年，在存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。

本期计划发行城镇建设专项债券 3.19 亿元，假设本期融资利率 3.00%，一年内发行完毕，期限十年，在存续期内每半年支付一次利息，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

北京力信中证会计师事务所有限公司

全部融资及本息偿还情况表

单位：亿元

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	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022		4.1200		4.1200		
2023	4.1200	6.4000		10.5200	0.1207	0.1207
2024	10.5200	3.1900		13.7100	0.3057	0.3057
2025	13.7100	2.8900		16.6000	0.4014	0.4014
2026	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2027	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2028	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2029	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2030	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2031	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2032	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2033	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2034	16.6000		3.1900	13.4100	0.4881	3.6781
2035	10.5200		2.8900	10.5200	0.3924	3.2824
2036	10.5200		0.0000	10.5200	0.3057	0.3057
2037	10.5200		4.1200	6.4000	0.3057	4.4257
2038	6.4000		6.4000	0.0000	0.1850	6.5850
小计		16.6000	16.6000		6.4095	23.0095

注：1.本项目专项债利息按照当年新增发债金额，当年不计提利息，当年偿还债券金额，当年仍计提利息进行测算。

2.小数位四舍五入导致各年明细与小计合计有误差。

北京中信审计师事务所有限公司

本期债券存续期内本息偿还情况表

单位：亿元

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	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022		4.1200		4.1200		
2023	4.1200	6.4000		10.5200	0.1207	0.1207
2024	10.5200	3.1900		13.7100	0.3057	0.3057
2025	13.7100	2.8900		16.6000	0.4014	0.4014
2026	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2027	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2028	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2029	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2030	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2031	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2032	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2033	16.6000			16.6000	0.4881	0.4881
2034	16.6000		3.1900	13.4100	0.4881	3.6781
小计		16.6000	3.1900		5.2207	8.4107

注：1.本项目专项债利息按照当年新增发债金额，当年不计提利息，当年偿还债券金额，当年仍计提利息进行测算。

2.小数位四舍五入导致各年明细与小计合计有误差。

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 8.4107 亿元，全部债券续存期内还本付息总额为 23.0095 亿元。

3、资金平衡测算

根据中设设计集团股份有限公司编制的《南京至盐城高速公路工程可行性研究报告》，华设设计集团股份有限公司编制的《南京至盐城高速公路初步设计咨询评估报告》，及高邮市交通局提供的其他材料，项目收入来源主要为车辆通行费收入、广告收入及油品经营收入等，由于广告及油品等经营收入难以确定，故本次财务评价的财务效益只考虑车辆通行费收入。根据目前该区域联网高速公路、跨江大桥和开放式高速公路收费标准进行测算，全部债券存续期内项目总收入预计 67.8200 亿元，运营总成本预计 1.4400 亿元，实现

北京中证金洲资产评估有限公司

收益预计 66.3800 亿元，全部债券存续期内项目融资总成本预计 23.0095 亿元，项目收益覆盖倍数 2.88。本期债券存续期内实现收益预计 42.0400 亿元，项目融资总成本预计 8.4107 亿元，项目收益覆盖倍数 5.00。

项目全部债券存续期内收益情况表

单位：亿元

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
营业收入（收费公路及广告收入）	1.6000	4.1100	4.3700	4.6500	4.9400	5.2600	5.7300	5.8400
减：运营支出	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0700
项目收益	1.5400	4.0500	4.3100	4.5900	4.8800	5.2000	5.6700	5.7700
项目	2034	2035	2036	2037	2038	合计		
营业收入（收费公路及广告收入）	6.1000	6.2200	6.2800	6.3300	6.3900	67.8200		
减：运营支出	0.0700	0.6700	0.0700	0.0700	0.0700	1.4400		
项目收益	6.0300	5.5500	6.2100	6.2600	6.3200	66.3800		

北京大信中联会计师事务所有限公司

项目本期债券存续期内收益情况表

单位：亿元

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031
营业收入（收费公路及广告收入）	1.6000	4.1100	4.3700	4.6500	4.9400	5.2600
减：运营支出	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600	0.0600
项目收益	1.5400	4.0500	4.3100	4.5900	4.8800	5.2000
项目	2032	2033	2034	合计		
营业收入（收费公路及广告收入）	5.7300	5.8400	6.1000	42.6000		
减：运营支出	0.0600	0.0700	0.0700	0.5600		
项目收益	5.6700	5.7700	6.0300	42.0400		

城镇建设专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：亿元、倍

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
南京至盐城高速公路（高邮）	16.6000	6.4095	23.0095	66.3800	2.8849

北京力信中证会计师事务所有限公司

城镇建设专项债券的本期债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：亿元、倍

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
南京至盐城高速公路（高邮）	3.1900	5.2207	8.4107	42.0400	4.9984

（二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《转发财政部住房城乡建设部关于试点发行地方政府政府城乡建设专项债券管理办法的通知》（苏财债〔2018〕22号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66号）等文件，推出城乡建设专项债券。同年财政部公布财预〔2017〕89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

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

1、资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发〔2014〕43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，

北京信中联合洲募资信有限公司

通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

2、资金稳定性

根据高邮市城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为3.19 亿元，发行期限为 10 年期，建设期限约为三年半。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从2026～2034年，在债券存续期内，预期收益为 42.0400 亿元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余 19.0305 亿元（债券存续期内项目总收益-项目总债务融资本息，42.0400 -23.0095），本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

3、总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，土地出让金收入为项目提供了充足稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

六、审核结论

北京力信联合会计师事务所有限公司

我们认为，在高邮市城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设项目预期土地出让收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次高邮市城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

（本页无正文）

北京力信中旺会计师事务所有限公司

二〇二四年五月十五日

附件：交通局地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	南京至盐城高速公路工程（高邮）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	3.19
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	3.19
项目简要描述	项目基本情况：路线起自南京绕越高速新篁互通北约 2.2 公里处，向东北方向延伸至马头山南侧，与 S421 交叉后，进入仪征境内；路线继续向东与 S353 交叉，沿铁坝水库北侧延伸至陈集镇北，与宿扬高速相交，在大仪镇北跨越 G345 后，进入高邮境内；路线继续沿东北方向延伸至规划扬金公路后，从送桥镇南穿过，与 S611 交叉后，路线折向东，跨越高邮湖和京杭运河，在车逻镇南跨越车樊公路、南澄子河、G233 后，下穿连淮扬镇高铁、京沪高速，至卸甲镇南，继续向东北跨越三阳河后，与 S264 交叉，继续向东延伸跨越 S333，进入兴化境内；路线继续向东在兴化城区南侧跨越南官河，与阜兴泰高速相交，跨越 S231，与兴化东环路交叉，继续向东延伸与 S232 交叉，终点在荻垛南接盐靖高速。路线全长 126.589 公里。 主要建设内容：我市境内全长 58.53 公里，采用六车道高速公路标准，设计速度为 120km/h，同步推进卸甲互通规划建设。
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2040 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10 年

债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	137.1455									
其中：不含专项债券的项目资本金	51.9728									
专项债券融资	16.6000									
其他债务融资	68.5728									
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度	
专项债券融资						4.12	6.40	3.19	2.89	
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	42.0400									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	1.5400	2027 年	4.0500	2028 年	4.3100	2029 年	4.5900	2030 年	4.8800	2031 年	5.2000
2032 年	5.6700	2033 年	5.7700	2034 年	6.0300	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.3065	

债券存续期内项目总债务融资本息	8.4107	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	4.9984
债券存续期内项目总债务融资本金	3.1900	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	13.1787
债券存续期内项目总地方债券融资本息	8.4107	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	4.9984
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.1900	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	13.1787
项目收益预测依据	项目收益根据目前该区域高速公路收费标准、收费交通量情况进行测算		

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

统一社会信用代码

91110115MA01YOQ76B

营业执照

(副 本)(2-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　北京力信中旺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　张成先

经营范围　从事会计师事务所业务；税务咨询；社会经济咨询；代理记账。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事会计师事务所业务、代理记账以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

注册资本　50万元

成立日期　2020年12月11日

住　　所　北京市北京经济技术开发区荣华南路15号院2号楼15层1511室

此复印件与原件一致

再次复印无效

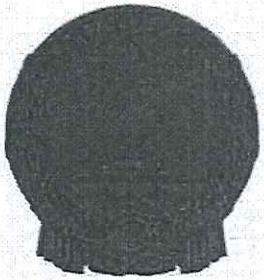
登记机关　北京经济技术开发区市场监督管理局

2023 年 08 月 29 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名　　称：北京力信中旺会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：张成先

经营场所：北京市北京经济技术开发区荣华南路15号院2号楼15层1511室

组织形式：有限责任

执业证书编号：11010383

批准执业文号：京财会许可[2021]0135号

批准执业日期：2021年3月23日

此复印件与原件一致
再次复印

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：北京市财政局
行政审批服务专用章

2023年 9月 27日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　王明玉

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1957-10-30

工作单位 Working unit　湖北明达会计师事务有限公司

身份证号码 Identity card No.　420400571030002



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

2019年 10月 11日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

2019年 12月 9日

10

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

2020年 12月 [illegible]日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

2021年 6月 6日

11

此复印件与原件一致
再次复印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

王明玉420503052131
2017年已通过
湖北注册会计师协会

CPA 专用章

验证证书真实有效

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

王明玉 420503052131

王明玉 (420503052131)
2018年已通过

CPA 专用章

9

176

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓　名 Full name 陈华凤
性　别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1983-01-29
工作单位 Working unit 河南省佳合会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 410104630129456



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

河南国隆 CPA 会计师事务所 特所专用章

事务所
CPAs

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

2020 年 12 月 06 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

张德中所 CPA 会计师事务所 特所专用章

事务所
CPAs

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

2021 年 4 月 6 日
/y /m /d

10

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

11

此复印件与原件一致
再次复印无效

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.

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2019年3月30日

姓名：陈华凤
证书编号：410001140012

陈华凤 410001140012

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

河南省注册会计师协会 CPA 年检专用章

2020年3月30日
年 月 日
/y /m /d

9

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目收益与融资平衡财务评价报告

经纬咨(2024)第8002号

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目收益与融资平衡财务评价报告

经纬咨(2024)第8002号

泰州市财政局：

我们接受委托，对2024年第二批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评价报告。相关项目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，并出具财务评价报告。

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专项债券（泰州市）城镇建设类项目，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，实现项目收益和融资平衡。

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。项目总体情况如下：

一、泰州市建设项目资金来源情况

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目包括泰州市社会福利中心二期工程（首期）（普惠性养老床位），共1个项目。项目总投资2.6000亿元，本期拟申请城镇建设类专项债券0.9800亿元，债券期限为10年。项目建设资金来源情况如下：

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目资金来源汇总表

单位：亿元

项目名称	项目总投资①=②+③	资金来源						本期债券期限
		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	

泰州市社会福利中心二期工程（首期）（普惠性养老床位）	2.6000			0.5200	1.1000	0.9800		10 年

二、泰州市城镇建设类项目收益偿还政府债券本息情况

2024 年江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目通过项目专项收入作为偿还政府债券本息的来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，10 年期债券年利率设定为 3%，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，项目资金平衡情况如下：

2024 年第二批江苏省政府债券（泰州市）城镇建设类资金平衡情况表

单位：亿元

项目名称	发行期限	债券存续期内总债务融资本息①	债券存续期内项目总收益②	对应政府性基金收入科目	项目收益覆盖倍数③=②/①
泰州市社会福利中心二期工程（首期）（普惠性养老床位）	10 年	2.7310	3.2410	其他政府性基金专项债务对应项目专项收入	1.19

综上所述，项目可以实现收益和融资自求平衡。

附件： 2024 年第二批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类项目收益与融资平衡测算说明

江苏经纬会计师事务所

中国·江苏·泰州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二四年五月十日

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰州市）城镇建设类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）等相关文件规定，结合项目的项目批复文件、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、项目实施的资金来源能按预计方式实现，在测算时，政府债券10年期债券年利率设定为3 %，每年支付利息，到期一次还本；

5、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；

6、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

1、项目概况

根据泰州市发展和改革委员会《关于批准泰州市社会福利中心二期工程（首期）项目可行性报告的函》（泰发改函［2022］202号），泰州市社会福利中心二期工程（首期）项目位于泰州市医药高新区泰翔路（规划中）以东、吴州南路以西、济川西路以南、春风路以北。按二类标准建设儿童福利院，新建床位 250张； 新建养老床位276张，护理员床位72张。项目总投资3亿元。建设期2022年12月-2024年12月。

本次申请专项债券资金仅用于普惠性养老建设，建设内容包括：新建养老床位276张，护理员床位72张，具体为：（1）失能老人照护区 。新建地上五层框架结构， 建设老年人入住服务用房、生活用房、医疗卫生用房（部分与儿童康

教服务区共用)、康复用房、娱乐用房、社会工作用房、行政用房、附属用房等，总建筑面积约 19061 平方米。进行室内装修，建设供电照明、供水、污水、热水、采暖通风、 安保、通讯、消防、网络等建筑设备。安装医疗设备带、 设置电梯 。建设室外活动场地、绿化、道路 、室外停车场地、室外综合管网等。（2） 门卫及消防控制室约 111 平方米。（3）地下建筑面积约 3656 平方米。建设地下停车位约 51 个。（4） 建设无障碍设施 。项目总投资约 2.6000 亿元。

2、项目进展情况

泰州市社会福利中心二期工程（首期）于 2022 年 10 月 24 日取得可行性研究报告批复，2023 年 1 月 19 日取得建筑工程施工许可证，预计 2024 年年底完工。

3、资金筹措方式

项目建设期从 2022 年至 2024 年，项目总投资 2.6000 亿元，资金来源包括：不含专项债券的项目资本金 0.5200 亿元，申请江苏省政府城镇建设类专项债券 2.0800 亿元（已发行 2022 年江苏省政府城镇建设类专项债券 1.1000 亿元，拟申请 2024 年第二批江苏省镇建设类政府专项债券 0.9800 亿元）。

4、项目预期收益情况

本项目通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源，专项收入来源主要为养老床位收入、护理收入、其他收入等，具体如下：

（1）收益测算基础数据及来源

泰州市社会福利中心性质为全额拨款事业单位，由于儿童康教为纯公益事业，测算时我们仅考虑养老部分的收入，同时不考虑养老成本（成本由一般公共预算资金承担）。

泰州市社会福利中心现有养老床位 163 张，项目建成后可新增养老床位 276-348 张。

根据项目单位提供的相关收益预测说明，项目自 2025 年进入运营期，依据目前相关收费标准，考虑建成后的新项目将提高养老标准，测算结果如下：

（2）收益测算

①床位收入

根据《关于调整泰州市社会福利中心床位费、护理费收费标准的函》（泰发

改函【2020】197号）文收，床位费平均在850元/床·月，床位费根据养老床位的楼层、朝向等因素，可上浮不超过20%，下浮不限。

泰州市社会福利中心现有养老床位163张，床位费按1020元/床·月计算，新增床位按340张计算，床位费标准设定为2000元/床·月，床位收入为1016万元/年。

②护理费收入

根据《关于调整泰州市社会福利中心床位费、护理费收费标准的函》（泰发改函【2020】197号）文收，护理费平均在1800元/床·月。

泰州市社会福利中心现有养老床位163张，护理费按1800元/床·月计算；新增床位按340张计算，护理费标准设定为4000元/床·月，护理费收入为1984万元/年。

③其他收入

其他收入包括：特殊服务对象、一对一服务、临终关怀、停车、广告等，按平均400元/床·月计算，其他收入为241万元/年。

（3）项目预期收益

本项目正常年收入3241万/年，本项目预计2025年进入运营期，预计在2034年偿还全部债务，债务存续期间可用于偿还债务本金及利息的预期收益为3.2410亿元。各年收益情况见下表：

项目预期收益情况表

单位：万元

年份	床位收入	护理收入	其他收入	经营净收益
2025	1,016	1,984	241	3,241
2026	1,016	1,984	241	3,241
2027	1,016	1,984	241	3,241
2028	1,016	1,984	241	3,241
2029	1,016	1,984	241	3,241
2030	1,016	1,984	241	3,241
2031	1,016	1,984	241	3,241
2032	1,016	1,984	241	3,241
2033	1,016	1,984	241	3,241
2034	1,016	1,984	241	3,241
合计	10,160	19,840	2,410	32,410

说明：从谨慎性角度考虑，计算时不考虑收入的增涨因素。

5、融资本息情况

本项目共申请江苏省政府城镇建设类专项债券 2.0800 亿元，已发行 2022 年江苏省政府城镇建设类专项债券 1.1000 亿元，期限为 10 年；本次拟申请 2024 年第二批江苏省镇建设类政府专项债券 0.9800 亿元，期限为 10 年。以项目专项收入作为还本付息的资金来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，自融资之日起存续期应还本付息情况如下：

项目还本付息情况表

单位：亿元

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
泰州市社会福利中心二期工程（首期）（普惠性养老床位）	2022		1.1000		1.1000		
	2023	1.1000	-		1.1000	0.0344	0.0344
	2024	1.1000	0.9800		2.0800	0.0344	0.0344
	2025	2.0800			2.0800	0.0651	0.0651
	2026	2.0800			2.0800	0.0651	0.0651
	2027	2.0800			2.0800	0.0651	0.0651
	2028	2.0800			2.0800	0.0651	0.0651
	2029	2.0800			2.0800	0.0651	0.0651
	2030	2.0800			2.0800	0.0651	0.0651
	2031	2.0800			2.0800	0.0651	0.0651
	2032	2.0800		1.1000	0.9800	0.0651	1.1651
	2033	0.9800			0.9800	0.0307	0.0307
	2034	0.9800		0.9800	-	0.0307	1.0107
	合计		2.0800	2.0800		0.6510	2.7310

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰州市社会福利中心二期工程（首期）（普惠性养老床位）共申请发行政府专项债券 2.0800 亿元，债券存续期间本息和 2.7310 亿元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 3.2410 亿元，为项目专项收入（床位、护理收入等），债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.19，可以覆盖债券本息。

详见附表一：泰州市社会福利中心二期工程（首期）（普惠性养老床位）项目详细信息表。

四、收益与融资平衡测算结论

在上述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专项债券（泰州市）城镇建设类项目，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，实现项目收益和融资平衡。

附表一：泰州市社会福利中心二期工程（首期）（普惠性养老床位）项目详细信息表

项目名称	泰州市社会福利中心二期工程（首期）（普惠性养老床位）								
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（亿元）	0.9800								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）									
项目简要描述	本次申请专项债券资金仅用于泰州市社会福利中心二期工程（首期）普惠性养老建设，建设内容包括：新建养老床位 276 张，护理员床位 72 张，具体为：（1）失能老人照护区 。新建地上五层框架结构， 建设老年人入住服务用房、生活用房、医疗卫生用房（部分与儿童康教服务区共用 ）、康复用房、娱乐用房、社会工作用房、行政用房、附属用房等， 总建筑面积约 19061 平方米。进行室内装修，建设供电照明、供水、污水、热水、采暖通风、 安保、通讯、消防、网络等建筑设备。安装医疗设备带、 设置电梯 。建设室外活动场地、绿化、道路 、室外停车场地、室外综合管网等。（2） 门卫及消防控制室约 111 平方米。（3）地下建筑面积约 3656 平方米。建设地下停车位约 51 个。（4） 建设无障碍设施 。项目总投资约 2.6000 亿元。								
项目建设期	2022 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2034 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.6000								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5200								
专项债券融资	2.0800								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后年度
专项债券融资						1.1000		0.9800	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	3.2410								
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	0.3241

2026 年	0.3241	2027 年	0.3241	2028 年	0.3241	2029 年	0.3241	2030 年	0.3241	2031 年	0.3241
2032 年	0.3241	2033 年	0.3241	2034 年	0.3241	2035 年		2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

债券存续期内项目总债务融资本息	2.7310	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金	2.0800	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.19
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.7310	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.56
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.0800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.19
		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.56

项目收益预测依据	该项目收入来源主要为养老服务收入，收费依据包括《关于调整泰州市社会福利中心床位费、护理费收费标准的函》（泰发改函【2020】197 号）文件以及新项目建成后提高收费标准。债券存续期内总收益预计 3.2410 亿元，项目收益可以覆盖债券本息。

统一社会信用代码

91321200718547 89XQ (1/1)

营业执照

(副 本)

编 号 321200666202205120004

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

名　　称　江苏经纬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　杨新红

经营范围　验证企业投入资本、审查会计帐目、基建预决算审计服务、司法会计审计；担任会计顾问、提供财务咨询、培训财会人员、资产评估（含司法会计评估）、工程造价咨询、房地产价格评估、会计人员中介服务、评估鉴定、可承担工程投资额（不含征地费、大市政配套费与拆迁补偿费）3000万元以下的工程招标代理业务；政府采购法规定的货物、工程和服务的采购代理业务和政府采购咨询服务；企业管理咨询、工程投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

一般项目：社会稳定风险评估（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

注册资本　200万元整

成立日期　2000年01月11日

住　　所　泰州市人民东路37号

登记机关　泰州市行政审批局

2022 年 05 月 12 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

执 业 证 书

经审查，江苏经纬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。

批准文号：苏财协[1999]236号

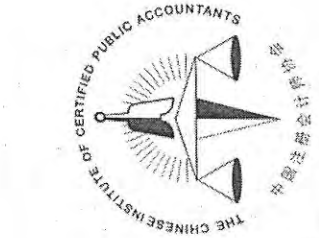
证书编号：32120001

发证机关：江苏省财政厅

1999　年12　月 29　日

中华人民共和国财政部制

扫描全能王 创建



姓名 顾蓉蓉
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1976-09-06
Date of birth
工作单位 江苏经纬会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 320502197609060062
Identity card No.





顾蓉蓉的年检二维码



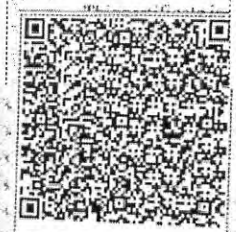
顾蓉蓉(321200010003)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验
Annual Renewal Re

本证书经检验



顾蓉蓉(321200010003)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



顾蓉蓉(321200010003)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

证书编号: 321200010003
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: 二〇〇九 年 二十七 月 日
Date of Issuance

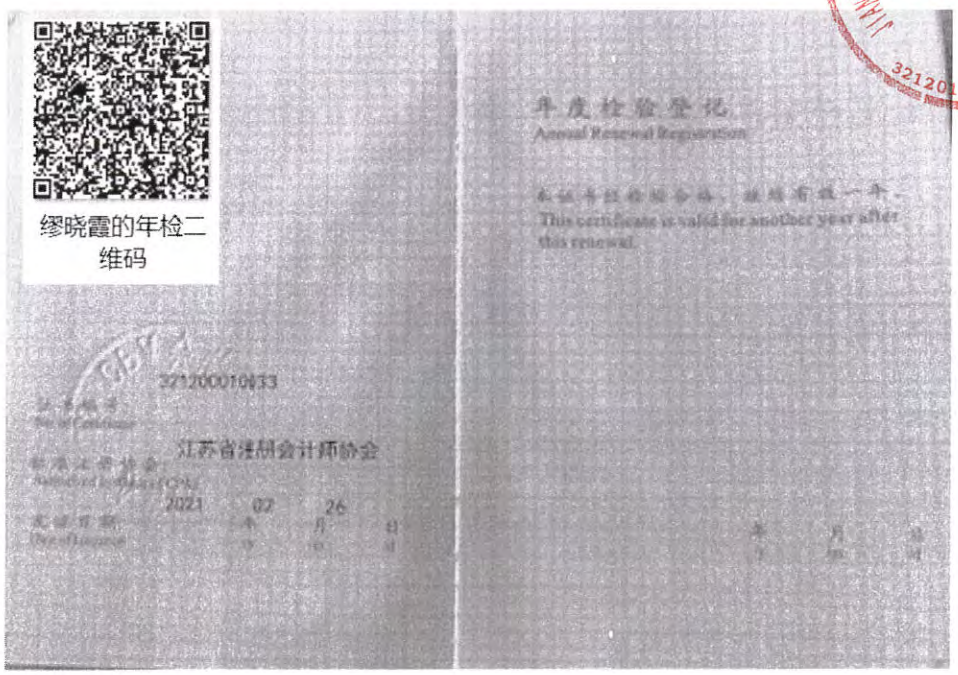
江苏省注册会计师协会 CPA 年检专用章

JIANGSU CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD.
江苏经纬会计师事务所有限公司
3212010920431


缪晓霞
女
1987-06-03
江苏经纬会计师事务所有限公司
321283198709031447


JIANGSU JINGWEI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD.
江苏经纬会计师
事务所有限公司
3212010920431

缪晓霞的年检二维码


321200010033
江苏省注册会计师协会
2021 02 26
年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.

兴化兴财会计师事务所有限公司

XINGHUAXINGCAICERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTSCO.LTD

兴化市2024年第二批江苏省政府债券评价报告

兴财专评(2024)002号

兴化市财政局：

我们接受贵局委托，对兴化市2024年第二批江苏省政府债券项目收益与融资平衡测算情况进行评价，并出具专项评价报告。兴化市交通产业投资有限公司、兴化殡仪馆、兴化市城市建设投资有限公司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，本次发行的兴化市2024年第二批江苏省政府专项债券，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。

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。

项目总体情况如下：

一、项目基本情况

兴化市2024年第二批江苏省政府专项债券项目具体如下：

此码用于证明该审计报告是由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验
报告编码：苏2438NBVYM3

项目序号	项目名称	本次拟发行债券金额（亿元）	债券期限（年）	项目实施单位
1	兴化至东台高速公路工程	1.12	10	兴化市交通产业投资有限公司
2	兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程	0.30	10	兴化殡仪馆
3	兴化市城区污水处理提质增效333工程-第321281-23、24、25、26-01号达标区建设工程	1.30	10	兴化市城市建设投资有限公司

二、项目资金来源情况

兴化市2024年第二批江苏省政府专项债券项目总投资7,4700.00万元，项目建设资金来源情况如下：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
兴化至东台高速公路工程	39800	26300	11200	2300			
兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程	16300				5000	3000	8300
兴化市城区污水处理提质增效333工程-第321281-23、24、25、26-01号达标区建设工程	18600					13000	5600
合计	74700	26300	11200		5000	16000	13900

三、项目收益偿还债券本息情况

兴化市2024年第二批江苏省政府专项债券项目通过项目专项收入作为偿还政府债券本息的来源。在债券发行期间，参照2024年首批江苏省政府债券发行情况，10年期债

券年利率为2.55%,在发行期内每年支付利息，到期偿还本金，项目资金平衡情况如下：

项目名称	债券存续期内应付债务资金本息			项目收益	项目收益覆盖本息倍数
	债券还本	债券利息	合计		
兴化至东台高速公路工程	11200	12113.49	23313.49	51571.80	2.21
兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程	8000	2714	10714	12655.18	1.18
兴化市城区污水处理提质增效333工程-第321281-23、24、25、26-01号达标区建设工程	13000	3315	16315	18196.16	1.12

综上所述，兴化市2024年第二批江苏省政府专项债券的三个项目均可以实现收益和融资自求平衡。

附件1：兴化至东台高速公路工程收益及现金流入评价说明

附件2：兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程收益及现金流入评价说明

附件3：兴化市城区污水处理提质增效333工程-第321281-23、24、25、26-01号达标区建设工程收益及现金流入评价说明

兴化兴财会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国·江苏·兴化　　中国注册会计师：

二〇二四年五月十三日

附件 1：

兴化至东台高速公路工程
收益及现金流入评价说明

一、项目现金流收益预测编制基础

项目收入与现金流入预测以工程项目《工程可行性研究报告》为基础，结合各项目的建设计划、投资计划、生产计划、融资计划及其他相关资料，对预测期间经济环境等最佳估计假设为前提，编制 2024 年未来十年江苏省兴化至东台高速公路工程项目经营收入预测表。

二、项目评估测算的基本假设

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

2、国家现行的利率、汇率、税率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

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

5、预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

6、预算期内项目的收费能够按照项目工程可行性研究报告推荐方案的收费标准收取通行费；

7、无其他人力不可抗力因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

三、评估参考文件

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

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

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

4、《关于做好2024年第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、项目批复、收入成本测算资料等。

四、项目基本概况与资金筹措方式

(一)项目概况

1、项目实施单位基本情况

单位名称：兴化市交通产业投资有限公司

住所：兴化市文昌路76号

单位性质：有限责任公司

法定代表人：沈文海

经营范围：项目投资及管理,资产经营、租赁,交通工程项目建设与管理;市政公用工程施工总承包,公路工程施工总承包,园林绿化工程施工总承包,公路养护工程专业承包;交通运输、港口、铁路、现代物流、交通工程设计、出租汽车、智能交通项目管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) 许可项目:房地产开发经营;广告发布(广播电台、电视台、报刊出版单位)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准) 一般项目:广告制作;广告设计、代理;

水利相关咨询服务;水土流失防治服务;水资源管理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

2、项目内容与规模

(1) 建设地点

泰州市兴化市。

(2) 主要建设内容及规模

本项目是兴化至东台高速公路，路线起自兴化市大垛镇，接拟建的宁盐高速公路和拟改扩建的盐靖高速公路，向东经荻垛镇、梁垛镇，止于东台市南沈灶镇，接已建的沈海高速公路，全长约37.7公里（大垛枢纽互通及约0.8公里长的主线纳入宁盐高速公路项目）。

(3) 建设期

建设工期为3年。

(4) 项目总投资

兴化至东台高速公路工程投入总资金为3.98亿元。

(二) 投资估算与资金筹措方式

项目总投资估算70.60亿元。其中盐城段48.63亿元，泰州段21.97亿元。项目资本金共计31.77亿元（约占总投资45%)，由省、市共同筹集，其中盐城段江苏交通控股有限公司投入70%，盐城市投入30%；泰州段江苏交通控股有限公司投入60%，泰州市投入40%。本项目2022年已发债2.30亿元，2023年已发债0.33亿元，2024年拟发债1.12亿元。假设融资利率2.55%，发行期限十年，每年末支付利息，第十年末偿还本金。

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
兴化至东台高速公路工程	39800	26300	11200	2300			

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

(一)项目收益及现金流入预测

1、项目预期收益情况

兴化至东台高速公路工程项目收入，主要为高速公路通行费收入以及其他收入。该项目建成后的预计全周期内可取得公路通行费收入701,029.00万元，广告、油品、服务性收费等其他收入48,692.03万元，项目债券全周期内收入合计749,721.03万元。具体收益现金流入如下表：

金额单位：人民币万元

年度	公路通行收入	其他收入	合计数
2025	39329.00	2703.03	42032.03
2026	40982.00	2818.74	43800.74
2027	42635.00	2984.45	45619.45
2028	44288.00	3050.16	47338.16
2029	45941.00	3165.87	49106.87
2030	47594.00	3281.58	50875.58
2031	49247.00	3347.29	52594.29
2032	50900.00	3533.00	54433.00
2033	52553.00	3678.71	56231.71
2034	54206.00	3794.42	58000.42
2035	55859.00	3910.13	59769.13
2036	57512.00	4025.84	61537.84
2037	59165.00	4141.55	63306.55
2038	60818.00	4257.26	65075.26
合计	701029.00	48692.03	749721.03

2、成本费用分析

本项目债券全周期内成本费用主要为运营管理费、养护费用、大修理费用以及税金构成。其中基年运营管理费为建设建筑安装工程费用的 0.1%，基年养护费用为建筑安装工程费用的 0.2%，大修年份安排在项目建成后十年一次，大修费用按当年日常养护费用的 10 倍计算。考虑物价上涨因素每年增长幅度均为 2%。经测算，用于资金平衡相关收益如下表：

年度	收入	扣除项合计（2=a+b+c+d）	运营管理费	养护费	大修费用	税金	预计项目净收益（3=1-2）	兴化交投应得收益
	1	2	a	b	c	d	3	
2025	42032.03	4012.48	897.01	1794.02		1321.45	38019.55	4487.67
2026	43800.74	4011.85	914.95	1719.90		1377.00	39788.89	4696.52
2027	45619.45	4120.08	933.25	1754.30		1432.54	41499.37	4898.41
2028	47338.16	4229.38	951.91	1789.38		1488.08	43108.78	5088.38
2029	49106.87	4339.74	970.95	1825.17		1543.62	44767.13	5284.13
2030	50875.58	4451.21	990.37	1861.68		1599.16	46424.37	5479.74
2031	52594.29	4563.79	1010.18	1898.91		1654.70	48030.50	5669.32
2032	54433.00	4677.51	1030.38	1936.89		1710.24	49755.49	5872.93
2033	56231.71	4792.40	1050.99	1975.62		1765.78	51439.31	6071.68
2034	58000.42	23917.50	1072.01		21024.17	1821.32	34082.92	4023.01
2035	59769.13	5095.75	1093.45	2125.44		1876.86	54673.38	6453.42
2036	61537.84	5225.27	1115.32	2177.55		1932.40	56312.57	6646.90
2037	63306.55	5364.05	1137.63	2238.48		1987.94	57942.50	6839.29
2038	65075.26	5515.11	1160.38	2311.25		2043.48	59560.15	7030.23
合计	749721.03	84316.12	14328.78	25408.59	21024.17	23554.57	665404.91	78541.66

经测算，本项目债券全周期内成本 84,316.12 万元，项目净收益 665,404.91 万元。其中兴化交投占 11.80%，实际项目债券全周期内净收益为 78,541.66 万元。

（二）融资本息的测算

本项目 2022 年已发行债券 23,000.00 万元，期限为 15

年，专项债券利率为3.21%；2023年已发行债券3,300.00万元，期限为15年，专项债券利率为3.13%；本次计划发行债券募集资金11,200.00万元。假设专项债券利率为2.55%，融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。兴化至东台高速公路工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	当年还本付息合计
2022	0	23000		23000	0.00	0.00
2023	23000	3300		26300	738.30	738.30
2024	26300	11200		37500	841.59	841.59
2025	37500			37500	1127.19	1127.19
2026	37500			37500	1127.19	1127.19
2027	37500			37500	1127.19	1127.19
2028	37500			37500	1127.19	1127.19
2029	37500			37500	1127.19	1127.19
2030	37500			37500	1127.19	1127.19
2031	37500			37500	1127.19	1127.19
2032	37500			37500	1127.19	1127.19
2033	37500			37500	1127.19	1127.19
2034	37500		11200	26300	1127.19	12327.19
2035	26300			26300	841.59	841.59
2036	26300			26300	841.59	841.59
2037	26300		23000	3300	841.59	23841.59
2038	3300		3300	0	103.29	3403.29
合计		37500	37500		15479.85	52979.85

经测算，项目债券融资37,500.00万元，项目债券全周期内应付利息15,479.85万元，本息合计52,979.85万元。本年度兴化至东台高速公路工程新增发债11,200.00万元，债券期限10年，至2034年还本付息合计23,313.49万元。

（三）项目收益覆盖融资本息倍数

该项目本年新增发债11,200.00万元，至2034年还本

付息，本期项目收益覆盖倍数为 2.21。

项目名称	本期债券存续期内应付债务资金本息			项目收益	本期项目收益覆盖倍数
	债券还本	债券利息	合计		
兴化至东台高速公路工程	11200	12113.49	23313.49	51571.80	2.21

若从项目多年期发债的整体角度考虑，全部债券存续期内应付债务资金本息合计 52,979.85 万元，全周期项目收益覆盖倍数为 1.48。

项目名称	全部债券存续期内应付债务资金本息			项目收益	全周期项目收益覆盖倍数
	债券还本	债券利息	合计		
兴化至东台高速公路工程	37500	15479.85	52979.85	78541.66	1.48

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的兴化至东台高速公路工程的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为 2.21，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.48，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附件 2：

兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

项目收入与现金流入预测以工程项目《工程可行性研究报告》为基础，结合兴化殡仪馆服务收入、人口自然增长率、近期国债债券利率等相关文件，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制 2024 年未来十年兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行的利率、汇率、税率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

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

5、预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

6、预算期内项目的收费能够按照项目工程可行性研究报告推荐方案的收费标准收取通行费；

7、无其他人力不可抗力因素和不可预见因素所造成重

大不利影响。

三、评估参考文件

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

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

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

4、《关于做好2024年第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、项目批复、收入成本测算资料等。

四、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目概况

1、项目实施单位基本情况

单位名称：兴化殡仪馆

地　　址：兴化市西鲍乡高垛村东首

单位性质：自收自支事业单位

法定代表人：张祖进

主要职责：提供殡仪服务

2、项目内容与规模

（1）建设地点

本项目选址位于S231西侧、S233公路南侧、白涂河北侧、物流停车场东侧现兴化殡仪馆地块和河西侧地块，距离市中心约4公里。

（2）主要建设内容及规模

兴化殡仪服务中心地块建设用地面积约47.2亩，总建

筑面积 17458.37 平方米，其中地上建筑面积 13208.37 平方米，地下建筑面积为 4250 平方米。

本项目属于公共建筑项目（殡仪设施特殊建筑），与规划条件规定的用地性质相符，项目总体规划布局与使用功能相适应，单体建筑的空间设计满足使用功能要求。

综合服务区：地上一层，设有接待大厅、业务接待、情感疗伤、洽谈室、丧葬用品以及鲜花销售、收衣室、休息室等；

休息区：地上一层，设有休息大厅、茶吧、卫生间等；

骨灰寄存楼：地上一层，设有骨灰寄存室、卫生间等；

行政办公区：地上一层，一层包含 30 人左右的办公区、1 个大会议室；

餐饮服务区：地上一层，包含对外就餐大厅、员工餐厅、厨房、仓储等功能。

殡仪区：包含 5 个礼仪厅，8 个院落式守灵厅。礼仪厅、守灵厅有大小多种规格可选，能够满足不同规模的殡仪活动。

火化区：地上一层，包含一个平板炉火化区，设有 3 台平板火化炉；一个拣灰炉火化区，设有 7 台捡灰火化炉，其中包括 2 台智能型拣灰火化机，并设有 VIP 拣灰炉业务等候间。设备选型使用、经济，环保、节能、低能耗、低噪声的原则，另外配套取灰室，接尸大厅，遗体处理间、冷藏间、法医办公，殡仪车清洗等功能空间。

（3）建设期

本项目建设期 36 个月。

（4）项目总投资

本项目总投资 16,300.00 万元。

（二）投资估算与资金筹措方式

兴化市本次债券融资，项目总投资为16,300.00万元，资金筹措方式为建设单位自筹6,300.00万元和申请专项债券融资10,000.00万元。2023年已发债5,000.00万元，本年拟发债3,000.00万元，2025年拟发债2,000.00万元。假设本次融资利率2.55%，发行期限十年，每年末支付利息，第十年末偿还本金。

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
兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程	16300				5000	3000	8300

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

（一）项目收益及现金流入预测

1、项目预期收益情况

兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程收入，主要为生产性收入和服务性收入。

（1）生产性收入

①火化费：包含正常火化费和捡灰炉火化费，根据近几年年均火化尸体具数及人口老龄化增长情况，设定运营期首年需正常火化尸体数4000具，捡灰炉火化尸体数1400具，死亡人数年增长率设定0.8%，根据兴化市物价局发布的《关于核定殡葬服务收费项目及标准的通知》（兴价<2013>7号），正常火化费每具单价740元，捡灰炉火化费每具1340元；

②冷藏费：根据近几年冷藏费收费情况，约占火化费用的8%；

③运输费：尸体运输费用约占火化费用的20%。

（2）服务性收入

①告别厅：该项目包含5个礼仪厅，8个守灵厅，有大小多种规格可选，能够满足不同规模的殡仪活动。设定运营期间礼仪厅800元/次，守灵厅1000元/天；

②餐饮费：餐饮费主要为对外餐饮收入，按每桌500元计算；

③司仪、鲜花、骨灰盒等收入：经测算，该项收入约占火化费用的20%。

金额单位：人民币万元

	生产性收入			服务性收入			合计
	火化费	冷藏费	运输费	告别厅	餐饮费	司仪、鲜花、骨灰盒等收入	
2026	483.60	38.69	96.72	607.20	270.00	96.72	1592.93
2027	487.47	39.00	97.49	612.06	285.77	97.49	1619.28
2028	491.37	39.31	98.27	616.95	302.46	98.27	1646.64
2029	495.30	39.62	99.06	621.89	320.12	99.06	1675.05
2030	499.26	39.94	99.85	626.86	338.82	99.85	1704.59
2031	503.26	40.26	100.65	631.88	358.60	100.65	1735.30
2032	507.28	40.58	101.46	636.93	379.54	101.46	1767.26
2033	511.34	40.91	102.27	642.03	401.71	102.27	1800.52
2034	515.43	41.23	103.09	647.17	425.17	103.09	1835.17
2035	519.55	41.56	103.91	652.34	450.00	103.91	1871.28
合计	5013.86	401.11	1002.77	6295.32	3532.19	1002.77	17248.02

经测算，项目债券全周期内项目预期收入17,248.02万元。

2、成本费用分析

运行成本主要由管理费用、维修费、专用燃油费和采购费用等组成，考虑到该中心承担公共职能，部分人员费用由财政负担，本次预测我们未考虑相关人员费用，同时也未考虑财政补贴。其中管理费用为总收入的2%，维修费为生产性收入的3%，专用燃油费按每具50元计算，采购费用按

餐厅及司仪、鲜花等收入的50%计算成本。经测算，用于资金平衡相关收益如下表：

年度	收入	扣除项合计（2=a+b+c+d）	管理费用	维修费	专用燃油费	采购费用	预计项目净收益（3=1-2）
	1	2	a	b	c	d	3
2026	1592.93	260.79	31.86	18.57	27.00	183.36	1332.14
2027	1619.28	269.95	32.39	18.72	27.22	191.63	1349.33
2028	1646.64	279.60	32.93	18.87	27.43	200.37	1367.04
2029	1675.05	289.76	33.50	19.02	27.65	209.59	1385.29
2030	1704.59	300.47	34.09	19.17	27.87	219.33	1404.12
2031	1735.30	311.76	34.71	19.33	28.10	229.63	1423.55
2032	1767.26	323.65	35.35	19.48	28.32	240.50	1443.61
2033	1800.52	336.18	36.01	19.64	28.55	251.99	1464.34
2034	1835.17	349.40	36.70	19.79	28.78	264.13	1485.77
2035	1871.28	363.34	37.43	19.95	29.01	276.96	1507.94
合计	17248.02	3084.90	344.96	192.53	279.93	2267.48	14163.12

经测算，本项目债券全周期内成本3,084.90万元，项目净收益14,163.12万元。

（二）融资本息的测算

本项目2023年已发行债券5,000.00万元，期限为10年，专项债券利率为2.98%。本次计划发行债券为3,000.00万元，期限为10年。假设专项债券利率为2.55%，融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	当年还本付息合计
2024	5000.00	3000.00		8000.00	149.00	149.00
2025	8000.00	2000.00		10000.00	225.50	225.50
2026	10000.00			10000.00	276.50	276.50
2027	10000.00			10000.00	276.50	276.50
2028	10000.00			10000.00	276.50	276.50
2029	10000.00			10000.00	276.50	276.50
2030	10000.00			10000.00	276.50	276.50
2031	10000.00			10000.00	276.50	276.50

2032	10000.00			10000.00	276.50	276.50
2033	10000.00		5000.00	5000.00	276.50	5276.50
2034	5000.00		3000.00	2000.00	127.50	3127.50
2035	2000.00		2000.00	0.00	51.00	2051.00
合计		5000.00	10000.00		2765.00	12765.00

经测算，项目债券融资10,000.00万元，项目债券全周期内应付利息2,765.00万元，本息合计12,765.00万元。本年度兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程新增发债3,000.00万元，债券期限10年，至2034年还本付息合计10,714.00万元。

（三）项目收益覆盖融资本息倍数

该项目本年新增发债3,000.00万元，至2034年还本付息，本期项目收益覆盖倍数为1.18。

项目名称	债券存续期内应付债务资金本息			项目收益	项目收益覆盖倍数
	债券还本	债券利息	合计		
兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程	8000.00	2714.00	10714.00	12655.18	1.18

若从项目多年期发债的整体角度考虑，全部债券存续期内应付债务资金本息合计12,765.00万元，全周期项目收益覆盖倍数为1.11。

项目名称	全部债券存续期内应付债务资金本息			项目收益	全周期项目收益覆盖倍数
	债券还本	债券利息	合计		
兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程	10000.00	2765.00	12765.00	14163.12	1.11

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的兴化殡仪馆和集中守灵中心新建工程的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.18，全周期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.11，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附件 3：

兴化市城区污水处理提质增效 333 工程-第 321281-23、24、25、26-01 号达标区建设工程收益及现金流入评价说明

一、项目现金流收益预测编制基础

项目收入与现金流入预测以工程项目《资金平衡方案》为基础，结合各项目的建设计划、投资计划、生产计划、融资计划及其他相关资料，对预测期间经济环境等最佳估计假设为前提，编制 2024 年未来十年兴化市城区污水处理提质增效 333 工程-第 321281-23、24、25、26-01 号达标区建设工程项目经营收入预测表。

二、项目评估测算的基本假设

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

2、国家现行的利率、汇率、税率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

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

5、预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

6、预算期内项目的收费能够按照项目工程可行性研究报告推荐方案的收费标准收取通行费；

7、无其他人力不可抗力因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

三、评估参考文件

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

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

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

4、《关于做好2024年第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、项目批复、收入成本测算资料等。

四、项目基本概况与资金筹措方式

(一)项目概况

兴化兴财会计师事务所有限公司 附件专用章

1、项目实施单位基本情况

单位名称：兴化市城市建设投资有限公司

住所：兴化市文昌路96号

单位性质：有限责任公司

法定代表人：王永明

经营范围：城市建设项目及城市基础设施项目投资、管理及建设；土地整理开发；保障性住房项目投资及项目管理；房地产开发经营；经济适用房、安置房销售；二手房销售、租赁、管理；物业管理服务；工程项目管理；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）

2、项目内容与规模

（1）建设地点

泰州市兴化市。

（2）主要建设内容及规模

本工程包含四个达标区：分别为第 321281-23-01 号达标区、第 321281-24-01 号达标区、第 321281-25-01 号达标区、第 321281-26-01 号达标区。

第 321281-23-01 号达标区实施范围：西至环城西路、东至丰收路、英武路、南至阳山西路、北至二院路，共 1.9km^2。

第 321281-24-01 号达标区实施范围：二院路以南，牌楼中路以北，上官河以西，丰收路以东，共计 1.35km^2。

第 321281-25-01 号达标区实施范围：西至环城西路、东至英武北路、南至二院路、北至 X303 县道，共 1.33km^2。

第 321281-26-01 号达标区实施范围：西起英武北路，北至荡南路，东至上官河，南至二院路，面积约 1.56km^2。

（3）建设期

建设工期为 1 年。

（4）项目总投资

兴化市城区污水处理提质增效 333 工程-第 321281-23、24、25、26-01 号达标区建设工程投入总资金为 1.86 亿元。

（二）投资估算与资金筹措方式

项目总投资估算 1.86 亿元，资金筹措方式为建设单位自筹 5,600.00 万元和申请专项债券融资 13,000.00 万元。本项目今年拟发债 1.3 亿元。假设融资利率 2.55%，发行期限十年，每年末支付利息，第十年末偿还本金。

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
兴化市城区污水处理提质增效333工程-第321281-23、24、25、26-01号达标区建设工程	18600					13000	5600

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

(一)项目收益及现金流入预测

1、项目预期收益情况

兴化市城区污水处理提质增效333工程-第321281-23、24、25、26-01号达标区建设工程项目收入，主要为污水处理费收入，该项目建成后的预计全周期内可取得污水处理费收入22,040.51万元。

本项目债券全周期内成本费用主要为原材料、燃料费、修理费、人工、税金及附加构成。根据资金平衡方案测算，每吨污水处理剔除折旧及财务费用后的成本约为0.19元。经测算，用于资金平衡相关收益如下表：

金额单位：人民币万元

年度	收入	扣除项合计（2=a+b）	营业成本	税金及附加	预计项目净收益（3=1-2）
	1	2	a	b	3
2024	1632.63	277.77	277.77		1354.86
2025	2040.79	347.21	347.21		1693.58
2026	2040.79	347.21	347.21		1693.58
2027	2040.79	347.21	347.21		1693.58
2028	2040.79	347.21	347.21		1693.58
2029	2040.79	347.21	347.21		1693.58
2030	2040.79	347.21	347.21		1693.58
2031	2040.79	363.38	347.21	16.18	1677.40
2032	2040.79	373.32	347.21	26.11	1667.47

2033	2040.79	373.32	347.21	26.11	1667.47
2034	2040.79	373.32	347.21	26.11	1667.47
合计	22040.51	3844.35	3749.83	94.51	18196.16

经测算，本项目债券全周期内成本3,844.35万元，项目净收益18,196.16万元。

（二）融资本息的测算

本项目计划发行债券募集资金13,000.00万元。假设专项债券利率为2.55%，融资期内每年支付利息，到期一次偿还本金。兴化市城区污水处理提质增效333工程-第321281-23、24、25、26-01号达标区建设工程债券应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增金额	本期偿还金额	期末本金余额	应付利息	当年还本付息合计
2024		13000.00		13000.00	0.00	0.00
2025	13000.00			13000.00	331.50	331.50
2026	13000.00			13000.00	331.50	331.50
2027	13000.00			13000.00	331.50	331.50
2028	13000.00			13000.00	331.50	331.50
2029	13000.00			13000.00	331.50	331.50
2030	13000.00			13000.00	331.50	331.50
2031	13000.00			13000.00	331.50	331.50
2032	13000.00			13000.00	331.50	331.50
2033	13000.00			13000.00	331.50	331.50
2034	13000.00		13000.00	0.00	331.50	13331.50
合计		13000.00	13000.00		3315.00	16315.00

经测算，本年度兴化市城区污水处理提质增效333工程-第321281-23、24、25、26-01号达标区建设工程新增发债13,000.00万元，债券期限10年，至2034年还本付息合计16,315.00万元。

（三）项目收益覆盖融资本息倍数

该项目本年新增发债13,000.00万元，至2034年还本付息，本期项目收益覆盖倍数为1.12。

项目名称	本期债券存续期内应付债务资金本息			项目收益	本期项目收益覆盖倍数
	债券还本	债券利息	合计		
兴化市城区污水处理提质增效333工程-第321281-23、24、25、26-01号达标区建设工程	13000	3315	16315	18196.16	1.12

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，本次测算的兴化市城区污水处理提质增效333工程-第321281-23、24、25、26-01号达标区建设工程的收益能覆盖融资成本，本期债项目收益对融资本息覆盖倍数为1.12，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。

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

兴化兴财会计师事务所有限公司



姓　　名 Full name　孙建国

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1956-10-15

工作单位 Working unit　兴化兴财会计师事务所

身份证号码 Identity card No.　321021561015003

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

兴化兴财会计师事务所有限公司



姓名 Full name	吴兴扬
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1992-04-14
工作单位 Working unit	兴化兴财会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No.	321281199204140175

执业证书

经审查，兴化兴财会计师事务所 符合

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

发证机关 江苏省财政厅

批准文号：苏财协[1999]289号

证书编号：32120008

1999 年 12 月 30 日

中华人民共和国财政部制

编号 321281000201609050087

营业执照

（副 本）

统一社会信用代码 9132128174482159XC （1/1）

名　　称	兴化兴财会计师事务所有限公司
类　　型	有限责任公司
住　　所	兴化市马桥路19号
法定代表人	孙建国
注册资本	50.8万元整
成立日期	2000年01月15日
营业期限	2001年04月11日至******
经营范围	审计业务、验资业务、资产评估、会计服务；会计咨询，财经刊物、会计帐册、凭证用品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关

2016 年 09 月 05 日

企业信用信息公示系统网址：www.jsgsj.gov.cn:58888/province

中华人民共和国国家工商行政管理总局监

2024年第二批江苏省政府债券之
靖江市城镇建设项目
收益与融资平衡财务评估报告

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏24XG62SD2S

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
Jiangsu Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP
中国 . 江苏 . 泰州 Taizhou . Jiangsu . China
总机：86（523）86215678 Tel：86（523）86215678
传真：86（523）86215678 Fax：86（523）86215678
电子信箱：mailtz@gztycpa.com E-mail：mailtz@gztycpa.com

2024年第二批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目收益与融资平衡财务评估报告

苏公M[2024]E6086号

靖江市财政局：

我们接受委托，对靖江市申请2024年第二批公开发行江苏省政府债券用于靖江市城镇建设项目的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。申请城镇建设专项债券单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责，相关规划、管理单位对政府性基金收入预测及其所依据的各种假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

编制专项评价报告目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。在编制专项评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和相关责任单位推测性假设，而这些事项和假设预期在未来未必发生，并且变动可能很大，因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。本专项评价报告出具的意见，是对项目预测情况合理性进行评价，并非对预测情况承担保证责任。

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

本次城镇建设专项债券资金拟用于靖江市城区排水管网（雨水）修

复与改造工程、江阴靖江长江隧道北接线工程两个项目，经审核，我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的靖江市申请2024年第二批公开发行江苏省政府债券用于靖江市城镇建设项目，其项目预期产生的收入及政府性基金收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

（一）靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程

靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程项目以前年度已申请发行的专项债券资金为0.00万元；本期拟申请的专项债券资金为1,000.00万元（债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行）；后续拟申请的专项债券资金为0.00万元。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为1,310.00万元。项目使用自身产生的收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	管网租赁收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程	1,750.00		1,750.00	1,000.00	310.00	1,310.00	1.34

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为1,310.00万元。项目使用自身产生的收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	管网租赁收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程	1,750.00		1,750.00	1,000.00	310.00	1,310.00	1.34

（二）江阴靖江长江隧道北接线工程

江阴靖江长江隧道北接线工程项目2022年已申请发行的专项债券资金为15,000.00万元，债券存续期限为15年，利率为3.21%；2023年已申请发行的专项债券资金为20,000.00万元，债券存续期限为30年，利率为3.09%；本期拟申请的专项债券资金为8,000.00万元(债券存续期限为10年，暂定为2024年6月发行)；后续拟申请的专项债券资金为2,000.00万元(债券存续期为10年，其中：2025年初申请资金2,000.00万元)。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为28,862.50万元。项目使用自身产生的收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	管网租赁收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
江阴靖江长江隧道北接线工程	98,000.00		98,000.00	45,000.00	28,862.50	73,862.50	1.33

本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为10,480.00万元。项目使用自身产生的收入来保障偿

还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	管网租赁收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
江阴靖江长江隧道北接线工程	31,500.00		31,500.00	8,000.00	2,480.00	10,480.00	3.01

附件 1:项目收益及现金流入评价说明。

附件 2:地方政府新增专项债券项目信息披露表。

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
泰州分所

中国·泰州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2024 年 5 月 20 日

附件 1：

2024 年第二批江苏省政府债券之靖江市城镇建设项目计划收益及现金流入评价说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅相关文件的规定，结合靖江市城镇建设项目的项目批复文件、可研报告及其他相关资料，并遵循会计核算的一般原则，编制项目收益与融资自求平衡评价。

二、基本假设

项目收益与融资自求平衡基于以下重要假设：

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

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、项目建设内容、投资总额与可行性研究报告、可研批复等资料确定的内容不发生重大变化；

4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，本次拟申请城镇建设专项债券年利率为 3.10%；

5、项目建成后形成的收入模式与现有的预测情况不存在重大变化；

6、项目运营计划能够顺利执行；

7、项目对应的政府性基金收入不会发生重大变化；

8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、本次城镇建设专项债券募投项目概况

（一）项目实施单位情况

1、靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程

项目实施单位：靖江市华力管网工程有限公司

单位住所：靖江市三江新村 1 区 73 号

单位性质：有限责任公司

负责人：朱彬

2、江阴靖江长江隧道北接线工程

项目实施单位：江苏华靖资产经营有限公司

单位住所：靖江市口岸联检服务中心 1 幢 7 楼

单位性质：有限责任公司

负责人：郑立平

（二）项目概况

1、区域情况

靖江市位于长江下游，襟江连海，东、西、南三面临江，南与张家港市、江阴市隔江相望，东北至西北与如皋、靖江市毗连，总面积 665 平方公里，人口 68.7 万人，拥有 52.3 公里长江岸线，其中深水岸线 35 公里，全线获批为国家一类开放口岸。全市下辖 1 个国家级经济技术开发区(靖江经济技术开发区)和 1 个省级开发区(江阴-靖江工业园区).水陆交通便利，京沪高速、沪陕高速。盐靖高速公路和新长铁路均在靖江交汇，上海、南京等中国东部重要的国际航空港距靖江仅一个半小时左右行程。是长江下游集公路、铁路、水运干一体的交通枢组城市。

近三年来，靖江围绕“事先全面建成小康，领先区域经济发展，争先融入苏南方阵”奋斗目标，按照“以港兴市、产业强市”的发展路径，经济运行稳中有进，发展质量稳步提升，民生保障不断增强，生态环境持续改善，社会事业全面进步。实现地区生产总值分别是 1142.38 亿元、1226.18 亿元和 1300.7 亿元，一般公共预算收入分别是 67.51 亿元、67.99 亿元和 73.46 亿元。

靖江城是滨江工业城市，已经形成“中心城区-小城市-特色镇-特色村”四级城市体系。按照靖江市城市总体规划，靖江市将重点提升中心城区能级，形成“一心三片区”城市空间格局，一心:指市级中心。市级中心将结合新城区城市公共服务功能的开发建设，集聚行政、文化、体育、商业、金融、医疗、休闲等城市功能，提供公共服务。三片区:北部

片区、东部片区、西部片区，北部片区以靖江老城和城北园区为主要发展载体，是城市重要的功能区之一，老城主要以服务业为主导，集聚城市优势公共设施服务资源,为靖江中心城区以及市域提供优质的商业、金融、医疗等公共服务。城北园区则主要以生产、生活服务功能为主，是靖江制造业基地和物流基地之之一。滨江新城以及东部生态组团为东部片区的主要发展载体，是城市未来的功能主集中区域。该片区新长铁路西侧承载市级商业、行政、文化、体育等功能，形成综合服务功能为主导的城市中心和现代化的滨江居住区；新长铁路东侧培育旅游、休闲、度假功能为主导的生态特色区，西部片区的定位是城市重要的转型发展区以及高端制造业集聚区，以城南园区以及江阴一靖江工业园区为主，将形成以现代服务业、商贸业以及科技研发产业为主导的片区中心，集聚高素质人才兼具居住功能的科技新城区，以机械制造、船舶工业为支柱且集研发、生产、商贸、办公、生活服务为一体的现代化工业新区.规划期末，中心城区人口规模达 59 万人，城市建设用地规模控制在 64.8 平方公里。

靖江市 2021-2023 年财政经济情况表

单位：亿元

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值	1142.38	1226.18	1300.7
一般公共预算收入	67.51	67.99	73.46
政府性基金收入	104.71	102.01	88.93
其中：国有土地使用权出让收入	100.04	96.20	84.21
政府性基金支出	91.68	84.5	75.13
其中：国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出	3.3	0.49	0.68

2、项目基本情况

（1）靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程

2023 年 4 月 4 日，靖江市发展和改革委员会通过了关于市城区排水管网（雨水）修复与改造工程可行性研究报告的批复（靖发改审[2023]19

号），批复同意采用开挖修复和非开挖修复技术对 79.44 千米雨水管网（DN250-DN1200）进行修复、改造。项目位于新洲路以北、东环南路以西、西环南路以东、北环以南。项目投资 2,988.00 万元，以前年度专项债融资金额 0.00 万元，本次专项拟融资金额 1,000.00 万元。

项目经济社会效益：项目完成后将大大增强地区雨水的排放能力，改善地区的生态环境，促进地区的经济发展，改善人们的生活环境，促进人与自然的和谐发展；同时，提高了地区的基础设施的承载能力和水资源保护，优化了当地的经济环境，改善了居民生活条件，对城区经济发展有利。

（2）江阴靖江长江隧道北接线工程

2021 年 12 月 20 日，江苏省发展和改革委员会通过了关于江阴靖江长江隧道北接线工程可行性研究报告的批复（苏发改基础发[2021]1296 号），批复同意自京沪高速靖江互通北侧约 2.5 公里处，设置靖江枢纽与京沪高速衔接，沿地方预控城西大道走廊向南，止于公新公路，顺接江阴靖江长江隧道北引桥，路线全长约 5.44 公里。本项目采用双向六车道高速公路标准建设，设计速度 100 公里/小时，路基宽度 33.5 米。桥涵设计汽车荷载登记采用公路-Ⅰ级。主线设置特大桥 1 座，全线设置靖江枢纽 1 处互通式立交。项目投资 57,120.00 万元，以前年度专项债融资金额 35,000.00 万元，本次专项拟融资金额 8,000.00 万元。2025 年拟融资金额 2,000.00 万元。

项目经济社会效益：项目完成后将有效缓解江阴大桥过江交通压力，促进沿江城市群跨江融合发展，优化长江干线过江通道布局，有利于贯彻落实长三角区域一体化发展和长江经济带发展国家战略。

四、项目收益与融资自求平衡

（一）靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次靖江市城镇建设专项债券项目总投资 2,988.00 万元，其中：资

本金 0.00 万元，非资本金 2,988.00 万元。非资本金中，已有地方政府专项债券资金金额 0.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 1,000.00 万元，其他资金(非资本金) 1,988.00 万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			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
靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程	2,988.00					1,000.00	1,988.00

注：其他资金(非资本金) 1,988.00 万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额 0.00 万元，其余 1,988.00 万元为自有资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为 3.10%,在债券存续期内每年年末支付一次融资利息，到期偿还本金并支付最后一期利息。以前年度已申请发行的专项债券资金为 0.00 万元；本期拟申请的专项债券资金为 1,000.00 万元(债券存续期限为 10 年，暂定为 2024 年 6 月发行)；后续拟申请的专项债券资金为 0.00 万元。全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为 1,310.00 万元。本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年,本期债券存续期内应付的专项债券本息合计 1,310.00 万元。

具体情况如下：

单位：万元

年 度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2023 年（建设期）							
2024 年（建设期）		1,000.00			1,000.00		
2025 年（运营期）	1,000.00				1,000.00	31.00	31.00
2026 年（运营期）	1,000.00				1,000.00	31.00	31.00
2027 年（运营期）	1,000.00				1,000.00	31.00	31.00
2028 年（运营期）	1,000.00				1,000.00	31.00	31.00
2029 年（运营期）	1,000.00				1,000.00	31.00	31.00
2030 年（运营期）	1,000.00				1,000.00	31.00	31.00
2031 年（运营期）	1,000.00				1,000.00	31.00	31.00
2032 年（运营期）	1,000.00				1,000.00	31.00	31.00
2033 年（运营期）	1,000.00				1,000.00	31.00	31.00
2034 年（运营期）	1,000.00			1,000.00		31.00	1,031.00
本期存续期合计		1,000.00		1,000.00		310.00	1,310.00
全部存续期合计		1,000.00		1,000.00		310.00	1,310.00

3、项目自身收益及现金流入预测

债券存续期内，综合靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程的影响，根据靖江市华力管网工程有限公司提供的数据，管网租赁年均收入约 175.00 万元。全部债券存续期内，项目自身收益总额约 1,750.00 万元；本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内项目自身收益总额约 1,750.00 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	年 度	靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程管网租赁项目收益	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2023-2024 年（建设期）		
2	2025 年（运营期）	175.00	175.00
3	2026 年（运营期）	175.00	175.00
4	2027 年（运营期）	175.00	175.00
5	2028 年（运营期）	175.00	175.00
6	2029 年（运营期）	175.00	175.00
7	2030 年（运营期）	175.00	175.00
8	2031 年（运营期）	175.00	175.00

9	2032 年（运营期）	175.00	175.00
10	2033 年（运营期）	175.00	175.00
11	2034 年（运营期）	175.00	175.00
	合　计	1,750.00	1,750.00

4、项目收益与融资自求平衡

靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程项目以前年度已申请发行的专项债券资金为 0.00 万元；本期拟申请的专项债券资金为 1,000.00 万元（债券存续期限为 10 年，暂定为 2024 年 6 月发行）；后续拟申请的专项债券资金为 0.00 万元。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为 1,310.00 万元。项目使用自身产生的收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	管网租赁收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程	1,750.00		1,750.00	1,000.00	310.00	1,310.00	1.34

本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为 1,310.00 万元。项目使用自身产生的收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	管网租赁收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程	1,750.00		1,750.00	1,000.00	310.00	1,310.00	1.34

（二）江阴靖江长江隧道北接线工程

1、本次城镇建设专项债券募投项目资金来源情况

本次靖江市城镇建设专项债券项目总投资 57,120.00 万元，其中：资本金 57,120.00 万元，非资本金 0.00 万元。资本金中，已有地方政府专项债券资金金额 35,000.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 8,000.00 万元，其他资本金 14,120.00 万元。

项目资金来源情况如下表：

单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额 ⑧	其他资金（非资本金）⑨
江阴靖江长江隧道北接线工程	57,120.00	35,000.00	8,000.00	14,120.00			

注：其他资本金 14,120.00 万元，其中：后续拟使用地方政府专项债券资金金额 2,000.00 万元，其余 12,120.00 万元为自有资金。

2、应付专项债券本息情况

假设专项债券利率为 3.10%，在债券存续期内每年年末支付一次融资利息，到期偿还本金并支付最后一期利息。2022 年已申请发行的专项债券资金为 15,000.00 万元，债券存续期限为 15 年，利率为 3.21%；2023

年已申请发行的专项债券资金为20,000.00万元,债券存续期限为30年,利率为3.09%;本期拟申请的专项债券资金为8,000.00万元(债券存续期限为10年,暂定为2024年6月发行);后续拟申请的专项债券资金为2,000.00万元(债券存续期为10年,其中:2025年初申请资金2,000.00万元)。全部债券存续期内,期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为73,862.50万元。本期债券的存续期为2024年至2034年,本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为10,480.00万元。

具体情况如下:

单位:万元

年 度	期初本金	当期新增本金	后续拟申请本金	当期偿还本金	期末本金	应付利息	还本付息合计
2020年(建设期)							
2021年(建设期)							
2022年(建设期)		15,000.00			15,000.00		
2023年(建设期)	15,000.00	20,000.00			35,000.00	481.50	481.50
2024年(建设期)	35,000.00	8,000.00			43,000.00	1,099.50	1,099.50
2025年(建设期)	43,000.00		2,000.00		45,000.00	1,347.50	1,347.50
2026年(运营期)	45,000.00				45,000.00	1,409.50	1,409.50
2027年(运营期)	45,000.00				45,000.00	1,409.50	1,409.50
2028年(运营期)	45,000.00				45,000.00	1,409.50	1,409.50
2029年(运营期)	45,000.00				45,000.00	1,409.50	1,409.50
2030年(运营期)	45,000.00				45,000.00	1,409.50	1,409.50
2031年(运营期)	45,000.00				45,000.00	1,409.50	1,409.50
2032年(运营期)	45,000.00				45,000.00	1,409.50	1,409.50
2033年(运营期)	45,000.00				45,000.00	1,409.50	1,409.50
2034年(运营期)	45,000.00			8,000.00	37,000.00	1,409.50	9,409.50
2035年(运营期)	37,000.00			2,000.00	35,000.00	1,161.50	3,161.50
2036年(运营期)	35,000.00				35,000.00	1,099.50	1,099.50
2037年(运营期)	35,000.00			15,000.00	20,000.00	1,099.50	16,099.50
2038年(运营期)	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2039年(运营期)	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2040年(运营期)	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2041年(运营期)	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2042年(运营期)	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2043年(运营期)	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2044年(运营期)	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2045年(运营期)	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2046年(运营期)	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00

2047 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2048 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2049 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2050 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2051 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2052 年（运营期）	20,000.00				20,000.00	618.00	618.00
2053 年（运营期）	20,000.00			20,000.00		618.00	20,618.00
本期存续期合计		8,000.00	2,000.00	8,000.00		2,480.00	10,480.00
全部存续期合计		43,000.00	2,000.00	45,000.00		28,862.50	73,862.50

3、项目自身收益及现金流入预测

债券存续期内，综合江阴靖江长江隧道北接线工程的影响，根据江苏华靖资产经营有限公司提供的数据，通行费年均收入约 3,500.00 万元。全部债券存续期内，项目自身收益总额约 98,000.00 万元；本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内项目自身收益总额约 31,500.00 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	年 度	江阴靖江长江隧道北接线工程通行费项目收益	
		全部债券存续期内	本期债券存续期内
1	2020-2025 年（建设期）		
2	2026 年（运营期）	3,500.00	3,500.00
3	2027 年（运营期）	3,500.00	3,500.00
4	2028 年（运营期）	3,500.00	3,500.00
5	2029 年（运营期）	3,500.00	3,500.00
6	2030 年（运营期）	3,500.00	3,500.00
7	2031 年（运营期）	3,500.00	3,500.00
8	2032 年（运营期）	3,500.00	3,500.00
9	2033 年（运营期）	3,500.00	3,500.00
10	2034 年（运营期）	3,500.00	3,500.00
11	2035 年（运营期）	3,500.00	
12	2036 年（运营期）	3,500.00	
13	2037 年（运营期）	3,500.00	
14	2038 年（运营期）	3,500.00	
15	2039 年（运营期）	3,500.00	
16	2040 年（运营期）	3,500.00	
17	2041 年（运营期）	3,500.00	
18	2042 年（运营期）	3,500.00	
19	2043 年（运营期）	3,500.00	

20	2044 年（运营期）	3,500.00	
21	2045 年（运营期）	3,500.00	
22	2046 年（运营期）	3,500.00	
23	2047 年（运营期）	3,500.00	
24	2048 年（运营期）	3,500.00	
25	2049 年（运营期）	3,500.00	
26	2050 年（运营期）	3,500.00	
27	2051 年（运营期）	3,500.00	
28	2052 年（运营期）	3,500.00	
29	2053 年（运营期）	3,500.00	
	合　计	98,000.00	31,500.00

4、项目收益与融资自求平衡

江阴靖江长江隧道北接线工程项目 2022 年已申请发行的专项债券资金为 15,000.00 万元，债券存续期限为 15 年，利率为 3.21%；2023 年已申请发行的专项债券资金为 20,000.00 万元，债券存续期限为 30 年，利率为 3.09%；本期拟申请的专项债券资金为 8,000.00 万元(债券存续期限为 10 年，暂定为 2024 年 6 月发行)；后续拟申请的专项债券资金为 2,000.00 万元(债券存续期为 10 年，其中：2025 年初申请资金 2,000.00 万元)。

全部债券存续期内，期初已申请、本期拟申请和后续拟申请的专项债券应付本息合计为 28,862.50 万元。项目使用自身产生的收入来保障偿还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	管网租赁收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
江阴靖江长江隧道北接线工程	98,000.00		98,000.00	45,000.00	28,862.50	73,862.50	1.33

本期债券的存续期为 2024 年至 2034 年，本期债券存续期内应付的专项债券本息合计为 10,480.00 万元。项目使用自身产生的收入来保障偿

还融资本金和利息的情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总收益			项目总地方债券融资本息			项目收益覆盖倍数③=①/②
	管网租赁收入	政府性基金收入	小计①	本金	利息	小计②	
江阴靖江长江隧道北接线工程	31,500.00		31,500.00	8,000.00	2,480.00	10,480.00	3.01

经上述测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的靖江市申请2024年第二批公开发行江苏省政府债券用于靖江市城镇建设项目，其项目预期产生的收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、其他事项说明

我们的评价仅基于下列事项：

1、我们在本报告述及或引用的资料、相关文件、数据、事实和假设由委托方提供；

2、 我们假设提供给我们的所有资料为真实、准确、完整和有效的。

我们提请报告使用者充分关注，由于本次债券存续期间涉及未来几十年，具有较大不确定性，若相关假设发生较大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

六、免责声明

此报告仅供贵单位申请2024年第二批公开发行江苏省政府债券使用，因使用不当造成的任何后果与本所及注册会计师无关。

附件 2-1

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

单位：亿元

项目名称	靖江市城区排水管网（雨水）修复与改造工程
项目类型（一级）	水利
项目类型（二级）	其他农林水利建设
本只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（单位：亿元）	
项目简要描述	项目位于新洲路以北、东环南路以西、西环南路以东、北环以南。采用开挖修复和非开挖修复技术对 79.44 千米雨水管网（DN250-DN1200）进行修复、改造。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2034 年
债券存续期内项目总投资	0.2988
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	0.1
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资					0.1				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.175

债券存续期内项目分年收益

2023 年		2024 年		2025 年	0.0175	2026 年	0.0175	2027 年	0.0175	2028 年	0.0175
2029 年	0.0175	2030 年	0.0175	2031 年	0.0175	2032 年	0.0175	2033 年	0.0175	2034 年	0.0175
2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年	
2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年	
2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.59
债券存续期内项目总债务融资本息	0.131	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.34
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.75

债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.131	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.34
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	1.75
项目收益预测依据	项目预计每年收费收入175.00万元，每年可用于资金平衡的收入175.00万元，预测依据为项目可行性研究报告中预测的管网租赁收入。全部债券存续期内，项目自身收益总额约1,750.00万元；本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内项目自身收益总额约1,750.00万元。		

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

附件 2-2

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

单位：亿元

项目名称	江阴靖江长江隧道北接线工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额	0.8
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.8
项目简要描述	自京沪高速靖江互通北侧约 2.5 公里处，设置靖江枢纽与京沪高速衔接，沿地方预控城西大道走廊向南，止于公新公路，顺接江阴靖江长江隧道北引桥，路线全长约 5.44 公里。本项目采用双向六车道高速公路标准建设，设计速度 100 公里/小时，路基宽度 33.5 米。桥涵设计汽车荷载登记采用公路-Ⅰ级。主线设置特大桥 1 座，全线设置靖江枢纽 1 处互通式立交。
项目建设期	2020 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2053 年
债券存续期内项目总投资	5.712
其中：不含专项债券的项目资本金	1.212
专项债券融资	4.5
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资			1.5	2	0.8	0.2			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.15

债券存续期内项目分年收益

2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.35	2027 年	0.35	2028 年	0.35
2029 年	0.35	2030 年	0.35	2031 年	0.35	2032 年	0.35	2033 年	0.35	2034 年	0.35
2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年	
2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年	
2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.5515	

债券存续期内项目总债务融资本息	1.048	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.0057
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.9375
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.048	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.0057
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.9375
项目收益预测依据	项目预计每年自身运营收入11,000.00万元，每年可用于资金平衡的收入3,500.00万元，预测依据为可行性研究报告中预测的通行费收入。全部债券存续期内，项目自身收益总额约98,000.00万元；本期债券的存续期为2024年至2034年，本期债券存续期内项目自身收益总额约31,500.00万元。		

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



编号 32129166620190709006 7

统一社会信用代码

91321291MA1NP40E13 (1/1)

营业执照

（副本）

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

名　　称　公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）泰州分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　马俊

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；会计咨询、税务咨询、管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2017年03月31日

营业期限　2017年03月31日至******

营业场所　泰州市药城大道一号（药城大道南侧、口泰路东侧）C1幢1105室.

登记机关　泰州医药高新技术产业开发区行政审批局

2019 年 07 月 09 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号：5000586

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）泰州分所

负 责 人：马俊

经 营 场 所：泰州市药城大道一号（药城大道南侧、口泰路东侧）C1幢1105室

分所执业证书编号：

批准执业文号：320200283209

批准执业日期：苏财会[2017]66号

说　明

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

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

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇一九　七　三十

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名
Full name　马俊

性　　别
Sex　男

出生日期
Date of birth　1970-09-25

工作单位
Working unit　泰州市民信达会计师事务所（普通

身份证号码
Identity card No.　321028197009256218

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

马俊(321200220001)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

马俊(321200220001)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

马俊(321200220001)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年　月　日
/y　/m　/d

9

321200220001

证书编号：
No. of Certificate　江苏省注册会计师协会

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

发证日期：
Date of Issuance　十二　三十一
年/y　月/m　日/d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

5

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

JICPA

同意调入
Agree the holder to be transferred to

JICPA

12

一、注册会计师执行业务，应当出示本证书。
二、本证书只限本人使用，不得涂改、转让、转借。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

泰州市民信达

2012年12月14日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

15

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

JICPA

2014年7月1日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

JICPA

2014年7月1日

11

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

马俊(321200220001)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会

马俊(321200220001)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

马俊(321200220001)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

马俊(321200220001)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

7

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 Full name 陈娟

性　　别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1987-03-24

工作单位 Working unit 江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）泰州分所

身份证号码 Identity card No. 321202198703242125



江苏省注册会计师协会 3200076907

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 320200280162

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

发证日期：
Date of Issuance 年 2018 月 07 日 31

陈娟(320200280162)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

陈娟(320200280162)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验登

Annual Renewal Regist

本证书经检验合

陈娟(320200280162)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

4 5

6 7

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目收益与融资平衡财务评价报告

苏中永咨[2024]0088号

江苏中鸿永信会计师事务所有限公司
地址：江苏省泰兴市城区工业园区振兴路17号
电话：0523-87634084 13809016480 传真：0523-87654084
网址：www.jszhyx.com.cn 邮箱：13809016480@139.com

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目收益与融资平衡财务评价报告

苏中永咨（2024）0088号

泰兴市财政局：

我们接受委托，对2024年第二批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评价报告。相关项目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，并出具财务评价报告。

经对支持这些假设证据的评价，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专项债券（泰兴市）城镇建设类项目，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，实现项目收益和融资平衡。

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。项目总体情况如下：

一、泰兴市建设项目资金来源情况

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目为：上海至南京至合肥高速铁路泰兴段（泰兴资本金）。项目总投资8.41亿元，本期拟申请城镇建设类专项债券2.6亿元，债券期限10年。项目建设资金来源情况如下：

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目资金来源汇总表

单位：亿元

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源						本期债券期限
			资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨			
			已有地方政府专项债券资金金额 ④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额 ⑤	其他资本金 ⑥	已有地方政府专项债券资金金额 ⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额 ⑧	其他资金（非资本金）⑨	
1	上海至南京至合肥高速铁路泰兴段	8.41		2.6	5.81				10年
	合计	8.41		2.6	5.81				

二、泰兴市城镇建设类项目收益偿还政府债券本息情况

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目通过项目专项收入作为偿还政府债券本息的来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，10年期债券年利率设定为2.5%；在融资期内每半年支付融资利息，到期偿还本金，项目资金平衡情况如下：

2024年江苏省政府债券（泰兴市）城镇建设类资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	发行期限	债券存续期内总债务融资本息①	债券存续期内项目总收益②	对应政府性基金收入科目	项目收益覆盖倍数③=②/①
1	上海至南京至合肥高速铁路泰兴段	10年	3.25	8.9821	其他地方自行试点项目收益专项债券转贷收入	2.76

综上所述，项目可以实现收益和融资自求平衡。

附件： 2024 年第二批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目收益与融资平衡测算说明

江苏中鸿永信会计师事务所

中国·江苏·泰兴

中国注册会计师：谷 泉

中国注册会计师：杭伯平

二零二四年四月二十九日

2024年第二批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类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》（苏财债函【2024】4号）等相关文件规定，结合各项目的项目批复文件、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、项目实施的资金来源能按预计方式实现，在测算时，政府债券10年期债券年利率设定为2.5%；每年支付利息，到期一次还本。

5、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；

6、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

本次债券募投项目包括：上海至南京至合肥高速铁路泰兴段（泰兴资本金）项目。具体如下：

1、项目概况

根据《国家发展改革委关于新建上海至南京至合肥高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2021〕1629号），项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰兴市、扬州市、南京市及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长554.6公里，其中新建铁路519.9公里、利用既有铁路34.7公里。全线设16座车站，其中新建车站10座。配套新建上海宝山、南京北动车运用所，扩建南通动车运用所，同步实施南京枢纽普速系统迁改等相关工程，预留扬州东站北东联络线工程。铁路等级：高速铁路。正线数目：双线。设计速度：

350 公里/小时。规划远景年输送能力：单向 10000 万人/年。

项目总投资 1800.2 亿元，项目资本金 727.5 亿元部分，中国国家铁路集团有限公司出资 85.7 亿元，由企业使用自筹资金等解决（中央预算内投资另行研究确定）；上海市出资 137.7 亿元（含征地拆迁费用 82.6 亿元）；江苏省出资 412.7 亿元（含征地拆迁费用 221.4 亿元）；安徽省出资 91.4 亿元（含征地拆迁费用 35.0 亿元）。

建设工期上海宝山站（含）至启东西站（不含）段 7 年，启东西站（含）至合肥南站段 5 年。

北沿江高铁泰州段总里程约 51.2 公里，根据泰州市人民政府《市政府办公室关于下达 2022 年度北沿江高铁 项目市(区)资本金执行计划的通知》，泰兴市需承担的资本金为 8.41 亿元。

根据北沿江高铁资本金分摊表，泰兴市本级应分摊的资本金为 8.41 亿元，占总资本金的比例为 1.16%。

2、项目进展情况

北沿江高铁项目于 2021 年 11 月 17 日取得可行性研究报告批复，2022 年 11 月开工建设，预计 2027 年完工。

3、资金筹措方式

项目建设期从 2021 年至 2027 年，根据《北沿江高铁资本金分摊表》，泰兴市本级出资 8.41 亿元，资金来源包括：发行江苏省政府政债券专项资金 2.6 亿元，其余项目资本金 5.81 亿元。

4、项目预期收益情况

北沿江高铁项目完工后，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相关收益预测说明资料，项目自 2028 年进入运营期，项目收入来源主要为铁路运输收入，根据出资比例，将运营现金净收益的 1.16%用于本项目债券的本息偿还。

项目收入来源主要为铁路运输收入，债券存续期内项目经营性现金净流入 774.31 亿元，根据出资比例，项目运营现金净收益的 1.16%可用于偿还政府专项债券融资本息，金额为 8.9821 亿元。

项目预期收益情况表

单位：万元

年份	客运收入	货运收入	运营收入合计	经营成本及税金	经营净收益	泰兴市本级收益
2028 年	800000	181700	981700	196300	785400	9111
2029 年	900000	190800	1090800	218200	872600	10122
2030 年	1100000	200300	1300300	260100	1040200	12066
2031 年	1200000	210300	1410300	282100	1128200	13087
2032 年	1300000	220800	1520800	304200	1216600	14113
2033 年	1400000	231800	1631800	326400	1305400	15143
2034 年	1500000	243400	1743400	348700	1394700	16179
合计	8200000	1479100	9679100	1936000	7743100	89821

说明：

（1）收入说明

①客运收入

根据可研报告批复，北沿江高铁项目规划远景年输送能力：单向 10000 万人/次/年，上海至合肥现行平均票价为 200 元/人/次，平均票价按 50%计为 100 元/人/次，运营期初负荷率取 40%，以后每年增加 5%，最大负荷率取 90%；

②货运收入

北沿江高铁总里程为 554.6 公里，规划远景货运能力为 130 对/日，货车平均承载量为 3000 吨/列，平均单价为 0.04 元/吨/公里，年运行天数为 350 天，运营期初负荷率取 60%，以后每年增加 3%，最大负荷率取 90%；

（2）运营成本及税金说明

经营成本包括：人员费用、燃料及动力费用、维护费用、办公费用等；税金包括增值税、城建税、教育费附加、印花税等，测算时按照营业收入的 20%计算；

5、融资本息情况

本项目拟申请发行政府专项债券 2.6 亿元，其中：本次拟申请发行 2024 年第二批江苏省政府专项债券 2.6 亿元，期限为 10 年。以项目专项收入作为还本付息的资金来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，自融资之日起存续期应还本付息情况如下：

项目还本付息情况表

单位：亿元

项目名称	年度	期初本金余额	本年新增本金	本年偿还本金	期末本金余额	上半年利息	下半年利息	当年还本付息合计
上海至南京至合肥高速铁路泰兴段	2024		2.6		2.6		0.0325	0.0325
	2025	2.6			2.6	0.0325	0.0325	0.065
	2026	2.6			2.6	0.0325	0.0325	0.065
	2027	2.6			2.6	0.0325	0.0325	0.065
	2028	2.6			2.6	0.0325	0.0325	0.065
	2029	2.6			2.6	0.0325	0.0325	0.065
	2030	2.6			2.6	0.0325	0.0325	0.065
	2031	2.6			2.6	0.0325	0.0325	0.065
	2032	2.6			2.6	0.0325	0.0325	0.065
	2033	2.6			2.6	0.0325	0.0325	0.065
	2034	2.6		2.6	0	0.0325	0	2.6325
	合计		2.6	2.6		0.325	0.325	3.25

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，北沿江高铁江苏段（泰兴资本金）2024 年拟申请发行专项债券 2.6 亿元，上述债券存续期间本息和 3.25 亿元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 8.9821 亿元，为铁路运输收入。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 2.76，可以覆盖债券本息。

详见附表一：北沿江高铁江苏段（泰兴资本金）项目详细信息表。

四、收益与融资平衡测算结论

在上述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专项债券（泰兴市）城镇建设类项目，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，实现项目收益和融资平衡。

附表一：上海至南京至合肥高速铁路泰兴段项目详细信息表

项目名称	上海至南京至合肥高速铁路泰兴段					
项目类型（一级）	交通基础设施					
项目类型（二级）	铁路					
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	2.6					
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	2.6					
项目简要描述	北沿江高铁项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰兴市、扬州市、南京市及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长554.6公里，其中新建铁路519.9公里、利用既有铁路34.7公里。全线设16座车站，其中新建车站10座。配套新建上海宝山、南京北动车运用所，扩建南通动车运用所，同步实施南京枢纽普速系统迁改等相关工程，预留扬州东站北东联络线工程。铁路等级：高速铁路。正线数目：双线。设计速度：350公里/小时。规划远景年输送能力：单向5000万人/年。					
项目建设期	2021年至2027年					
项目运营期	2028年至2034年					
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10					
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	8.41					
其中：不含专项债券的项目资本金	5.81					
专项债券融资	2.6					
其他债务融资	0					
项目分年融资计划（单位：亿元）						
	2023年及以前年度	2024年	2025年	2026年	2027年	
专项债券融资		2.6				
其他债务融资						
债券存续期内项目总收益	8.9821					
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）						
2020年		2026年		2032年	1.4113	2038年	
2021年		2027年		2033年	1.5143	2039年	
2022年		2028年	0.9111	2034年	1.6179	2040年	
2023年		2029年	1.0122	2035年		2041年	
2024年		2030年	1.2066	2036年		2042年	
2025年		2031年	1.3087	2037年		2043年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.07	

债券存续期内项目总债务融资本息	3.25	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.76
债券存续期内项目总债务融资本金	2.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.45
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.25	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.76
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.45
项目收益预测依据	该项目收入来源主要为铁路运输收入，根据现行的收费标准和运力测算测算，债券存续期内可用于还本付息的总收益预计 8.9821 亿元，项目收益可以覆盖债券本息。		

附件专用章

编号 32128366620220321009 7

统一社会信用代码

91321283718610 49X2 (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　江苏中鸿永信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　谷泉

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：政府采购代理服务；资产评估；运行效能评估服务；工程造价咨询业务；社会稳定风险评估（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

注册资本　200万元整

成立日期　1999年12月23日

住　　所　泰兴市城区工业园区振兴路17号

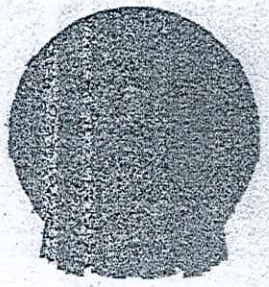
登记机关　泰兴市行政审批局

2022　年03　月21　日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名　　称：江苏中鸿永信会计师事务所有限公司

主任会计师：谷泉

办公场所：泰兴市泰兴镇国庆东路12号

组织形式：有限责任

会计师事务所编号：32120011

注册资本(出资额)：200万元

批准设立文号：苏财协[1999]101号

批准设立日期：1999-12-13

证书序号：NO.010684

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一二年十一月十一日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名 Full name	谷泉
性　　别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1964-05-08
工作单位 Working unit	泰兴永信会计师事务所
身份证号码 Identity card No.	321025640508141

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

附件专用章



姓　　名 Full name	杭伯平
性　　别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1961-10-21
工作单位 Working unit	泰兴永信会计师事务所
身份证号码 Identity card No.	321025611021821

2024年第二期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）宿迁市市直、宿城区、宿豫区、经开区、苏宿园区项目财务评估报告

宿瑞会专审字[2024]第2086号

宿迁瑞元会计师事务所（普通合伙）

二〇二四年五月二十四日

2024年第二期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）
宿迁市市直、宿城区、宿豫区、苏宿园区、经开区、项目财务评估报告

宿瑞会专审字〔2024〕第2086号

宿迁市市直、宿城区、宿豫区、经开区、苏宿园区财政局：

我们接受委托，对2024年第二期公开发行江苏省政府债券之宿迁市市直、宿城区、宿豫区、经开区、苏宿园区项目用于青年公寓、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目、骆马湖水源工程项目、宿迁市科技创新产业园城市停车场项目、盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）、2024年宿城区老旧小区改造项目、育才路幼儿园、宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目、实验小学幼儿园、宿豫区来龙中心医院建设工程项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号-预测性财务信息的审核》。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

本总体评价仅供青年公寓、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目、骆马湖水源工程项目、宿迁市科技创新产业园城市停车场项目、盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）、

宿迁瑞元会计师事务所

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏246E8J1DMK

2024年宿城区老旧小区改造项目、育才路幼儿园、宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目、实验小学幼儿园、宿豫区来龙中心医院建设工程项目融资使用，不得用作其他任何目的。

一、项目基本情况

（一）青年公寓项目

1、项目备案情况

青年公寓项目批准文号：苏宿园招经发〔2021〕15号、苏宿园招经发〔2023〕18号；

项目代码：2020-321350-70-02-570305；

项目法人单位：宿迁市苏宿工业园区城市发展投资有限公司；

建设地点：苏州宿迁工业园区东至阳明山大道，西至五指山路，南至青海湖西路，北至清水河；

项目预计总投资84193.02万元；

建设规模及内容：总用地面积60334.83平方米，总建筑面积为136551.41平方米，其中：蓝领公寓84362.3平方米、白领公寓22773.78平方米、地下建筑面积26210.54平方米、以及附属设施用房，同时配套建设给排水、供电、电梯、弱电等公用工程。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市苏宿工业园区城市发展投资有限公司；

类型：有限责任公司；

统一社会信用代码：91321300067692254XH；

住所：宿迁市苏宿工业园区紫金山路12号；

法定代表人：李兰霞；

注册资本：125000 万元整；

成立日期：2013 年 05 月 16 日；

经营范围：房地产开发经营；资产投资、经营、管理；建设项目的投资、咨询管理；仓储服务；实业投资；国内贸易；物业管理；代缴水电费服务。（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：创业空间服务（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）

（二）潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目

1、项目备案情况

潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目批准文号：发改基础〔2023〕603 号；

项目代码：2103-000000-04-01-255563；

项目法人单位：宿迁市交通运输局；

建设地点：潍坊至宿迁；

项目预计总投资：2.58 亿元；

建设规模及内容：潍宿铁路是国家“八纵八横”高速铁路网之京沪辅助通道的重要组成部分。路线起自济青铁路潍坊北站，途径潍坊、日照、临沂、徐州和宿迁，在宿迁境内设宿迁东站后折向东南，接入洋河北站，正线全长约 398 公里（其中江苏段约 73 公里，山东段约 325 公里），总投资约 717.3 亿元。宿迁段正线长 38.4 公里，投资约 77.6 亿元，采用客运专线标准，速度目标值 350 公里/小时。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市交通运输局；

类型：机关；

统一社会信用代码：11321300014319557N；

住所：宿迁市洪泽湖路 151 号；

法定代表人：刘飞。

（三）骆马湖水源工程项目

1、项目备案情况

骆马湖水源工程项目批准文号：宿发改投资发〔2023〕92 号；

项目代码：2207-321300-04-01-384027；

项目法人单位：江苏润城供水有限公司；

建设地点：项目位于江苏省宿迁市湖滨新区骆马湖南部；

项目预计总投资 41102.31 万元；

建设规模及内容：（1）新建骆马湖取水口 103 万 m^3/d，扩建中运河取水口由 38 万 m^3/d 至 113 万 m^3/d，自流管及连通管长度合计约 9Km，管径为 D1420x16~D2620x28；（2）水源厂工程：土建 40 万 m^3/d 设备 15 万 m^3/d；（3）水源地标准化建设、水源地清淤、厂区景观等。

2、项目单位情况

单位名称：江苏润城供水有限公司；

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；

统一社会信用代码：91321300MA27NLUD7L；

地址：宿迁市宿城区高宝湖路 1 号；

宿迁骐元会计师事务所
业务报告书验核专用章

法定代表人：力睁；

注册资本：8000 万元整；

成立日期：2022 年 09 月 06 日；

营业期限：2022 年 09 月 06 日至无固定期限

经营范围：建设项目投资；自来水生产与供应（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）；一般项目：工程管理服务；水资源管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（四）宿迁市科技创新产业园城市停车场项目

1、项目备案情况

项目名称：宿迁市科技创新产业园城市停车场项目；

批准文号：宿开审批备〔2023〕122 号；

项目代码：2302-321371-89-01-546338；

项目法人单位：宿迁市开创投资开发有限公司；

建设地点：江苏省宿迁市宿迁经济技术开发区宿迁市科技创新产业园项目内；

项目预计总投资：80000 万元；

建设规模及内容：主要建设内容为联通式城市停车场，总建筑面积约 13.5 万㎡，配套建设智慧停车系统、3800 个停车位、1200 套充电桩安装及其他配套设施。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市开创投资开发有限公司；

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；

统一社会信用代码：91321391MA7K43PM7P；

宿迁瑞元会计师事务所 报告报送专用章

住所：宿迁经济技术开发区发展大道西侧商务中心 907 室；

法定代表人：唐善超；

注册资本：100000 万元整；

成立日期：2022 年 03 月 10 日；

经营范围：许可项目：建设工程施工；房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（五）盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）项目

1、项目备案情况

盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）项目批准文号：苏发改基础发〔2020〕479 号；

项目代码：2017-321300-54-01-157144；

项目法人单位：宿迁市宿城区交通运输局；

建设地点：盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段；

项目预计总投资：0.842 亿元；

建设规模及内容：本项目路线起自宿迁市宿城区仓集镇南，接已建的盐洛高速公路淮安至宿城段，经宿城区屠园镇以及泗洪县曹庙乡、朱湖镇、大楼乡，止于泗洪县经济开发区泗洪西枢纽东，接已建成的盐城至洛阳高速公路泗洪至宿州段，全长约 37.8 公里。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市宿城区交通运输局；

宿迁瑞元会计师事务所 业务报告书核校专用章

类型：机关；

统一社会信用代码：11321302014320160Y；

住所：江苏省宿迁市宿城区利民大厦6楼602；

法定代表人：周晨。

（六）潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）项目

1、项目备案情况

潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）项目批准文号：发改基础〔2023〕603号；

项目代码：2103-000000-04-01-255563；

项目法人单位：宿迁市宿城区交通运输局；

建设地点：潍坊至宿迁；

项目预计总投资1.29亿元。

建设规模及内容：潍宿铁路是国家“八纵八横”高速铁路网之京沪辅助通道的重要组成部分。路线起自济青铁路潍坊北站，途径潍坊、日照、临沂、徐州和宿迁，在宿迁境内设宿迁东站后折向东南，接入洋河北站，正线全长约398公里（其中江苏段约73公里，山东段约325公里），总投资约717.3亿元。宿迁段正线长38.4公里，投资约77.6亿元，采用客运专线标准，速度目标值350公里/小时。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市宿城区交通运输局；

类型：机关；

统一社会信用代码：11321302014320160Y；

宿迁瑞元会计师事务所

住所：江苏省宿迁市宿城区利民大厦 6 楼 602；

法定代表人：周晨。

（七）2024 年宿城区老旧小区改造项目

1、项目备案情况

2024 年宿城区老旧小区改造项目批准文号：宿区发改批〔2024〕6 号；

项目代码：2311-321302-04-01-672986；

项目法人单位：宿迁市宿城区住房和城乡建设局；

建设地点：宿迁市宿城区幸福小区、河滨商厦及周边、市实小宿舍及周边、永阳大厦及周边、东大园区、书苑小区、外贸公司宿舍楼及周边、康泰商贸楼、新世纪花园、金色水岸、富丽莱嘉苑、恒佳花苑、翠屏南园、靳塘小区、府苑菜场居住楼。

项目总投资及来源：总投资估算约 22426 万元；

建设规模及内容：对幸福小区、翠屏南园、富丽莱嘉苑等 15 个小区及部分小区周边进行整治提升改造，涉及总楼栋 181 栋，主要建设内容包括：小区内实施雨污水管网、机动车 停车位、非机动车停车棚充电改造、绿化提升、外墙出新、通信管线整理等，小区周边实施市政道路、雨污管网及公园绿地建设等配套改造内容。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市宿城区住房和城乡建设局；

类型：机关；

统一社会信用代码：11321302014320005J；

地址：江苏省宿迁市宿城新区商务大厦 11-12 层；

法定代表人：胡明华；

（八）育才路幼儿园项目

1、项目备案情况

育才路幼儿园项目批准文号：宿豫发改投资〔2023〕84号；

项目代码：2101-321311-04-01-463129；

项目建设单位：宿迁市宿豫区教育局；

建设地点：宿豫区（东至空地、南至空地、西至规划道路、北至空地）。

项目预计总投资2295万元；

建设规模及内容：建设一所4轨12班幼儿园，总建筑面积约4189平方米，主要建设教辅用房，配套建设活动场地及附属工程，购置保教及配套设备等。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市宿豫区教育局；

统一社会信用代码：11321321014318 36XN；

机构性质：机关；

地址：宿迁市宿豫区项王东路28号；

负责人：蔡坡；

（九）宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目

1、项目备案情况

宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目备案证号：宿豫行审备〔2021〕81号；

项目代码：2108-321311-89-01-803226；

项目建设单位：江苏豫粮粮食贸易集团有限公司；

宿迁瑞元会计师事务所

建设地点：宿迁市宿豫区新庄镇陈墩村；

项目预计总投资 50000 万元；

建设规模及内容：项目总建筑面积约 4.6 万平方米，总仓容 22.56 万吨，一期主要建设平房仓、浅圆仓、烘干房、器材库、配电房、氮气用房、一站式服务楼；二期主要建设准低温平房仓、日加工 300T 大米生产线。同时配套建设给排水、供电、消防、监控等公用工程。主要用能包括生产设备、给排水系统、照明系统等。

2、项目单位情况

单位名称：江苏豫粮粮食贸易集团有限公司；

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；

统一社会信用代码：91321311MA203QYN25；

住所：江苏省宿迁市宿豫区新庄镇陈墩村南城组；

法定代表人：张宁；

注册资本：10000 万人民币；

成立日期：2019 年 9 月 18 日；

经营范围：许可项目：粮食加工食品生产；食品销售；道路货物运输（不含危险货物）（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：谷物种植；谷物销售；粮食收购；粮油仓储服务；非居住房地产租赁；会议及展览服务；装卸搬运（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）

（十）实验小学幼儿园项目

1、项目备案情况

实验小学幼儿园项目批准文号：宿豫发改投资〔2023〕41号；

项目代码：2207-321311-04-01-324765；

项目建设单位：宿迁市宿豫区教育局；

建设地点：宿豫区（东至西楚大道、南至时代新城小区、西至黄浦江路、北至都市晨光小区）。

项目预计总投资3299万元；

建设规模及内容：建设一所4轨12班幼儿园，建筑面积约4858平方米，主要建设教学及教辅用房、配套建设活动场地及附属工程，购置保教及配套设备等。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市宿豫区教育局；

统一社会信用代码：1132132101431836XN；

机构性质：机关；

地址：宿迁市宿豫区项王东路28号；

负责人：蔡坡；

（十一）宿豫区来龙中心医院建设工程项目

1、项目备案情况

宿豫区来龙中心医院建设工程项目批准文号：宿豫发改投资〔2022〕95号；

项目代码：2208-321311-04-01-404434；

项目建设单位：宿迁市宿豫区卫生健康局；

建设地点：宿豫区来龙镇（北至藏龙路、南至龙西小区、西至外环西路、东至诚鑫纺织）。

项目预计总投资：16824万元；

建设规模及内容：建设一座综合医院，项目总建筑面积约 25020.7 平方米，其中计容面积：20849.08 平方米，主要建设基本功能用房，配套建设绿化、亮化、综合管线等附属工程。设住院床位 120 张，养老及护理床位 100 张，购置相关医疗设备。

2、项目单位情况

单位名称：宿迁市宿豫区卫生健康局；

统一社会信用代码：11321321014320638H；

机构性质：机关；

地址：宿迁市宿豫区洪泽湖东路（新新家园二期东门对面）；

负责人：殷朝霞；

二、城镇建设专项债券应付本息情况

青年公寓项目本期债券发行规模 40000.00 万元、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目本期债券发行规模 19000.00 万元、骆马湖水源工程项目本期债券发行规模 16000.00 万元、宿迁市科技创新产业园城市停车场项目本期债券发行规模 50000.00 万元、盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）项目本期债券发行规模 1000.00 万元、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）项目本期债券发行规模 5000.00 万元、2024 年宿城区老旧小区改造项目本期债券发行规模 4000.00 万元、育才路幼儿园发行规模 1500.00 万元、宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目发行规模 12000.00 万元、实验小学幼儿园发行规模 1500.00 万元、宿豫区来龙中心医院建设工程发行规模 2200.00 万元，期限为 10 年，假设债券票面利率 3.5%，在债券存续期每半年付息一次，债券到期偿还本金。债券存续期应还本付息情况分别如下：

宿迁瑞元会计师事务所
业务报告书备查专用章

1、青年公寓项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年			40000	40000			
2025 年	40000			40000	3.50%	1400	1400
2026 年	40000			40000	3.50%	1400	1400
2027 年	40000			40000	3.50%	1400	1400
2028 年	40000			40000	3.50%	1400	1400
2029 年	40000			40000	3.50%	1400	1400
2030 年	40000			40000	3.50%	1400	1400
2031 年	40000			40000	3.50%	1400	1400
2032 年	40000			40000	3.50%	1400	1400
2033 年	40000			40000	3.50%	1400	1400
2034 年	40000	40000			3.50%	1400	41400
合计		40000	40000			14000	54000

2、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年			19000	19000			
2025 年	19000			19000	3.50%	665	665
2026 年	19000			19000	3.50%	665	665
2027 年	19000			19000	3.50%	665	665
2028 年	19000			19000	3.50%	665	665
2029 年	19000			19000	3.50%	665	665
2030 年	19000			19000	3.50%	665	665
2031 年	19000			19000	3.50%	665	665
2032 年	19000			19000	3.50%	665	665
2033 年	19000			19000	3.50%	665	665

宿迁市先会计师事务所
业务报告专用章

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2034 年	19000	19000		19000	3.50%	665	19665
小计		19000	19000			6650	25650

3、骆马湖水源工程项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年			16000	16000	3.50%		
2025 年	16000		14000	30000	3.50%	560	560
2026 年	30000			30000	3.50%	1050	1050
2027 年	30000			30000	3.50%	1050	1050
2028 年	30000			30000	3.50%	1050	1050
2029 年	30000			30000	3.50%	1050	1050
2030 年	30000			30000	3.50%	1050	1050
2031 年	30000			30000	3.50%	1050	1050
2032 年	30000			30000	3.50%	1050	1050
2033 年	30000			30000	3.50%	1050	1050
2034 年	30000	16000		30000	3.50%	1050	17050
2035 年	30000	14000		30000	3.50%	490	14490
合计		30000	30000			10500	40500

4、宿迁市科技创新产业园城市停车场项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年			50000	50000			
2025 年	50000			50000	3.50%	1750	1750
2026 年	50000			50000	3.50%	1750	1750
2027 年	50000			50000	3.50%	1750	1750
2028 年	50000			50000	3.50%	1750	1750

宿迁市会计师事务所
业务报告出具专用章

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2029 年	50000			50000	3.50%	1750	1750
2030 年	50000			50000	3.50%	1750	1750
2031 年	50000			50000	3.50%	1750	1750
2032 年	50000			50000	3.50%	1750	1750
2033 年	50000			50000	3.50%	1750	1750
2034 年	50000	50000			3.50%	1750	51750
合计		50000	50000			17500	67500

5、盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年			1000	1000			
2025 年	1000			1000	3.50%	35	35
2026 年	1000			1000	3.50%	35	35
2027 年	1000			1000	3.50%	35	35
2028 年	1000			1000	3.50%	35	35
2029 年	1000			1000	3.50%	35	35
2030 年	1000			1000	3.50%	35	35
2031 年	1000			1000	3.50%	35	35
2032 年	1000			1000	3.50%	35	35
2033 年	1000			1000	3.50%	35	35
2034 年	1000	1000		1000	3.50%	35	1035
小计		1000	1000			350	1350

6、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年			5000	5000			
2025 年	5000		5000	10000	3.50%	175	175

宿迁瑞元会计师事务所
业务报告书证券专用章

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2026 年	10000			10000	3.50%	350	350
2027 年	10000			10000	3.50%	350	350
2028 年	10000			10000	3.50%	350	350
2029 年	10000			10000	3.50%	350	350
2030 年	10000			10000	3.50%	350	350
2031 年	10000			10000	3.50%	350	350
2032 年	10000			10000	3.50%	350	350
2033 年	10000			10000	3.50%	350	350
2034 年	10000	5000		5000	3.50%	350	5350
2035 年	5000	5000			3.50%	175	5175
合计		10000	10000			3500	13500

7、2024 年宿城区老旧小区改造项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年			4000	4000	3.50%		
2025 年	4000			4000	3.50%	140	140
2026 年	4000			4000	3.50%	140	140
2027 年	4000			4000	3.50%	140	140
2028 年	4000			4000	3.50%	140	140
2029 年	4000			4000	3.50%	140	140
2030 年	4000			4000	3.50%	140	140
2031 年	4000			4000	3.50%	140	140
2032 年	4000			4000	3.50%	140	140
2033 年	4000			4000	3.50%	140	140
2034 年	4000	4000			3.50%	140	4140
合计		4000	4000			1400	5400

宿迁建兴会计师事务所
业务报告书报送专用章

8、育才路幼儿园

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年	0		1500	1500			
2025 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2026 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2027 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2028 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2029 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2030 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2031 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2032 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2033 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2034 年	1500	1500		0	3.5%	52.5	1552.5
合计		1500	1500			525	2025

9、宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年	0		12000	12000			
2025 年	12000			12000	3.5%	420	420
2026 年	12000			12000	3.5%	420	420
2027 年	12000			12000	3.5%	420	420
2028 年	12000			12000	3.5%	420	420
2029 年	12000			12000	3.5%	420	420
2030 年	12000			12000	3.5%	420	420
2031 年	12000			12000	3.5%	420	420
2032 年	12000			12000	3.5%	420	420
2033 年	12000			12000	3.5%	420	420
2034 年	12000	12000		0	3.5%	420	12420
合计		12000	12000			4200	16200

宿迁瑞元会计师事务所
业务报告书编号专用章

10、实验小学幼儿园

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年	0		1500	1500			
2025 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2026 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2027 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2028 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2029 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2030 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2031 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2032 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2033 年	1500			1500	3.5%	52.5	52.5
2034 年	1500	1500		0	3.5%	52.5	1552.5
合计						525	2025

11、宿豫区来龙中心医院建设工程

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2023 年			4000	4000	3.13%		
2024 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2025 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2026 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2027 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2028 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2029 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2030 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2031 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2032 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2033 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2034 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20

宿迁瑞元会计师事务所
业务报告书(报表)专用章

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2035 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2036 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2037 年	4000			4000	3.13%	125.20	125.20
2038 年	4000	4000			3.13%	125.20	4125.20
小计		4000	4000			1878.00	5878.00
2024 年			2200	2200	3.5%		
2025 年	2200			2200	3.5%	77	77
2026 年	2200			2200	3.5%	77	77
2027 年	2200			2200	3.5%	77	77
2028 年	2200			2200	3.5%	77	77
2029 年	2200			2200	3.5%	77	77
2030 年	2200			2200	3.5%	77	77
2031 年	2200			2200	3.5%	77	77
2032 年	2200			2200	3.5%	77	77
2033 年	2200			2200	3.5%	77	77
2034 年	2200	2200			3.5%	77	2277
小计		2200	2200			770	2970
合计		6200	6200			2648	8848

注：宿豫区来龙中心医院建设工程项目 2023 年债券已发行 4000 万元，发行期限 15 年、年利率 3.13%。

三、评价依据和假设

（一）主要依据

1.《中华人民共和国预算法》；

2.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；

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

4.其他规范性文件。

（二）评价假设

1.预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

宿迁瑞元会计师事务所

2.预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3.预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

4.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

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

6.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

7.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

四、评价过程

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

第一阶段：与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评价工作计划。

第二阶段：收集本次评价所需文件资料。收集与查阅项目建议书、可研性研究方案等资料，到项目实施单位进行尽调，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。

第三阶段：安排专业人员进行评价，起草财务评价报告。

第四阶段：在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按评价机构内部评价报告三级复核制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

五、评价分析

（一）本期项目投资资金筹措情况

项目投资规模为347259.33万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
1.青年公寓项目	84193.02			44193.02		40000	
2.潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）	25800		19000	6800			
3.骆马湖水源工程项目	41102.31			8000		16000	17102.31
4.宿迁市科技创新产业园城市停车场项目	80000			30000		50000	
5.盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）	8420		1000	7420			
6.潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）	12900		5000	7900			
7.2024年宿城区老旧小区改造项目	22426			4064		4000	14362
8.育才路幼儿园	2295					1500	795
9.宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目	50000					12000	38000
10.实验小学幼儿园	3299					1500	1799
11.宿豫区来龙中心医院建设工程	16824				4000	2200	10624
合计	347259.33	0.00	25000.00	108377.02	4000.00	127200.00	82682.31

备注：1、青年公寓项目其他资本金来源于自筹资金44193.02万元。

2、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段），其他资本金6800.00万元，系财政安排资金。

3、骆马湖水源工程项目其他资金（资本金）中8000.00万元来源自有资金，其他资金（非资本金）中3102.31万元为自筹资金，14000.00万元为2025年拟发行债券资金。

宿迁瑞元会计师事务所

4、宿迁市科技创新产业园城市停车场项目其他资本金来源于自筹资金30000.00万元。

5、盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段），其他资本金7420.00万元，系财政安排资金。

6、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段），其他资本金7900.00万元，其中：2900.00万元系财政安排资金，5000.00万元系计划2025年申请地方政府专项债券。

7、2024年宿城区老旧小区改造项目其他资金（资本金）中4064.00万元来源中央财政城镇保障性安居工程补助资金，其他资金（非资本金）14362.00万元为财政资金及上级补助资金。

8、育才路幼儿园其他资金（非资本金）795.00万元为财政资金。

9、宿豫区新庄粮食储备库(粮食产业园)项目其他资金(非资本金)38000.00万元为自筹资金。

10、实验小学幼儿园其他资金（非资本金）1799.00万元为财政资金。

11、宿豫区来龙中心医院建设工程其他资金（非资本金）10624.00万元为财政资金。

（二）项目运营收入、成本、税金、损益预测

1、项目预计净收入

（1）项目收入可行性

青年公寓项目未来的财务收入主要来源于房租。初始出租单价为48元/平方米/月估算，每年提高5%，第一年出租率90%，第二年以后各年为98%。

潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目的收入主要来源于票务分

红收入和站房经营收益。票务按 0.52 元/公里计算，分红比例以投入资本金占项目总资本金比例计算，物业租赁依据建设地附近商业、住宅、酒店、生产制造业和办公租赁收入标准及出租率进行计算。

骆马湖水源工程项目的收入主要为通过原水销售，实现资金平衡。工程建成后，按照市场化原则核定价格进行原水销售，各用水主体向水务集团支付原水费，实现资金平衡。本项目取水综合单价定为 0.65 元/m^3，取水量：设计取水规模 58 万 m^3/d（城北 15 万+一水厂 8 万+二水厂 35 万）计算（自用水及管网漏损按 5%计算），成本费用是项目投产运行后一年内的生产营运而花费的成本和费用。包括外购原材料、燃料和动力、工资及福利费、维修费、折旧费、摊销费以及其他费用。

宿迁市科技创新产业园城市停车场项目经营内容中，停车服务及充电服务参照政府指导价及城区主要停车场、充电桩定价策略市场调研，其余经营内容属于市场调节价格，在进行预期收益测算时主要参考同类型资产经营情况，综合考虑市场行情、资产状况、物价上涨等因素，本着安全性、保守性的原则进行。①收入按照 2023 年 9 月-2025 年为项目建设期，从 2026 年开始收益测算，债券存续期内收益测算期为 2026—2034 年，预期收入为 9.684 亿元（含税）。增值税按照停车服务 9%、充电服务 13%、广告服务 6%计算，债券存续期内预计总额为 0.95 亿元。扣除增值税后，债券存续期内预期经营收入为 8.734 亿元。②成本：本项目经营成本不考虑固定资产折旧费和无形资产摊销等非付现成本，只考虑付现成本，主要包括物业管理支出、停车场维护支出及充电桩维修支出。物业管理支出主要包括人员工资、工会经费、五险一金、福利费、水电支出、办公费等，按 20 个管理人员、初始 200 万/年测算，以后每年上涨 8%。停车场维护支出按初始 300

宿迁联合会计师事务所
业务报告书稿核专用章

万元/年，以后每年上涨 10%。充电桩维修支出按初始 5%的故障率、维修费用 0.5 万元/台，以后每年上涨 10%。

盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）项目的收入主要来源于收取车辆通行费。车辆通行费根据《收费公路管理条例》规定进行计算。依据可研报告 2025 年本项目段日平均交通量 14594pcu/d，年平均增长率为 5.2%，结合投入资本金占总资本金的比例 2%进行预测。本着审慎的原则综合考虑高速公路节假日、绿色通道、特殊车辆免费政策，在预测通行费时按一定比例计算。

潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）项目的收入主要来源于票务分红收入和站房经营收益。票务按 0.52 元/公里计算，分红比例以投入资本金占项目总资本金比例计算，物业租赁依据建设地附近商业、住宅、酒店、生产制造业和办公租赁收入标准及出租率进行计算。

2024 年宿城区老旧小区改造项目收入主要来源广告收益、车位收入、物业用房出租收入和充电桩收益。①该项目建成后可设置广告位出租个数为 245 个。出租单位：室内广告位主要为张贴于走廊、居民口入户口，形式为静态框架广告、电视视频广告、智能屏广告，参照周边小区走廊电梯广告收费标准，静态框架广告每块每周的广告费在 60 元至 80 元之间，动态视频广告每块每周的广告费在 100 至 180 元之间，广告按美容、商场、地产等的投放类型不同价格有起伏。室外广告位收费标准为 400 元/月/个。②根据可行性研究报告，拟增设停车位约 298 个。经过调查显示，周边小区停车位标准不一，浮动范围在 10-15 元/天进行收取。出于审慎原则，方案中按单个车位 10 元/天（含税价）作为收费标准进行测算，则年出租价格为 3650.00 元/个。③物业用房出租收入：此次老旧小区改造预计每个小区建设 20 平方米物业用房进行出租，参照市场情况，租金收入 5 万元/年，结

业务报告书稽核专用章

合未来年份价格上升趋势，出租价格每3年增长5.00%。④本项目设置充电桩100个，均为直流充电桩功率为60kW。充电1次按花费1小时计算，则充电1次用电60度，充电桩价格收费价格参照宿迁市城投公司收费标准，“对单位充电价格不高于1.2元/千瓦时对新能源汽车充电费用收费”本项目定为充电费1.2元/度，服务费0.6元/小时计算，充电收费为72.60 元/次，每个充电桩运营期第1年日均使用次数按3次测算，第4年时达到日均4次并维持稳定，初始充电桩利用率为60%运营期内利用率逐渐增长到100%。

育才路幼儿园财务收入主要来源于保育费收入、托管费收入。参照《关于庐山路幼儿园保育教育费等收费标准的批复》发改[2021]152号，保育费收费标准520元/幼儿/月（每年按10月计算测算），托管费收费标准5元/幼儿/天（每年按10个月每月20工作日测算），幼儿总数600人（4轨12班，按照每班50个幼儿进行测算）。

宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目财务收入主要来源于粮食仓储保管费及粮食购销利润、大米加工车间及烘干设备收入。粮食仓储保管费及粮食购销利润收入按项目规划仓容量22.56万吨，粮食仓储保管费70元/吨测算，经营期各年生产负荷均为100%测算；大米加工车间及烘干设备收入按42元/月/平方米，8000平方米（大米生产用房+烘干塔+低温仓）测算。

实验小学幼儿园财务收入主要来源于保育费收入、托管费收入。参照《关于庐山路幼儿园保育教育费等收费标准的批复》发改[2021]152号，保育费收费标准520元/幼儿/月（每年按10月计算测算），托管费收费标准5元/幼儿/天（每年按10个月每月20工作日测算），幼儿总数600人（4轨12班，按照每班50个幼儿进行测算）。

宿豫区来龙中心医院建设工程项目收入来源主要为门诊收入、辅助检查收入、住院收入、卫生服务收入。门诊收入、辅助检查收入、住院收入按照（包含药品与耗材），医院刚投入运营 2024、2025 年增长率按 30%以后年度增长率为 0%进行测算；卫生服务收入按照 2023 年收入 473.88 万元进行测算；

（2）项目预计净收益预测（单位：万元）

青年公寓项目预计运营净收益（单位：万元）

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1. 项目收入		5553. 93	6350. 00	6667. 50	7000. 87	7350. 92
租金收入		5553. 93	6350. 00	6667. 50	7000. 87	7350. 92
2. 项目成本		1176. 64	1204. 50	1215. 61	1227. 28	1239. 53
管理成本		111. 08	127. 00	133. 35	140. 02	147. 02
维修费		83. 31	95. 25	100. 01	105. 01	110. 26
折旧费		982. 25	982. 25	982. 25	982. 25	982. 25
3. 税金		185. 63	212. 24	222. 85	234. 00	245. 70
增值税		160. 79	183. 83	193. 02	202. 68	212. 81
城建及教育费附加		19. 29	22. 06	23. 16	24. 32	25. 54
印花税		5. 55	6. 35	6. 67	7. 00	7. 35
4. 息税前利润（4=1-2-3）		4191. 66	4933. 25	5229. 03	5539. 59	5865. 69

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	总计
1. 项目收入	7718. 46	8104. 39	8509. 61	8935. 09	9381. 84	75572. 60
租金收入	7718. 46	8104. 39	8509. 61	8935. 09	9381. 84	75572. 60
2. 项目成本	1252. 40	1265. 91	1280. 09	1294. 98	1310. 62	12467. 56
管理成本	154. 37	162. 09	170. 19	178. 70	187. 64	1511. 45
维修费	115. 78	121. 57	127. 64	134. 03	140. 73	1133. 59
折旧费	982. 25	982. 25	982. 25	982. 25	982. 25	9822. 52
3. 税金	257. 98	270. 88	284. 43	298. 65	313. 58	2525. 94
增值税	223. 45	234. 62	246. 35	258. 67	271. 60	2187. 83
城建及教育费附加	26. 81	28. 15	29. 56	31. 04	32. 59	262. 54
印花税	7. 72	8. 10	8. 51	8. 94	9. 38	75. 57
4. 息税前利润（4=1-2-3）	6208. 08	6567. 60	6945. 09	7341. 46	7757. 64	60579. 10

宿迁瑞元会计师事务所
业务报告共稽核专用章

潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目预计收益（单位：万元）

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1. 分红收入					446. 3	446. 3
2. 站点收入					3730. 86	3917. 4
租金收入					3730. 86	3917. 4
3. 站点成本					186. 68	196
管理成本					186. 68	196
4. 税金					193. 75	203. 45
增值税					169. 67	178. 16
城建税及教育					20. 36	21. 38
印花税					3. 72	3. 91
5. 息税前利润（5=1+2-3-4）					3796. 73	3964. 25

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	总计
1. 分红收入	446. 3	446. 3	446. 3	446. 3	446. 3	3124. 1
2. 站点收入	4113. 27	4318. 94	4534. 88	4761. 63	4999. 71	30376. 69
租金收入	4113. 27	4318. 94	4534. 88	4761. 63	4999. 71	30376. 69
3. 站点成本	205. 8	216. 08	226. 88	238. 22	250. 12	1519. 78
管理成本	205. 8	216. 08	226. 88	238. 22	250. 12	1519. 78
4. 税金	213. 63	224. 31	235. 52	247. 3	259. 67	1577. 63
增值税	187. 07	196. 42	206. 24	216. 55	227. 38	1381. 49
城建税及教育	22. 45	23. 57	24. 75	25. 99	27. 29	165. 79
印花税	4. 11	4. 32	4. 53	4. 76	5	30. 35
5. 息税前利润（5=1+2-3-4）	4140. 14	4324. 85	4518. 78	4722. 41	4936. 22	30403.38

骆马湖水源工程项目预计收益预测（单位：万元）

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1.营业收入		12834. 86	14210. 91	15586. 96	15586. 96	15586. 96	15586. 96
2.成本费用合计		9114. 79	9864. 25	10613. 70	10613. 70	10613. 70	10613. 70
动力费		874. 79	977. 54	1080. 29	1080. 29	1080. 29	1080. 29
药剂费		538. 53	605. 85	673. 16	673. 16	673. 16	673. 16
水资源费		3556. 56	4001. 13	4445. 70	4445. 70	4445. 70	4445. 70
水利工程水费		533. 48	600. 17	666. 86	666. 86	666. 86	666. 86
工资及福利费		112. 00	112. 00	112. 00	112. 00	112. 00	112. 00

宿迁市工业设计研究院有限公司

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
折旧费		2021.46	2021.46	2021.46	2021.46	2021.46	2021.46
修理及维护费		829.81	829.81	829.81	829.81	829.81	829.81
摊销费		3.64	3.64	3.64	3.64	3.64	3.64
管理费及其他		644.52	712.65	780.78	780.78	780.78	780.78
3.税金		253.88	286.68	319.48	319.48	319.48	319.48
4.息税前利润（1-2-3）		3466.19	4059.98	4653.78	4653.78	4653.78	4653.78

（续）

年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计	其中：2025 年—2034 年
1.营业收入	15586.96	15586.96	15586.96	15586.96	15586.96	167328.41	151742.45
2.成本费用合计	10613.70	10613.70	10613.70	10613.70	10613.70	114502.34	103890.64
动力费	1080.29	1080.29	1080.29	1080.29	1080.29	11574.94	10496.75
药剂费	673.16	673.16	673.16	673.16	673.16	7202.82	6531.86
水资源费	4445.70	4445.70	4445.70	4445.70	4445.70	47568.99	43125.59
水利工程水费	666.86	666.86	666.86	666.86	666.86	7135.39	6470.93
工资及福利费	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	1232.00	1122.50
折旧费	2021.46	2021.46	2021.46	2021.46	2021.46	22236.06	20217.20
修理及维护费	829.81	829.81	829.81	829.81	829.81	9127.91	8300.80
摊销费	3.64	3.64	3.64	3.64	3.64	40.04	39.20
管理费及其他	780.78	780.78	780.78	780.78	780.78	8384.19	7606.31
3.税金	319.48	319.48	319.48	319.48	319.48	3415.88	3099.40
4.息税前利润（1-2-3）	4653.78	4653.78	4653.78	4653.78	4653.78	49410.19	44760.41

宿迁市科技创新产业园城市停车场项目预计收益（单位：万元）

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业收入（万元）			3577.52	4062.39	4802.95	9256.26
停车收入（万元）			2026.32	2248.39	2476.15	4091.22
充电桩收入（万元）			1051.2	1314	1576.8	4415.04
广告收入（万元）			500	500	750	750
运营成本			530	579	632.58	691.17
人员工资			200	216	233.28	251.94
停车场定期维修支出			300	330	363	399.3
充电桩维修支出			30	33	36.3	39.93
税金			316.55	365.12	428.31	888.19

宿迁瑞龙会计师事务所
业务报告书稿核专用章

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
息税前利润			2730.97	3118.27	3742.06	7676.9

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
营业收入（万元）	10478.62	11109.34	17852.08	17852.08	17852.08	96843.32
停车收入（万元）	4432.86	4432.86	5814.48	5814.48	5814.48	37151.24
充电桩收入（万元）	5045.76	5676.48	11037.6	11037.6	11037.6	52192.08
广告收入（万元）	1000	1000	1000	1000	1000	7500
运营成本	755.25	825.32	901.99	985.84	1077.58	6978.73
人员工资	272.1	293.85	317.37	342.76	370.19	2497.49
停车场定期维修支出	439.23	483.15	531.47	584.62	643.08	4073.85
充电桩维修支出	43.92	48.32	53.15	58.46	64.31	407.39
税金	1003.11	1075.67	1806.51	1806.51	1806.51	9496.48
息税前利润	8720.26	9208.35	15143.58	15059.73	14967.99	80368.11

盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）项目预计收益（单位：万元）

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
分红收入		169.66	178.48	187.76	197.52	207.79
相关税金		42.42	44.62	46.94	49.38	51.95
项目收益		127.24	133.86	140.82	148.14	155.84

（续）

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
分红收入	218.60	229.97	241.92	254.50	267.74	2153.94
相关税金	54.65	57.49	60.48	63.63	66.93	538.49
项目收益	163.95	172.48	181.44	190.87	200.81	1615.45

潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）项目预计收益（单位：万元）

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1. 分红收入					213.93	213.93	213.93
2. 站点收入					1865.43	1958.70	2056.64
租金收入					1865.43	1958.70	2056.64
3. 站点成本					93.34	98.00	102.90
管理成本					93.34	98.00	102.90
4. 税金					96.88	101.73	106.81
增值税					84.84	89.08	93.53

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
城建税及教育					10.18	10.69	11.22
印花税					1.87	1.96	2.06
5.息税前利润（5=1+2-3-4）					1889.13	1972.90	2060.85

（续）

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	总计	其中：2024-2034 年
1.分红收入	213.93	213.93	213.93	213.93	213.93	1711.40	1497.48
2.站点收入	2159.47	2267.44	2380.81	2499.85	2624.85	17813.19	15188.35
租金收入	2159.47	2267.44	2380.81	2499.85	2624.85	17813.19	15188.35
3.站点成本	108.04	113.44	119.11	125.06	131.31	891.20	759.89
管理成本	108.04	113.44	119.11	125.06	131.31	891.20	759.89
4.税金	112.15	117.76	123.65	129.83	136.32	925.15	788.82
增值税	98.21	103.12	108.28	113.69	119.37	810.12	690.75
城建税及教育	11.79	12.37	12.99	13.64	14.32	97.21	82.89
印花税	2.16	2.27	2.38	2.50	2.62	17.81	15.19
5.息税前利润（5=1+2-3-4）	2153.20	2250.17	2351.98	2458.89	2571.14	17708.25	15137.11

2024 年宿城区老旧小区改造项目项目预计收益（单位：万元）

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1.收入合计		1096.34	1361.33	1365.08	1365.08	1369.02
车位收入		108.77	108.77	108.77	108.77	108.77
广告收益		117.60	117.60	117.60	117.60	117.60
物业用房出租收入		75.00	75.00	78.75	78.75	82.69
充电桩收益		794.97	1059.96	1059.96	1059.96	1059.96
2.成本合计		501.49	634.98	635.98	636.98	637.98
电费		397.49	529.98	529.98	529.98	529.98
办公经费		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
人员工资		89.00	90.00	91.00	92.00	93.00
3.税金		65.78	81.68	81.90	81.90	82.14
4.息税前利润（1-2-3）		529.07	644.67	647.20	646.20	648.90

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
1.收入合计	1369.02	1373.15	1373.15	1377.49	1377.49	13427.15
车位收入	108.77	108.77	108.77	108.77	108.77	1087.70
广告收益	117.60	117.60	117.60	117.60	117.60	1176.00

宿迁瑞元会计师事务所
业务报告书报送专用章

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
物业用房出租收入	82.69	86.82	86.82	91.16	91.16	828.84
充电桩收益	1059.96	1059.96	1059.96	1059.96	1059.96	10334.61
2.成本合计	638.98	639.98	640.98	641.98	642.98	6252.31
电费	529.98	529.98	529.98	529.98	529.98	5167.31
办公经费	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	150.00
人员工资	94.00	95.00	96.00	97.00	98.00	935.00
3.税金	82.14	82.39	82.39	82.65	82.65	805.63
4.息税前利润（1-2-3）	647.90	650.78	649.78	652.86	651.86	6369.22

育才路幼儿园（单位：万元）

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
保育费收入		104.00	312.00	312.00	312.00	312.00
托管费收入		20.00	60.00	60.00	60.00	60.00
1. 收入合计	0.00	124.00	372.00	372.00	372.00	372.00
水电费		1.26	3.78	3.78	3.78	3.78
办公经费		6.92	20.76	20.76	20.76	20.76
人员工资		26.09	78.28	78.28	78.28	78.28
2. 成本合计		34.27	102.82	102.82	102.82	102.82
3.息税前利润	0.00	89.73	269.18	269.18	269.18	269.18

（续）

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
保育费收入	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	2912.00
托管费收入	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	560.00
1.收入合计	372.00	372.00	372.00	372.00	372.00	3472.00
水电费	3.78	3.78	3.78	3.78	3.78	35.28
办公经费	20.76	20.76	20.76	20.76	20.76	193.76
人员工资	78.28	78.28	78.28	78.28	78.28	730.63
2.成本合计	102.82	102.82	102.82	102.82	102.82	959.67
3.息税前利润	269.18	269.18	269.18	269.18	269.18	2512.33

宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目（单位：万元）

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
粮食仓储保管费及粮食购销利润	1579.20	1579.20	1579.20	1579.20	1579.20	1579.20
大米加工车间及烘干设备收入	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20	403.20

宿迁明允会计师事务所

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1. 收入合计	1982. 40	1982. 40	1982. 40	1982. 40	1982. 40	1982. 40
燃料动力费	12. 00	12. 00	12. 00	12. 00	12. 00	12. 00
工资福利费用	30. 00	30. 00	30. 00	30. 00	30. 00	30. 00
管理费用	45. 20	45. 20	45. 20	45. 20	45. 20	45. 20
2. 成本合计	87. 20	87. 20	87. 20	87. 20	87. 20	87. 20
增值税	89. 39	89. 39	89. 39	89. 39	89. 39	89. 39
城建及其他附加税	10. 73	10. 73	10. 73	10. 73	10. 73	10. 73
3. 税费支出	100. 12	100. 12	100. 12	100. 12	100. 12	100. 12
4. 息税前利润	1795. 09	1795. 09	1795. 09	1795. 09	1795. 09	1795. 09

（续）

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
粮食仓储保管费及粮食购销利润	1579. 20	1579. 20	1579. 20	1579. 20	1579. 20	17371. 20
大米加工车间及烘干设备收入	403. 20	403. 20	403. 20	403. 20	403. 20	4435. 20
1. 收入合计	1982. 40	1982. 40	1982. 40	1982. 40	1982. 40	21806. 40
燃料动力费	12. 00	12. 00	12. 00	12. 00	12. 00	132. 00
工资福利费用	30. 00	30. 00	30. 00	30. 00	30. 00	330. 00
管理费用	45. 20	45. 20	45. 20	45. 20	45. 20	497. 19
2. 成本合计	87. 20	87. 20	87. 20	87. 20	87. 20	959. 19
增值税	89. 39	89. 39	89. 39	89. 39	89. 39	983. 28
城建及其他附加税	10. 73	10. 73	10. 73	10. 73	10. 73	117. 99
3. 税费支出	100. 12	100. 12	100. 12	100. 12	100. 12	1101. 27
4. 息税前利润	1795. 09	1795. 09	1795. 09	1795. 09	1795. 09	19745. 95

实验小学幼儿园（单位：万元）

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
保育费收入	104. 00	312. 00	312. 00	312. 00	312. 00	312. 00
托管费收入	20. 00	60. 00	60. 00	60. 00	60. 00	60. 00
1. 收入合计	124. 00	372. 00	372. 00	372. 00	372. 00	372. 00
水电费	1. 26	3. 78	3. 78	3. 78	3. 78	3. 78
办公经费	6. 92	20. 76	20. 76	20. 76	20. 76	20. 76
人员工资	26. 09	78. 28	78. 28	78. 28	78. 28	78. 28
2. 成本合计	34. 27	102. 82	102. 82	102. 82	102. 82	102. 82
3. 息税前利润	89. 73	269. 18	269. 18	269. 18	269. 18	269. 18

[illegible]会计师事务所
业务报告书稽核专用章

（续）

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
保育费收入	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	3224.00
托管费收入	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	620.00
1.收入合计	372.00	372.00	372.00	372.00	372.00	3844.00
水电费	3.78	3.78	3.78	3.78	3.78	39.06
办公经费	20.76	20.76	20.76	20.76	20.76	214.52
人员工资	78.28	78.28	78.28	78.28	78.28	808.91
2.成本合计	102.82	102.82	102.82	102.82	102.82	1062.49
3.息税前利润	269.18	269.18	269.18	269.18	269.18	2781.51

宿豫区来龙中心医院建设工程（单位：万元）

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
门诊收入	1026.35	1334.26	1734.54	1734.54	1734.54	1734.54
辅助检查收入	482.11	626.74	814.76	814.76	814.76	814.76
住院收入	725.88	943.64	1226.73	1226.73	1226.73	1226.73
卫生服务收入	473.88	473.88	473.88	473.88	473.88	473.88
1.收入合计	2708.22	3378.52	4249.91	4249.91	4249.91	4249.91
人员经费	1219.41	1219.41	1219.41	1219.41	1219.41	1219.41
办公费及其他	1440.98	1861.63	2341.78	2341.78	2341.78	2341.78
2.成本合计	2660.39	3081.04	3561.19	3561.19	3561.19	3561.19
3.息税前利润	47.83	297.48	688.72	688.72	688.72	688.72

（续）

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
门诊收入	1734.54	1734.54	1734.54	1734.54	1734.54	1734.54
辅助检查收入	814.76	814.76	814.76	814.76	814.76	814.76
住院收入	1226.73	1226.73	1226.73	1226.73	1226.73	1226.73
卫生服务收入	473.88	473.88	473.88	473.88	473.88	473.88
1.收入合计	4249.91	4249.91	4249.91	4249.91	4249.91	4249.91
人员经费	1219.41	1219.41	1219.41	1219.41	1219.41	1219.41
办公费及其他	2341.78	2341.78	2341.78	2341.78	2341.78	2341.78
2.成本合计	3561.19	3561.19	3561.19	3561.19	3561.19	3561.19
3.息税前利润	688.72	688.72	688.72	688.72	688.72	688.72

（续）

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
门诊收入	1734.54	1734.54	1734.54	1734.54	26644.14

宿迁瑞元会计师事务所
报告书核验专用章

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
辅助检查收入	814.76	814.76	814.76	814.76	12515.52
住院收入	1226.73	1226.73	1226.73	1226.73	18843.77
卫生服务收入	473.88	473.88	473.88	473.88	7582.08
1.收入合计	4249.91	4249.91	4249.91	4249.91	65585.48
人员经费	1219.41	1219.41	1219.41	1219.41	19510.56
办公费及其他	2341.78	2341.78	2341.78	2341.78	36087.55
2.成本合计	3561.19	3561.19	3561.19	3561.19	55598.09
3.息税前利润	688.72	688.72	688.72	688.72	9987.39

2、项目投资现金流量表（单位：万元）

（1）青年公寓项目

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动产生的净现金流量		5173.91	5915.51	6211.28	6521.85	6847.94
经营活动产生的现金流入		5553.93	6350.00	6667.50	7000.87	7350.92
经营活动产生的现金流出		380.02	434.49	456.22	479.03	502.98
融资活动净现金流量		-1400.00	-1400.00	-1400.00	-1400.00	-1400.00
融资活动产生的现金流入	40000.00					
融资活动产生的现金流出		1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00
现金变动		3773.91	4515.51	4811.28	5121.85	5447.94

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	总计
经营活动产生的净现金流量	7190.33	7549.85	7927.34	8323.71	8739.90	70401.62
经营活动产生的现金流入	7718.46	8104.39	8509.61	8935.09	9381.84	75572.60
经营活动产生的现金流出	528.13	554.53	582.26	611.37	641.94	5170.98
融资活动净现金流量	-1400.00	-1400.00	-1400.00	-1400.00	-41400.00	-54000.00
融资活动产生的现金流入						40000.00
融资活动产生的现金流出	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	41400.00	54000.00
其中：偿还债券本金					40000.00	40000.00
支付债券利息	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	14000.00
现金变动	5790.33	6149.85	6527.34	6923.71	-32660.10	16401.62

宿迁市会计师事务所
业务章生效专用章

（2）潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动产生的净现金流量					3796.73	3964.25
经营活动产生的现金流入					4177.16	4363.7
经营活动产生的现金流出					380.43	399.45
融资活动净现金流量	19000.00	-665.00	-665.00	-665.00	-665	-665
融资活动产生的现金流入	19000.00					
融资活动产生的现金流出		665.00	665.00	665.00	665	665
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		665.00	665.00	665.00	665	665
现金变动	19000.00	-665.00	-665.00	-665.00	3131.73	3299.25

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	总计
经营活动产生的净现金流量	4140.14	4324.85	4518.78	4722.41	4936.22	30403.38
经营活动产生的现金流入	4559.57	4765.24	4981.18	5207.93	5446.01	33500.79
经营活动产生的现金流出	419.43	440.39	462.4	485.52	509.79	3097.41
融资活动净现金流量	-665	-665	-665	-665	-19665	-6650
融资活动产生的现金流入						19000
融资活动产生的现金流出	665	665	665	665	19665	25650
其中：偿还债券本金					19000	19000
支付债券利息	665	665	665	665	665	6650
现金变动	3475.14	3659.85	3853.78	4057.41	-14728.78	23753.38

（3）骆马湖水源工程项目

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动产生的净现金流量		5491.29	6085.08	6678.88	6678.88	6678.88
经营活动产生的现金流入		12834.86	14210.91	15586.96	15586.96	15586.96
经营活动产生的现金流出		7343.57	8125.83	8908.08	8908.08	8908.08
融资活动净现金流量	16000.00	13440.00	-1050.00	-1050.00	-1050.00	-1050.00
融资活动产生的现金流入	16000.00	14000.00				
融资活动产生的现金流出		560.00	1050.00	1050.00	1050.00	1050.00
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		560.00	1050.00	1050.00	1050.00	1050.00
现金变动	16000.00	18931.29	5035.08	5628.88	5628.88	5628.88

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	总计
经营活动产生的净现金流量	6678.88	6678.88	6678.88	6678.88	6678.88	6678.88	71686.29
经营活动产生的现金流入	15586.96	15586.96	15586.96	15586.96	15586.96	15586.96	167328.41
经营活动产生的现金流出	8908.08	8908.08	8908.08	8908.08	8908.08	8908.08	95642.12
融资活动净现金流量	-1050.00	-1050.00	-1050.00	-1050.00	-17050.00	-14490.00	-10500.00
融资活动产生的现金流入							30000.00
融资活动产生的现金流出	1050.00	1050.00	1050.00	1050.00	17050.00	14490.00	40500.00
其中：偿还债券本金					16000.00	14000.00	30000.00
支付债券利息	1050.00	1050.00	1050.00	1050.00	1050.00	490.00	10500.00
现金变动	5628.88	5628.88	5628.88	5628.88	-10371.12	-7811.12	61186.29

（4）宿迁市科技创新产业园城市停车场项目

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动产生的净现金流量			2730.97	3118.27	3742.06	7676.9
经营活动产生的现金流入			3577.52	4062.39	4802.95	9256.26
经营活动产生的现金流出			846.55	944.12	1060.89	1579.36
融资活动净现金流量	50000.00	-1750.00	-1750.00	-1750.00	-1750.00	-1750.00
融资活动产生的现金流入	50000.00					
融资活动产生的现金流出		1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00
现金变动	50000.00	-1750.00	980.97	1368.27	1992.06	5926.90

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	总计
经营活动产生的净现金流量	8720.26	9208.35	15143.58	15059.73	14967.99	80368.11
经营活动产生的现金流入	10478.62	11109.34	17852.08	17852.08	17852.08	96843.32
经营活动产生的现金流出	1758.36	1900.99	2708.50	2792.35	2884.09	16475.21
融资活动净现金流量	-1750.00	-1750.00	-1750.00	-1750.00	-51750.00	-17500.00
融资活动产生的现金流入						50000.00
融资活动产生的现金流出	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	51750.00	67500.00
其中：偿还债券本金					50000.00	50000.00
支付债券利息	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	17500.00

宿迁融一会计师事务所
业务报告书报送专用章

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	总计
现金变动	6970.26	7458.34	13393.58	13309.73	-36782.00	62868.11

（5）2024年盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动产生的净现金流量		127.24	133.86	140.82	148.14	155.84
经营活动产生的现金流入		169.66	178.48	187.76	197.52	207.79
经营活动产生的现金流出		42.42	44.62	46.94	49.38	51.95
融资活动净现金流量	1000.00	-35	-35	-35	-35	-35
融资活动产生的现金流入	1000.00					
融资活动产生的现金流出		35	35	35	35	35
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		35	35	35	35	35
现金变动	1000.00	92.24	98.86	105.82	113.14	120.84

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
经营活动产生的净现金流量	163.95	172.48	181.44	190.87	200.81	1615.45
经营活动产生的现金流入	218.6	229.97	241.92	254.5	267.74	2153.94
经营活动产生的现金流出	54.65	57.49	60.48	63.63	66.93	538.49
融资活动净现金流量	-35	-35	-35	-35	-1035	-350
融资活动产生的现金流入						1000
融资活动产生的现金流出	35	35	35	35	1035	1350
其中：偿还债券本金					1000	1000
支付债券利息	35	35	35	35	35	350
现金变动	128.95	137.48	146.44	155.87	-834.19	1265.45

（6）潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）项目

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动产生的净现金流量					1889.13	1972.90
经营活动产生的现金流入					2079.36	2172.63
经营活动产生的现金流出					190.22	199.73
融资活动净现金流量	5000.00	4825.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00
融资活动产生的现金流入	5000.00	5000.00				
融资活动产生的现金流出		175.00	350.00	350.00	350.00	350.00

宿迁瑞元会计师事务所
业务报告书稿核专用章

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		175.00	350.00	350.00	350.00	350.00
现金变动	5000.00	4825.00	-350.00	-350.00	1539.13	1622.90

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
经营活动产生的净现金流量	2060.85	2153.20	2250.17	2351.98	2458.89	2571.14	17708.25
经营活动产生的现金流入	2270.56	2373.39	2481.37	2594.74	2713.78	2838.77	19524.59
经营活动产生的现金流出	209.71	220.20	231.20	242.76	254.89	267.63	1816.35
融资活动净现金流量	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-5350.00	-5175.00	-3500.00
融资活动产生的现金流入							10000.00
融资活动产生的现金流出	350.00	350.00	350.00	350.00	5350.00	5175.00	13500.00
其中：偿还债券本金					5000.00	5000.00	10000.00
支付债券利息	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	175.00	3500.00
现金变动	1710.85	1803.20	1900.17	2001.98	-2891.11	-2603.86	14208.25

（7）2024年宿城区老旧小区改造项目

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动产生的净现金流量		529.07	644.67	647.20	646.20	648.90
经营活动产生的现金流入		1096.34	1361.33	1365.08	1365.08	1369.02
经营活动产生的现金流出		567.27	716.66	717.88	718.88	720.12
融资活动净现金流量	4000.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00
融资活动产生的现金流入	4000.00					
融资活动产生的现金流出		140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
现金变动	4000.00	389.07	504.67	507.20	506.20	508.90

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	总计
经营活动产生的净现金流量	647.90	650.78	649.78	652.86	651.86	6369.22
经营活动产生的现金流入	1369.02	1373.15	1373.15	1377.49	1377.49	13427.15
经营活动产生的现金流出	721.12	722.37	723.37	724.63	725.63	7057.93
融资活动净现金流量	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-4140.00	-1400.00
融资活动产生的现金流入						4000.00
融资活动产生的现金流出	140.00	140.00	140.00	140.00	4140.00	5400.00

宿迁润元会计师事务所
业务报告书专用章

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	总计
其中：偿还债券本金					4000.00	4000.00
支付债券利息	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	1400.00
现金变动	507.90	510.78	509.78	512.86	-3488.14	4969.22

（8）育才路幼儿园

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动产生的净现金流量	0.00	89.73	269.18	269.18	269.18	269.18
经营活动产生的现金流入	0.00	124.00	372.00	372.00	372.00	372.00
经营活动产生的现金流出	0.00	34.27	102.82	102.82	102.82	102.82
融资活动净现金流量	1500.00	-52.50	-52.50	-52.50	-52.50	-52.50
融资活动产生的现金流入	1500.00					
融资活动产生的现金流出		52.50	52.50	52.50	52.50	52.50
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		52.50	52.50	52.50	52.50	52.50
现金变动	1500.00	37.23	216.68	216.68	216.68	216.68

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
经营活动产生的净现金流量	269.18	269.18	269.18	269.18	269.18	2512.33
经营活动产生的现金流入	372.00	372.00	372.00	372.00	372.00	3472.00
经营活动产生的现金流出	102.82	102.82	102.82	102.82	102.82	959.67
融资活动净现金流量	-52.50	-52.50	-52.50	-52.50	-1552.50	-525.00
融资活动产生的现金流入						1500.00
融资活动产生的现金流出	52.50	52.50	52.50	52.50	1552.50	2025.00
其中：偿还债券本金					1500.00	1500.00
支付债券利息	52.50	52.50	52.50	52.50	52.50	525.00
现金变动	216.68	216.68	216.68	216.68	-1283.32	1987.33

（9）宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动产生的净现金流量	1795.09	1795.09	1795.09	1795.09	1795.09	1795.09
经营活动产生的现金流入	1982.40	1982.40	1982.40	1982.40	1982.40	1982.40
经营活动产生的现金流出	187.31	187.31	187.31	187.31	187.31	187.31
融资活动净现金流量	12000.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00
融资活动产生的现金流入	12000.00					

业务报告书稿校专用章

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
融资活动产生的现金流出		420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
现金变动	13795.09	1375.09	1375.09	1375.09	1375.09	1375.09

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
经营活动产生的净现金流量	1795.09	1795.09	1795.09	1795.09	1795.09	19745.95
经营活动产生的现金流入	1982.40	1982.40	1982.40	1982.40	1982.40	21806.40
经营活动产生的现金流出	187.31	187.31	187.31	187.31	187.31	2060.45
融资活动净现金流量	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-12420.00	-4200.00
融资活动产生的现金流入						12000.00
融资活动产生的现金流出	420.00	420.00	420.00	420.00	12420.00	16200.00
其中：偿还债券本金					12000.00	12000.00
支付债券利息	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	4200.00
现金变动	1375.09	1375.09	1375.09	1375.09	-10624.91	15545.95

（10）实验小学幼儿园

年份	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
经营活动产生的净现金流量	89.73	269.18	269.18	269.18	269.18	269.18
经营活动产生的现金流入	124.00	372.00	372.00	372.00	372.00	372.00
经营活动产生的现金流出	34.27	102.82	102.82	102.82	102.82	102.82
融资活动净现金流量	1500.00	-52.50	-52.50	-52.50	-52.50	-52.50
融资活动产生的现金流入	1500.00					
融资活动产生的现金流出		52.50	52.50	52.50	52.50	52.50
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		52.50	52.50	52.50	52.50	52.50
现金变动	1589.73	216.68	216.68	216.68	216.68	216.68

（续）

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
经营活动产生的净现金流量	269.18	269.18	269.18	269.18	269.18	2781.51
经营活动产生的现金流入	372.00	372.00	372.00	372.00	372.00	3844.00
经营活动产生的现金流出	102.82	102.82	102.82	102.82	102.82	1062.49
融资活动净现金流量	-52.50	-52.50	-52.50	-52.50	-1552.50	-525.00
融资活动产生的现金流入						1500.00

年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
融资活动产生的现金流出	52.50	52.50	52.50	52.50	1552.50	2025.00
其中：偿还债券本金					1500.00	1500.00
支付债券利息	52.50	52.50	52.50	52.50	52.50	525.00
现金变动	216.68	216.68	216.68	216.68	-1283.32	2256.53

（11）宿豫区来龙中心医院建设工程

年份	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
经营活动产生的净现金流量	47.83	297.48	688.72	688.72	688.72	688.72
经营活动产生的现金流入	2708.22	3378.52	4249.91	4249.91	4249.91	4249.91
经营活动产生的现金流出	2660.39	3081.04	3561.19	3561.19	3561.19	3561.19
融资活动净现金流量	4000.00	2074.80	-202.20	-202.20	-202.20	-202.20
融资活动产生的现金流入	4000.00	2200.00				
融资活动产生的现金流出		125.20	202.20	202.20	202.20	202.20
其中：偿还债券本金						
支付债券利息		125.20	202.20	202.20	202.20	202.20
现金变动	4047.83	2372.28	486.52	486.52	486.52	486.52

（续）

年份	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
经营活动产生的净现金流量	688.72	688.72	688.72	688.72	688.72	688.72
经营活动产生的现金流入	4249.91	4249.91	4249.91	4249.91	4249.91	4249.91
经营活动产生的现金流出	3561.19	3561.19	3561.19	3561.19	3561.19	3561.19
融资活动净现金流量	-202.20	-202.20	-202.20	-202.20	-202.20	-2402.20
融资活动产生的现金流入						
融资活动产生的现金流出	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20	2402.20
其中：偿还债券本金						2200.00
支付债券利息	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20	202.20
现金变动	486.52	486.52	486.52	486.52	486.52	-1713.48

（续）

年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
经营活动产生的净现金流量	688.72	688.72	688.72	688.72	9987.39
经营活动产生的现金流入	4249.91	4249.91	4249.91	4249.91	65585.48
经营活动产生的现金流出	3561.19	3561.19	3561.19	3561.19	55598.09
融资活动净现金流量	-125.20	-125.20	-125.20	-4125.20	-2648.00
融资活动产生的现金流入					6200.00

宿迁宏元会计师事务所
业务报告书提交专用章

年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
融资活动产生的现金流出	125.20	125.20	125.20	4125.20	8848.00
其中：偿还债券本金				4000.00	6200.00
支付债券利息	125.20	125.20	125.20	125.20	2648.00
现金变动	563.52	563.52	563.52	-3436.48	7339.39

3、项目详细信息表

（1）青年公寓项目：

单位：亿元

项目名称	青年公寓项目
项目类型（一级）	保障性安居工程
项目类型（二级）	保障性租赁住房
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	4.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	4.0000
项目简要描述	总用地面积 60334.83 平方米，总建筑面积为 136551.41 平方米，其中：蓝领公寓 84362.3 平方米、白领公寓 22773.78 平方米、地下建筑面积 26210.54 平方米、以及附属设施用房，同时配套建设给排水、供电、电梯、弱电等公用工程。项目容积率 2.0，绿化率 22%，建筑密度 21.01%。
项目建设期	2021 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2074 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	8.4193
其中：不含专项债券的项目资本金	4.4193
专项债券融资	4.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	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					4.0000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	6.0579

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年		2025 年	0.4191	2026 年	0.4933	2027 年	0.5229	2028 年	0.5540
2029 年	0.5866	2030 年	0.6208	2031 年	0.6568	2032 年	0.6945	2033 年	0.7341	2034 年	0.7758
2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年	

2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年	
2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.72
债券存续期内项目总债务融资本息	5.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.12
债券存续期内项目总债务融资本金	4.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.52
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.12
债券存续期内项目总地方债券融资本金	4.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.52
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料		

（2）潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）

单位：亿元

项目名称	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	铁路
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.9000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	1.9000
项目简要描述	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目，路线起自徐州新沂市苏鲁交界，设新沂东站后由北向南进入宿迁市，经宿迁东站后折向东，接入徐宿淮盐铁路预留洋河北站。正线长约 74.3 公里，其中宿迁段 38.4 公里，投资约 77.6 亿元，采用客运专线标准，速度目标值 350 公里/小时。
项目建设期	2023 年至 2028 年
项目运营期	2028 年至 2060 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.5800
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6800
专项债券融资	1.9000
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					1.9000				

其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	3.0403										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023 年		2024 年		2025 年		2026 年		2027 年		2028 年	0.3797
2029 年	0.3964	2030 年	0.4140	2031 年	0.4325	2032 年	0.4519	2033 年	0.4722	2034 年	0.4936
2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年	
2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年	
2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.18	
债券存续期内项目总债务融资本息		2.5650		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.19	
债券存续期内项目总债务融资本金		1.9000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.60	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.5650		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.19	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		1.9000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						1.60	
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料										

（3）骆马湖水源工程项目：

单位：亿元

项目名称	骆马湖水源工程项目
项目类型（一级）	市政基础设施
项目类型（二级）	供水
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.6000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	主要建设内容为取水口、自流管及连通管工程（新建骆马湖取水口 103 万 m^3/d，扩建中运河取水口由 38 万 m^3/d 至 113 万 m^3/d）；水源厂工程（土建 40 万 m^3/d 设备 15 万 m^3/d）；水源地标准化建设、水源地清淤、厂区景观等。
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2044 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.1100
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8000
专项债券融资	3.0000
其他债务融资	
项目分年融资计划（单位：亿元）	

宿迁瑞元会计师事务所
业务报告书骑缝专用章

	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					1.6000	1.4000			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	4.9410								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年		2024年		2025年	0.3466	2026年	0.4060	2027年	0.4654	2028年	0.4654
2029年	0.4654	2030年	0.4654	2031年	0.4654	2032年	0.4654	2033年	0.4654	2034年	0.4654
2035年	0.4654	2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.20
债券存续期内项目总债务融资本息	2.1600	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.07
债券存续期内项目总债务融资本金	1.6000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.80
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.1600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.07
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.80
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料		

（4）宿迁市科技创新产业园城市停车场项目：

单位：亿元

项目名称	宿迁市科技创新产业园城市停车场项目
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	城市停车场
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	5.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	主要建设内容为联通式城市停车场，总建筑面积约13.5万㎡，配套建设智慧停车系统、3800个停车位、1200套充电桩安装及其他配套设施。
项目建设期	2023年至2025年
项目运营期	2026年至2055年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	8.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	3.0000

宿迁瑞元会计师事务所
业务报告书稿校专用章

专项债券融资	5.0000									
其他债务融资										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度	
专项债券融资					5.0000					
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	8.0368									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年		2024年		2025年		2026年	0.2731	2027年	0.3118	2028年	0.3742
2029年	0.7677	2030年	0.8720	2031年	0.9208	2032年	1.5144	2033年	1.5060	2034年	1.4968
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.00		
债券存续期内项目总债务融资本息	6.7500			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.19		
债券存续期内项目总债务融资本金	5.0000			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	6.7500			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.19		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	5.0000			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	项目单位提供的基本信息及其他相关资料									

（5）盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）：

单位：亿元

项目名称	盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	其他交通基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.1000
项目简要描述	本项目路线起自宿迁市宿城区仓集镇南，接已建的盐洛高速公路淮安至宿城段，经宿城区屠园镇以及泗洪县曹庙乡、朱湖镇、大楼乡，止于泗洪县经济开发区泗洪西枢纽东，接已建成的盐城至洛阳高速公路泗洪至宿州段，全长约37.8公里。
项目建设期	2021年至2024年

项目运营期	2025年至2055年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.8420									
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7420									
专项债券融资	0.1000									
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					0.1000					
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	0.1615									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年		2024年		2025年	0.0127	2026年	0.0134	2027年	0.0141	2028年	0.0148
2029年	0.0156	2030年	0.0164	2031年	0.0172	2032年	0.0181	2033年	0.0191	2034年	0.0201
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.19	
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1350				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.20	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1000				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.62	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.1350				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.20	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1000				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					1.62	
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料										

（6）潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）：

单位：亿元

项目名称	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	铁路
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.5000

宿迁瑞元会计师事务所
业务报告书稽核专用章

项目简要描述	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目，路线起自徐州新沂市苏鲁交界，设新沂东站后由北向南进入宿迁市，经宿迁东站后折向东，接入徐宿淮盐铁路预留洋河北站。正线长约 74.3 公里，其中宿迁段 38.4 公里，投资约 77.6 亿元，采用客运专线标准，速度目标值 350 公里/小时。
项目建设期	2023 年至 2028 年
项目运营期	2028 年至 2060 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.2900
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2900
专项债券融资	1.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

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

债券存续期内项目总收益	1.7708

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年		2024 年		2025 年		2026 年		2027 年		2028 年	0.1889
2029 年	0.1973	2030 年	0.2061	2031 年	0.2153	2032 年	0.2250	2033 年	0.2352	2034 年	0.2459
2035 年	0.2571	2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年	
2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年	
2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.37
债券存续期内项目总债务融资本息	0.8325	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.82
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.03
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.8325	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.82
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.03
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料		

（7）2024 年宿城区老旧小区改造项目：

单位：亿元

项目名称	2024 年宿城区老旧小区改造项目

宿迁市[illegible]事务所
业务报告书骑缝专用章

项目名称	2024年宿城区老旧小区改造项目
项目类型（一级）	保障性安居工程
项目类型（二级）	城镇老旧小区改造
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	该项目主要为小区内实施雨污水管网、机动车停车位、非机动车停车棚充电改造、绿化提升、外墙出新、通信管线整理等，小区周边实施市政道路、雨污管网及公园绿地建设等配套改造。
项目建设期	2024年
项目运营期	2025年至2034年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.2426
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4064
专项债券融资	0.4000
其他债务融资	0.0000

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资						0.4000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.6369

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年		2025年	0.0529	2026年	0.0645	2027年	0.0647	2028年	0.0646
2029年	0.0649	2030年	0.0648	2031年	0.0651	2032年	0.0650	2033年	0.0653	2034年	0.0652
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.28
债券存续期内项目总债务融资本息	0.5400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.18
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.59
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.5400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.18
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.59
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料		

业务报告书描改专用章

（8）育才路幼儿园

单位：亿元

项目名称	育才路幼儿园
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	教育
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	建设一所4轨12班幼儿园，建筑面积约4189平方米，主要建设教学及教辅用房、配套建设活动场地及附属工程，购置保教及配套设备等。
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）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.2295
其中：不含专项债券的项目资本金	
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）

	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					0.15				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.2512								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年	0.0000	2025年	0.0091	2026年	0.0269	2027年	0.0269	2028年	0.0269
2029年	0.0269	2030年	0.0269	2031年	0.0269	2032年	0.0269	2033年	0.0269	2034年	0.0269
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.09
债券存续期内项目总债务融资本息	0.2025	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.24
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	1.67
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2025	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.24

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	1.67
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料		

（9）宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目

单位：亿元

项目名称	宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）
项目类型（一级）	城乡冷链等物流基础设施
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)	1.2000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目总建筑面积4.6万平方米，总仓容22.56万吨，一期主要建设平房仓、浅圆仓、烘干房、器材库、配电房、氮气用房、一站式服务楼；二期主要建设准低温平房仓、日加工300T大米生产线。同时配套建设给排水、供电、消防、监控等公用工程。主要用能包括生产设备、给排水系统、照明系统等。
项目建设期	2022年至2025年
项目运营期	2024年至2054年
本项目拟发行债券期限(单位：年)	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	5.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	
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	1.9746								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年	0.1795	2025年	0.1795	2026年	0.1795	2027年	0.1795	2028年	0.1795
2029年	0.1795	2030年	0.1795	2031年	0.1795	2032年	0.1795	2033年	0.1795	2034年	0.1795
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.39		

宿迁华元会计师事务所
业务报告专用章

债券存续期内项目总债务融资本息	1.6200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.22
债券存续期内项目总债务融资本金	1.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.65
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.6200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.22
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.65
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料		

（10）实验小学幼儿园

单位：亿元

项目名称	实验小学幼儿园								
项目类型（一级）	社会事业								
项目类型（二级）	教育								
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	建设一所4轨12班幼儿园，建筑面积约4858平方米，主要建设教学及教辅用房、配套建设活动场地及附属工程，购置保教及配套设备等。								
项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2024年至2054年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.3299								
其中：不含专项债券的项目资本金									
专项债券融资	0.1500								
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					0.15				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.2782								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		2024年	0.0092	2025年	0.0269	2026年	0.0269	2027年	0.0269	2028年	0.0269
2029年	0.0269	2030年	0.0269	2031年	0.0269	2032年	0.0269	2033年	0.0269	2034年	0.0269
2035年		2036年		2037年		2038年		2039年		2040年	
2041年		2042年		2043年		2044年		2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	

宿迁市会计师事务所 业务报告专用章

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					0.84	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.2025		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.37	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.1500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.85	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.2025		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.37	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.1500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					1.85	
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料										

（11）宿豫区来龙中心医院建设工程

单位：亿元

项目名称	宿豫区来龙中心医院建设工程
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	卫生健康
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.2200
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	建设一座综合医院，项目总建筑面积约 25020.7 平方米，其中计容面积 20849.08 平方米，主要建设基本功能用房，配套建设绿化、亮化、综合管线等附属工程。设住院床位 120 张，养老及护理床位 100 张，购置相关医疗设备。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2054 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.6824
其中：不含专项债券的项目资本金	
专项债券融资	0.6200
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				0.4000	0.2200				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.9987								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	0.0046	2024 年	0.0295	2025 年	0.0689	2026 年	0.0689	2027 年	0.0689	2028 年	0.0689
2029 年	0.0689	2030 年	0.0689	2031 年	0.0689	2032 年	0.0689	2033 年	0.0689	2034 年	0.0689

2035 年	0.0689	2036 年	0.0689	2037 年	0.0689	2038 年	0.0689	2039 年		2040 年	
2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年	
2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年		2058 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.59
债券存续期内项目总债务融资本息	0.2970	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.42
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.27
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2970	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.42
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.27
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料		

（四）资金的稳定性

通过查看青年公寓、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）项目、骆马湖水源工程项目、宿迁市科技创新产业园城市停车场项目、盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）、2024年宿城区老旧小区改造项目、育才路幼儿园、宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目、实验小学幼儿园、宿豫区来龙中心医院建设工程项目的预计收入对融资本息及自筹资金明细表，债券存续期内资金稳定性可靠，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

六、评价结论

1、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为281480.88万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数为1.19倍（281480.88万元/236998.00万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、倍

序号	项目名称	融资本息			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
1	青年公寓项目	40000	14000	54000	60579.1	1.12
2	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）	19000	6650	25650	30403.38	1.19
3	骆马湖水源工程项目	30000	10500	40500	49410.19	1.22
4	宿迁市科技创新产业园城市停车场项目	50000	17500	67500	80368.11	1.19
5	盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）	1000	350	1350	1615.45	1.20
6	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）	10000	3500	13500	17708.25	1.31
7	2024年宿城区老旧小区改造项目	4000	1400	5400	6369.22	1.18
8	育才路幼儿园项	1500	525	2025	2512.33	1.24
9	宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目	12000	4200	16200	19745.95	1.22
10	实验小学幼儿园项目	1500	525	2025	2781.51	1.37
11	宿豫区来龙中心医院建设工程项目	6200	2648	8848	9987.39	1.13
	合计	175200	61798	236998	281480.88	1.19

经测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为1.31倍（271457.25万元/207045.00万元）因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

专项债券的本期债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、倍

序号	项目名称	融资本息			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
1	青年公寓项目	40000	14000	54000	60579.1	1.12
2	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）	19000	6650	25650	30403.38	1.19
3	骆马湖水源工程项目	16000	5600	21600	44760.41	2.07
4	宿迁市科技创新产业园城市停车场项目	50000	17500	67500	80368.11	1.19
5	盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）	1000	350	1350	1615.45	1.20
6	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）	5000	3325	8325	15137.11	1.82
7	2024年宿城区老旧小区改造项目	4000	1400	5400	6369.22	1.18
8	育才路幼儿园项	1500	525	2025	2512.33	1.24

序号	项目名称	融资本息			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
9	宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目	12000	4200	16200	19745.95	1.22
10	实验小学幼儿园项目	1500	525	2025	2781.51	1.37
11	宿豫区来龙中心医院建设工程项目	2200	770	2970	7184.68	2.42
	合计	152200	54845	207045	271457.25	1.31

2、就专项债本息覆盖情况发表意见

基于江苏省财政厅对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们当前国内融资环境的研究，我们认为青年公寓项目、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿迁段）、骆马湖水源工程项目、宿迁市科技创新产业园城市停车场项目、盐城至洛阳高速公路宿城至泗洪段（宿城段）、潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿城段）、2024 年宿城区老旧小区改造项目、育才路幼儿园、宿豫区新庄粮食储备库（粮食产业园）项目、实验小学幼儿园、宿豫区来龙中心医院建设工程的顺利施工。同时，对外收取项目营运收入为后续资金回笼手段；为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息要求。

宿迁瑞元会计师事务所（普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国.江苏.宿迁　　二〇二四年五月二十四日

编号 321302000202008140295

统一社会信用代码

91321302MA1MAY2A04 (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　宿迁瑞元会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　吉家根

经营范围　许可项目：从事会计师事务所业务，工程造价咨询业务，司法鉴定服务，代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：财务咨询，税务服务，破产清算服务，采购代理服务，招投标代理服务，政府采购代理服务，工程管理服务，工商登记代理代办，企业管理，社会经济咨询服务，乡镇经济管理服务，商务代理代办服务，商务秘书服务，档案整理服务，社会调查（不含涉外调查），社会稳定风险评估（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

宿迁瑞元会计师事务所业务报告书稽核专用章

成立日期　2015年11月06日

合伙期限　2015年11月06日至******

主要经营场所　宿迁市宿城区金鹏国际广场C2012-2016室

登记机关　宿迁市宿城区市场监督管理局

2020 年 08 月 14 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：

首席合伙人：宿迁瑞元会计师事务所（普通合伙）

主任会计师：吉家根

经营场所：宿迁市宿城区金鹏国际广场C2012、2013、2014、2015、2016室

组织形式：普通合伙

执业证书编号：32130011

批准执业文号：苏财会[2015]79号

批准执业日期：

宿迁瑞元会计师事务所 业务报告书稽核专用章

证书序号：0001414

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇一八年六月十一日

中华人民共和国财政部制

姓　　名 Full name　吉家根

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1978-02-09

工作单位 Working unit　宿迁信德联合会计师事务所

身份证号码 Identity card No.　320802780209053

宿迁信德联合会计师事务所
业务报告书籍校专用章

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 Full name　吴涛

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1977-09-30

工作单位 Working unit　宿迁瑞元会计师事务所（普通合伙）

身份证号码 Identity card No.　320824197709300029



宿迁瑞元会计师事务所
业务报告书籍改专用章

证书编号：
No. of Certificate　321300110004

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

发证日期：
Date of Issuance　2022 年/y　05 月/m　27 日/d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年/y　月/m　日/d

4

5

2024年第二期江苏省政府债券（城镇专项债券）

之沭阳县项目财务评估报告

天园专审字[2024]第115号

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

二0二四年五月八日

地址：宿迁经济开发区万源商厦八楼电话：0527-88811903

宿迁天园联合会计师事务所
Suqian Tianyuan C.P.A. Partnership

2024年第二期江苏省政府债券（城镇专项债券）之沭阳县项目财务评估报告

天园专审字[2024]第115号

沭阳县财政局：

我们接受委托，对2024年第二期公开发行江苏省政府债券之沭阳县项目用于沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会师其他鉴证业务准则第3111号-预测性财务信息的审核》。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

本总体评价仅供沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目融资使用，不得用作其他任何目的。

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

一、项目基本情况

1、项目备案情况

沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目批准文号：沭发基【2022】349号；

项目代码：2204-321322-04-01-467724；

项目法人单位：沭阳县马厂人民医院；

建设地点：项目位于沭阳县马厂镇上海路 2 号。

项目预计总投资 5500 万元；

建设规模及内容：1、新建 1 栋 6 层住院楼，总建筑面积约 6000 平方米。2、对现有门诊综合楼基础设施、设备、环境、放射科业务用房进行改造，作医院发热门诊使用，预防接种门诊调整至门诊综合楼，改造面积约 5600 平方米。

2、项目单位情况

单位名称：沭阳县马厂人民医院；

类型：中心卫生院；

统一社会信用代码：MB1D6963432132211C2101；

地址：沭阳县马厂镇马厂街；

法定代表人：殷地春；

诊疗科目：预防保健科/全科医疗科/内科/外科；普通外科专业/妇产科；妇科专业/妇女保健科/儿科/儿童保健科/眼科/耳鼻咽喉科/口腔科/皮肤科/康复医学科/麻醉科/医学检验科；临床体液、血液专业；临床化学检验专业/医学影像科；超声诊断专业；心电诊断专业/中医科******

二、专项债券应付本息情况

沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目本期拟发行债券 2000 万元，期限为 10 年，假设债券票面利率 2.8%，在债券存续期每年付息一次，债券到期偿还本金。债券存续期应还本付息情况分别如下：

宿迁天园税务师事务所会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2024 年	0	0	2000	2000	2.80%	28	28
2025 年	2000	0		2000	2.80%	56	210
2026 年	2000	0		2000	2.80%	56	210
2027 年	2000	0		2000	2.80%	56	210
2028 年	2000	0		2000	2.80%	56	210
2029 年	2000	0		2000	2.80%	56	210
2030 年	2000	0		2000	2.80%	56	210
2031 年	2000	0		2000	2.80%	56	210
2032 年	2000	0		2000	2.80%	56	210
2033 年	2000	0		2000	2.80%	56	210
2034 年	2000	2000		0	2.80%	28	2028
合计		2000				560	2560

三、评价依据和假设

（一）主要依据

1.《中华人民共和国预算法》；

2.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）；

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

4.其他规范性文件。

（二）评价假设

1.预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

2.预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3.预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

4.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

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

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

6.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

7.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

四、评价过程

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

第一阶段：与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评价工作计划。

第二阶段：收集本次评价所需文件资料。收集与查阅项目建议书、可研性研究方案等资料，到项目实施单位进行尽调，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。

第三阶段：安排专业人员进行评价，起草财务评价报告。

第四阶段：在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按评价机构内部评价报告三级复核制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

五、评价分析

（一）本期项目投资资金筹措情况

项目投资规模为5500万元，城镇专项债券募集资金主要用于项目建设改造。明细如下:

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

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
沭阳县马厂人民医院改扩建工程	5500			3500		2000	

备注：沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目其他资金（资本金）中3500万元为财政资金安排。

（二）项目运营收入、成本、税金、损益预测

1、项目预计净收入

（1）项目收入可行性

沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目：本项目未来的财务收入来源主要分为三个部分：门急诊收入、住院收入以及其他收入。2024年预计门诊84120人次，住院4600人次；2024-2026年门诊及住院人次增长幅度约为8%，2024年--2026年收入增长持稳定增长，平均增长幅度约10%。2027年--2033年门诊及住院人次处于稳定增长水平，2027年-2028年的收入平均下降3.35%，2029年-2033年收入平均稳定增长，增长幅度约为6.12%。预计未来10年收入可达26614万元。

（2）项目预计出让净收入预测（单位：万元）

沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目净收入

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
1.项目收入	1217	1649	2128	2359	2396	2518
其中：门急诊收入	509	675	714	835	900	979
住院收入	560	729	1123	1189	1199	1205
其他收入	148	245	291	335	297	334
2.项目成本	1140	1600	1684	1861	2134	2267
其中：人员经费	622	858	879	1003	1199	1220
公用经费	169	157	226	220	245	282
药品费	286	390	359	389	410	513
卫生材料费	63	195	220	249	280	269

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

3.税金						
其中：增值税						
城建税及其他附加税费						
印花税						
4.息税前利润（4=1-2-3）	77	49	444	498	262	251

（续）

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	总计
1.项目收入	2658	2694	2937	3020	3038	26614
其中：门急诊收入	993	1008	1087	1093	1135	993
住院收入	1275	1300	1456	1503	1489	1275
其他收入	390	386	394	424	414	390
2.项目成本	2565	2670	2748	2348	2331	23348
其中：人员经费	1482	1550	1589	1204	1123	12732
公用经费	269	268	270	239	252	2577
药品费	516	563	580	574	600	5180
卫生材料费	298	289	309	331	356	2859
3.税金						
其中：增值税						
城建税及其他附加税费						
印花税						
4.息税前利润（4=1-2-3）	93	24	189	672	707	3266

2、项目投资现金流量表（单位：万元）

沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目

序号	年份	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
一	经营活动产生的净现金流量	77.00	49.00	444.00	498.00	262.00	251.00	93.00
1.1	经营活动产生的现金流入	1217	1649	2128	2359	2396	2518	2658
1.2	经营活动产生的现金流出	1140.00	1600.00	1684.00	1861.00	2134.00	2267.00	2565.00
二	融资活动净现金流量	1972	-56	-56	-56	-56	-56	-56
2.1	融资活动产生的现金流入	2000						
2.2	融资活动产生的现金流出	28	56	56	56	56	56	56
	其中：偿还债券本金							
	支付债券利息	28	56	56	56	56	56	56

宿迁大同联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

三	现金变动	2049.00	-7.00	388.00	442.00	206.00	195.00	37.00

（续）

序号	年份	2031 年	2032 年	2032 年	2034 年	总计
一	经营活动产生的净现金流量	24.00	189.00	672.00	707.00	3266.00
1.1	经营活动产生的现金流入	2694	2937	3020	3038	26614.00
1.2	经营活动产生的现金流出	2670.00	2748.00	2348.00	2331.00	23348.00
二	融资活动净现金流量	-56	-56	-56	-2028	-560.00
2.1	融资活动产生的现金流入					2000.00
2.2	融资活动产生的现金流出	56	56	56	2028	2560.00
	其中：偿还债券本金				2000	2000.00
	支付债券利息	56	56	56	28	560.00
三	现金变动	-32.00	133.00	616.00	-1321.00	2706.00

3、项目详细信息表

沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目：

单位：亿元

项目名称	沭阳县马厂人民医院改扩建工程
项目类型（一级）	民生服务
项目类型（二级）	医疗
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.2000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	1、新建 1 栋 6 层住院楼，总建筑面积约 6000 平方米。2、对现有门诊综合楼基础设施、设备、环境、放射科业务用房进行改造，作医院发热门诊使用，预防接种门诊调整至门诊综合楼，改造面积约 5600 平方米。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2034 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.5500
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3500
专项债券融资	0.2000
其他债务融资	0.0000

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度

专项债券融资							0.2000				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	0.3266										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2024年	0.0077	2025年	0.0049	2026年	0.0444	2027年	0.0498	2028年	0.0262	2029年	0.0251
2030年	0.0093	2031年	0.0024	2032年	0.0189	2033年	0.0672	2034年	0.0707	2035年	
2036年		2037年		2038年		2039年		2040年		2041年	
2042年		2043年		2044年		2045年		2046年		2047年	
2048年		2049年		2050年		2051年		2052年		2053年	
2054年		2055年		2056年		2057年		2058年		2059年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.5938
债券存续期内项目总债务融资本息	0.2560	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.2758
债券存续期内项目总债务融资本金	0.2000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.6330
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.2560	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.2758
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.2000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.6330
项目收益预测依据	项目单位提供的基本信息及其他相关资料		

（四）资金的稳定性

通过查看沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目的预计出让收入对融资本息及自筹资金明细表，债券存续期内资金稳定性可靠，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

六、评价结论

1、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为3266万元。经测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为1.28倍（3266万元/2560万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

专项债券的本期债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、倍

序号	项目名称	融资本息			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
1	沭阳县马厂人民医院改扩建工程	2000	560	2560	3266	1.28
	合计	2000	560	2560	3266	1.28

2、就专项债本息覆盖情况发表意见

基于江苏省财政厅对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们当前国内融资环境的研究，我们认为沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目可以较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目提供足够的资金支持，保证沭阳县马厂人民医院改扩建工程项目的顺利施工。同时，对外收取项目营运收入为后续资金回笼手段；为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息要求。

宿迁天园联合会计师事务所

（普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国.江苏.宿迁

二〇二四年五月八日

编号 321391666202204130010

统一社会信用代码

91321300704019213X3 (1/1)

营业执照

（副本）

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

名　　称　宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　王雷雷

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基建预决算审计，项目资金审计；设计企业会计制度；担任非鉴证客户会计顾问，为非鉴证客户代理记帐；项目可行性研究和项目评价；基本建设年度财务决算审计；会计咨询，税务咨询，管理咨询；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2000年01月09日

主要经营场所　宿迁经济开发区万源商厦八楼

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

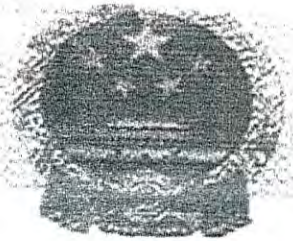
登记机关

2022 年 04 月 13 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



执业证书

经审查，宿迁天园联合会计师事务所　　符合

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

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）报告审核专用章

发证机关　江苏省财政厅

批准书文号：苏财会[1999]23号

证书编号：32130002

1999年 12月 17日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名　周保泽
Full name

性　别
Sex

出生日期　1963-02-06
Date of birth

工作单位　苏亚天诚联合会计师事务所
Working unit

身份证号码　320681630206008X
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

周保泽 321300020002

周保泽(321300020002)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

记
stration

格，继续有效一年。

周保泽(321300020002)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

苏亚天诚联合会计师事务所
（普通合伙）
财务专用章

姓　名　王雷雷
Full name
性　别　男
Sex
出生日期　1977-12-08
Date of birth
工作单位　宿迁天园联合会计师事务所
Working unit
身份证号码　320819197712080011
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。

王雷雷 321300020008

续有效一年。
other year after this renewal.

王雷雷(321300020008)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）
报告审核专用章

2024年第二批公开发行江苏省政府债券

泗阳县城镇建设项目财务评估报告

中靖诚审字（2024）第ZX10335号

北京中靖诚会计师事务所（普通合伙）

泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目政府专项债券项目

财务评估报告

中靖诚审字（2024）第 ZX10335 号

我们接受委托，对泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目政府专项债券（以下简称“本期债券”）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 号一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。

{本页为签署页，须注明客户全称、资产总额、专项类别。无正文}

北京中靖诚会计师事务所（普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2024 年 5 月 22 日

正　本

誠信·客觀·公正

※资产或收入额限10000万元人民币以内，超额无效※

{财务评估咨询报告不限发债额}

{专业咨审专项管理咨询}

项目收益及现金流入编制说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以宿迁市市区自来水价格收费标准为基础，结合项目可行性研究报告、建设期、项目预期收益情况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目实施专项收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、对发行人和募投项目实施主体有影响的相关法律法规无重大变化；

3、建设项目政府专项收入等能够顺利执行；

4、项目单位申请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，暂定十年期发行利率以3.05%作为债券付息利率；

6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

（一）项目概况

本次拟发行2024年第二批公开发行江苏省政府债券泗阳县城镇建设项目涉及项目共计1个，为：泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目。基本情况如下：

1、2024年第二批公开发行江苏省政府债券泗阳县城镇建设项目明细表

项目名称	2024年度债券额度（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
泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目	0.1500	本项目建设地点位于泗阳县众兴街道、开发区境内。本项目主要建设内容为铺设DN1600球墨铸铁供水管网10.6km，DN800球墨铸铁供水管网3.1km等。项目包括设计、施工、监理、安装等。	1.8600	财政配套资金与债券资金	专项收入

2、项目资金来源表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目	18600.00			11600.00	5500.00	1500.00	

资本金中“其他资本金⑥”为财政配套资金。

四、本期债券募投项目资金平衡预算

（一）应付本息情况

本项目总投资为18600.00万元，其中项目资本金11600.00万元，占总投资比例62.37%，资本金来源于财政配套资金。计划申请专项债券7000.00万元，占总投资比例37.63%。本项目2023年已申请政府专项债券（调整用途）5500.00万元，发行利率3.45%，每半年支付利息，期限为15年，到期偿还本金及当期利息；2024年计划申请专项债券1500.00万元，本次计划发行1500.00万元，假设发行利率3.05%，每

半年支付利息，期限为10年，到期偿还本金及当期利息。应还本付息情况如下：

项目还本付息情表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息	应付本息
2023 年	0.00	5500.00	0.00	5500.00	94.88	94.88
2024 年	5500.00	1500.00	0.00	7000.00	212.63	212.63
2025 年	7000.00	0.00	0.00	7000.00	235.50	235.50
2026 年	7000.00	0.00	0.00	7000.00	235.50	235.50
2027 年	7000.00	0.00	0.00	7000.00	235.50	235.50
2028 年	7000.00	0.00	0.00	7000.00	235.50	235.50
2029 年	7000.00	0.00	0.00	7000.00	235.50	235.50
2030 年	7000.00	0.00	0.00	7000.00	235.50	235.50
2031 年	7000.00	0.00	0.00	7000.00	235.50	235.50
2032 年	7000.00	0.00	0.00	7000.00	235.50	235.50
2033 年	7000.00	0.00	0.00	7000.00	235.50	235.50
2034 年	7000.00	0.00	1500.00	5500.00	212.63	1712.63
2035 年	5500.00	0.00	0.00	5500.00	189.75	189.75
2036 年	5500.00	0.00	0.00	5500.00	189.75	189.75
2037 年	5500.00	0.00	0.00	5500.00	189.75	189.75
2038 年	5500.00	0.00	5500.00	0.00	94.88	5594.88
合计		7000.00	7000.00		3303.75	10303.75

注：根据上表，项目全部债券存续期内（2023年6月至2038年12月）还本付息总额为3303.75万元。本期债券存续期内（2024年6月至2034年12月）还本付息总额为1957.50万元。

（二）项目收益及现金流入预测项目说明

1、项目运营收入

本项目运营收入主要为供水收入。

根据可行性研究报告及实施主体提供本项目运营收入情况，本项目年供水量按1186万吨进行估算，其中居民生活用水量约占70%，非居民生活用水量约占30%。根据江苏联合水务科技股份有限公司公布的《宿迁市市区自来水价格表》，本项目居民生活用水收费标准按基

本水价1.65元/吨，非居民用水（工商服务业用水）收费标准按基本水价2.11元/吨进行估算。

项目于2024年10月正式投入运营，项目运营第一年达产率按60%估算，后逐年上升10%，直至达到95%。

综上，本项目债券存续期内运营收入共计27567.38万元，预测明细如下：

项目收入测算表

单位：万元

项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
运营收入	27567.38	0.00	0.00	318.09	1484.40	1696.45	1908.51
1.水资源费收入（万元）	27567.38	0.00	0.00	318.09	1484.40	1696.45	1908.51
年供水量（万吨）				296.50	1186.00	1186.00	1186.00
居民生活用水费用标准（元/吨）				1.65	1.65	1.65	1.65
非居民生活用水费用标准（元/吨）				2.11	2.11	2.11	2.11
达产率				60.00%	70.00%	80.00%	90.00%

续表

项目	合计	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
运营收入	27567.38	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54
1.水资源费收入（万元）	27567.38	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54
年供水量（万吨）		1186.00	1186.00	1186.00	1186.00	1186.00	1186.00
居民生活用水费用标准（元/吨）		1.65	1.65	1.65	1.65	1.65	1.65
非居民生活用水费用标准（元/吨）		2.11	2.11	2.11	2.11	2.11	2.11
达产率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

续表

项目	合计	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
运营收入	27567.38	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54
1.水资源费收入（万元）	27567.38	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54
年供水量（万吨）		1186.00	1186.00	1186.00	1186.00	1186.00
居民生活用水费用标准（元/吨）		1.65	1.65	1.65	1.65	1.65
非居民生活用水费用标准（元/吨）		2.11	2.11	2.11	2.11	2.11
达产率		95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

2、项目运营成本

本项目成本费用主要为燃料及动力费、外购原材料费、人员薪资及福利费、工程年维修养护费、其他管理费用等。

①燃料及动力费

外购燃料及动力费主要为电费，按0.11元/m³估算。

②外购原材料费

外购原材料费主要为药剂费，按0.23元/m³估算。

③人员薪资及福利费

暂定工作人员11人，根据宿迁市统计局公布的2022年宿迁平均工资数据，宿迁市城镇非私营单位从业人员年平均工资为89563元，本项目人员薪资及福利费按每人89563元/年进行估算，每3年上涨10%。

④工程年维修养护费

每年修理费用按项目工程费用的0.5%估算，约为76.00万元。考虑运营第一年尚在保修期内，运营第一年不计工程年维修养护费。

⑤其他管理费用

其他管理费用为日常管理所发生的办公费、日常维护、宣传等相关费用，其他管理费用按运营收入的3%估算。

综上，本项目债券存续期内运营成本共计8863.67万元，预测明细如下：

运营成本费用测算表

单位：万元

项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
1.燃料及动力费	1695.98	0.00	0.00	19.57	91.32	104.37	117.41
2.外购原材料费	3546.14	0.00	0.00	40.92	190.95	218.22	245.50
3.人员工资及福利费	1730.53	0.00	0.00	24.63	98.52	98.52	108.37
4.工程年维修养护费	1064.00	0.00	0.00	0.00	76.00	76.00	76.00
5.其他管理费	827.02	0.00	0.00	9.54	44.53	50.89	57.26
成本费用合计	8863.67	0.00	0.00	94.66	501.32	548.01	604.54

续表

项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1.燃料及动力费	1695.98	123.94	123.94	123.94	123.94	123.94	123.94
2.外购原材料费	3546.14	259.14	259.14	259.14	259.14	259.14	259.14
3.人员工资及福利费	1730.53	108.37	108.37	119.21	119.21	119.21	131.13
4.工程年维修养护费	1064.00	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00
5.其他管理费	827.02	60.44	60.44	60.44	60.44	60.44	60.44
成本费用合计	8863.67	627.89	627.89	638.72	638.72	638.72	650.64

续表

项目	合计	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1.燃料及动力费	1695.98	123.94	123.94	123.94	123.94	123.94
2.外购原材料费	3546.14	259.14	259.14	259.14	259.14	259.14
3.人员工资及福利费	1730.53	131.13	131.13	144.24	144.24	144.24
4.工程年维修养护费	1064.00	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00
5.其他管理费	827.02	60.44	60.44	60.44	60.44	60.44
成本费用合计	8863.67	650.64	650.64	663.76	663.76	663.76

3、项目税费

供水收入应缴纳增值税和城建税及附加税。增值税税率为9%，城市维护建设税税率为5%，教育费附加税率为3%，地方教育附加税率为2%。

综上，本项目债券存续期内项目税费共计2729.17万元，预测明细如下：

项目税费测算表

单位：万元

项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1.增值税	2481.06	0.00	0.00	28.63	133.60	152.68	171.77
2.城建税及附加税	248.11	0.00	0.00	2.86	13.36	15.27	17.18
税费合计	2729.17	0.00	0.00	31.49	146.96	167.95	188.94

续表

项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1.增值税	2481.06	181.31	181.31	181.31	181.31	181.31	181.31
2.城建税及附加税	248.11	18.13	18.13	18.13	18.13	18.13	18.13
税费合计	2729.17	199.44	199.44	199.44	199.44	199.44	199.44

续表

项目	合计	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1. 增值税	2481.06	181.31	181.31	181.31	181.31	181.31
2. 城建税及附加税	248.11	18.13	18.13	18.13	18.13	18.13
税费合计	2729.17	199.44	199.44	199.44	199.44	199.44

4、项目收益与融资平衡情况

根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，本项目现金净流入预测如下：

项目现金流量预测表

单位：万元

项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、现金流入	46167.38	1450.00	11500.00	5968.09	1484.40	1696.45	1908.51
1. 资本金流入	11600.00	1450.00	6000.00	4150.00	0.00	0.00	0.00
2. 债券资金流入	7000.00	0.00	5500.00	1500.00	0.00	0.00	0.00
3. 运营收入	27567.38	0.00	0.00	318.09	1484.40	1696.45	1908.51
二、现金流出	40189.10	1450.00	11500.00	5776.15	883.78	951.45	1028.99
1. 项目静态投资	18292.50	1450.00	11405.13	5437.38	0.00	0.00	0.00
2. 运营成本	8863.67	0.00	0.00	94.66	501.32	548.01	604.54
3. 发行服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 登记托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 兑付服务费	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
6. 相关税费	2729.17	0.00	0.00	31.49	146.96	167.95	188.94
7. 债券利息	3303.75	0.00	94.88	212.63	235.50	235.50	235.50
8. 债券本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、净现金流量	5978.29	0.00	0.00	191.94	600.62	745.00	879.53
四、累计净现金流量		0.00	0.00	191.94	792.56	1537.56	2417.08

续表

项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、现金流入	46167.38	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54
1. 资本金流入	11600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 债券资金流入	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 运营收入	27567.38	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54

项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
二、现金流出	40189.10	1062.83	1062.83	1073.66	1073.66	1073.66	1085.58
1.项目静态投资	18292.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.运营成本	8863.67	627.89	627.89	638.72	638.72	638.72	650.64
3.发行服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.登记托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.兑付服务费	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
6.相关税费	2729.17	199.44	199.44	199.44	199.44	199.44	199.44
7.债券利息	3303.75	235.50	235.50	235.50	235.50	235.50	235.50
8.债券本金	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、净现金流量	5978.29	951.71	951.71	940.88	940.88	940.88	928.96
四、累计净现金流量		3368.80	4320.51	5261.39	6202.27	7143.14	8072.10

续表

项目	合计	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、现金流入	46167.38	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54
1.资本金流入	11600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.债券资金流入	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.运营收入	27567.38	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54	2014.54
二、现金流出	40189.10	2562.71	1039.83	1052.95	1052.95	6458.07
1.项目静态投资	18292.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.运营成本	8863.67	650.64	650.64	663.76	663.76	663.76
3.发行服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.登记托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.兑付服务费	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
6.相关税费	2729.17	199.44	199.44	199.44	199.44	199.44
7.债券利息	3303.75	212.63	189.75	189.75	189.75	94.88
8.债券本金	7000.00	1500.00	0.00	0.00	0.00	5500.00
三、净现金流量	5978.29	-548.17	974.71	961.59	961.59	-4443.53
四、累计净现金流量		7523.93	8498.63	9460.23	10421.82	5978.29

（三）本息覆盖倍数

本报告涉及融资项目收益为供水收入，项目未运营前需支付的资金利息由资本金支付。预期项目收入偿还融资本金和利息情况如下：

预期项目收益实现情况下的本息覆盖倍数表

单位：万元/倍

年度	债券本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2023年	0.00	94.88	94.88	0.00
2024年	0.00	212.63	212.63	191.94
2025年	0.00	235.50	235.50	836.12
2026年	0.00	235.50	235.50	980.50
2027年	0.00	235.50	235.50	1115.03
2028年	0.00	235.50	235.50	1187.21
2029年	0.00	235.50	235.50	1187.21
2030年	0.00	235.50	235.50	1176.38
2031年	0.00	235.50	235.50	1176.38
2032年	0.00	235.50	235.50	1176.38
2033年	0.00	235.50	235.50	1164.46
2034年	1500.00	212.63	1712.63	1164.46
2035年	0.00	189.75	189.75	1164.46
2036年	0.00	189.75	189.75	1151.34
2037年	0.00	189.75	189.75	1151.34
2038年	5500.00	94.88	5594.88	1151.34
合计	7000.00	3303.75	10303.75	15974.54
本期本息覆盖倍数（债券存续期2024年至2034年）				5.80
全生命周期本息覆盖倍数（债券存续期2023年至2038年）				1.55

五、结论性意见

（一）测算结果汇总

泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目实施完成后可取得供水收入，本期债券存续期内项目运营净收益11356.05万元，对债券本息覆盖倍数为5.80倍；全部债券存续期内项目运营净收益为15974.54万元，对债券本息覆盖倍数为1.55倍。能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

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

项目全部债务存续期内资金平衡情况表（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	泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目	15974.54	10303.75	1.55

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资金平衡情况表（单位：万元）

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益 覆盖倍数 ③=①/②
1	泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目	11356.07	10年	1957.50	5.80

（二）地方政府新增专项债券项目信息披露模板

1、泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目

项目名称	泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.15000000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0.00000000
项目简要描述	泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目已取得可行性研究报告的批复，项目已于2022年8月开工建设，预计2024年9月完工。泗阳县城西水厂配套供水管网建设项目位于泗阳县众兴街道、开发区境内，主要建设内容为铺设DN1600球墨铸铁供水管网10.6km,DN800球墨铸铁供水管网3.1km等。
项目建设期	2022 年至 2024 年
项目运营期	2024 年至 2038 年
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.86000000
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	1.16000000
专项债券融资（单位：亿元）	0.70000000

其他债务融资（单位：亿元）										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后	
专项债券融资（单位：亿元）			0.55000000	0.15000000						
其他债务融资（单位：亿元）										
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	1.135605366									
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	0.01919362
2025年	0.08361223	2026年	0.09804998	2027年	0.11150253	2028年	0.11872140	2029年	0.11872140	2030年	0.11763768
2031年	0.11763768	2032年	0.11763768	2033年	0.11644559	2034年	0.11644559	2035年		2036年	
2037年		2038年		2039年		2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						0.61	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	0.19575000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						5.80	
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.15000000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						7.57	
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	0.19575000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						5.80	
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.15000000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						7.57	
项目收益预测依据	供水收入										

统一社会信用代码

91110106551404511B

营业执照

（副 本）（2-1）

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

名　　称　北京中靖诚会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　王冰姿

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、会计培训；企业管理咨询；财务咨询；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；下期出资时间为2060年12月26日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期　2010年03月03日

合伙期限　2010年03月03日 至 长期

主要经营场所　北京市门头沟区雁翅镇高芹路1号院YC-0689号

登记机关　北京市门头沟区市场监督管理局

2020年10月21日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：北京中靖诚会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人：王冰姿

主任会计师：

经营场所：北京市门头沟区雁翅镇高芹路1号院YC-0689号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：11010095

批准执业文号：京财会许可[2010]0016

批准执业日期：2010年02月04日

证书序号：0014566

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：北京市财政局

二〇二〇年 十二月四 日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 王冰姿
Full name
性　别 女
Sex
出生日期 1970-03-09
Date of birth
工作单位 山西汇海会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 142123197003090027
Identity card No.



姓名：王冰姿

证书编号：110001680032

证书编号：110001680032
No. of Certificate

批准注册协会：山西省
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2003 年 05 月 21 日
Date of Issuance

王冰姿年检码

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

山西汇海会计师事务所
CPAs

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

2020 年 10 月 19 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

2020 年 10 月 21 日

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

姓名 Full name 王瑞春

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1948年12月4日

工作单位 Working unit 利安达会计师事务所

身份证号码 Identity card No. 110108481204544



姓名：王瑞春

证书编号：100000360394

证书编号：
No. of Certificate 100000360394

批准注册协会：中国注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：
Date of Issuance 1999年 9月 28日
/y /m /d

王瑞春年检码

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

北京 注册会计师协会 转所专用章

事务所
CPAs

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

2010年 3月 10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

2010年 3月 10日
/y /m /d

11

宿迁求实会计师事务所有限公司

财务评估报告

报 告 文 号：宿实专审字【2024】第79号

客 户 名 称：泗洪县财政局

报 备 时 间：2024-5-20

签字注册会计师：孙亮

王京霞

事务所名称：宿迁求实会计师事务所有限公司

事务所电话：13805246257

传　　真：0527-86229423

通 讯 地址：泗洪县洪泽湖东大街首义中央公馆63幢201室

电 子 邮件：1812174109@qq.com

宿迁求实会计师事务所有限公司

SUQIAN QIUSHI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD.

2024 年第二批江苏省政府债券

（城镇建设专项债券）之泗洪县项目

财务评估报告

宿实专审字[2024]第 79 号

泗洪县财政局：

宿迁求实会计师事务所有限公司作为 2024 年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之泗洪县项目（以下简称"募投项目"）的审计机构，我公司对募投项目总体方案及项目收益与融资平衡情况进行评估并出具总体评价报告。

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

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

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

本评价报告仅供 2024 年第二批江苏省政府债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稿核专用章

前提下，本次评价的2024年泗洪县城镇建设项目相对应的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。总体评价结果如下：

一、募投项目情况

发行人拟就泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建，以下称“供水工程”）、宿迁港泗洪港区双沟作业区码头（以下称“双沟码头”）、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程（以下称“小区改造”）、2024年泗洪县城区污水管网建设工程（以下称“污水管网”），申请2024年第二批江苏省政府债券之泗洪县城镇建设专项债券资金，申请债券资金总额19600万元。其中，泗洪县东南片区域供水工程申请1000万元、宿迁港泗洪港区双沟作业区码头申请7000万元、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程申请10000万元、2024年泗洪县城区污水管网建设工程申请1600万元。

1、泗洪县东南片区域供水工程项目（水厂改扩建）

泗洪县乡镇自来水由博世科水厂供应。目前，水厂已超负荷运行，为保障居民生活及工企单位生产发展，满足城乡用水需求，促进经济持续发展，构建和谐社会，迫切需要实施泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）。

本次在博世科水厂一期工程的基础上扩建7.5万m^3/d，总规模达15.0万m^3/d。主要建设内容：

（1）水源厂。水源厂土建已按设计规模15.0万m^3/d建成，一期工程已安装设备17.5万m^3/d（其中7.5万m^3/d供博世科水厂，10万m^3/d暂供集泰水厂）。本次工程增加7.5万m^3/d设备，设备总规模达25.0万m^3/d。

（2）净水厂。净水厂单体土建基本已按设计规模15.0万m^3/d建

业务报告书稽核专用章

成，一期工程已安装设备 7.5 万 m^3/d。本次工程新建部分单体，增加设备，扩建后净水厂总规模达 15.0 万 m^3/d。涉及单体：颗粒填料生物滤池、预臭氧接触池、折板絮凝平流沉淀池、V 型滤池、提升泵房、主臭氧接触池、活性炭滤池、清水池、送水泵房、加矾加氯间、综合楼。

（3）智慧水务。建设可视化分析系统、供水一体化平台、供水调度系统、智慧水厂及信息安全体系。

项目总投资 18637.28 万元。建设周期 2 年。

2、宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目

宿迁港泗洪港区双沟作业区码头工程位于洪泽湖西南线航道（柳巷河）大柳巷船闸下游，距柳巷河和怀洪新河交汇口 700m。本项目所在地水陆交通便捷，集疏运条件优越，陆路方面双沟镇内有 S49 新扬高速、国道 G235、国道 G344、县道 X306 双五线、县道 X306 等多条高等级公路经过，可与周边主要县市紧密连接。水路方面到港船舶向西经淮河主航道可直达河南、安徽等地，向南经苏北灌溉总渠或淮河入江水道、京杭运河可直达长江，向北经成子河航道、京杭运河、宿连航道可直达连云港，向东经淮河入海水道可直达盐城滨海港。

工程建成后，将为双沟镇、西南岗片区等周边区域的城镇建设、生态农业、白酒等产业提供便捷的物流服务，并承担部分淮河上游中转功能，未来可依托淮海出海航道通达滨海港，实现“通江达海”、“江河联运”、“海河联运”的运输功能。

泗洪港区双沟作业区码头工程泊位采用顺岸布置形式，共新建 11 个 300 吨级泊位（水工结构兼顾 1000 吨级），码头泊位总长度为 600m，工程总占地面积 278.1 亩，设计年吞吐量可达 390 万吨。

建设投资约为 47970.96 万元，其中工程费用约为 32618.50 万元。建设周期 1.5 年。

业务报告书稽核专用章

3、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程

随着电动自行车的广泛普及，居民电动车充电需求日益增加。为满足市民充电需求，减少充电引发的火灾风险，在老旧小区建设"居民小区生活便利化惠民提升工程"相当迫切。

项目拟在约200个住宅小区建设电动车充电棚约4040个，充电棚内建设安装电动车充电桩约24240套，包括原设施拆除清运、场地平整、地面硬化、雨棚、供电设施、充电桩、监控系统、智慧电动自行车充电桩管理平台和灭火器等。安装电梯阻车系统约3500部。

项目总投资约29077.08万元，根据项目方案分期开展实施。

4、2024年泗洪县城区污水管网建设工程

为消除县城区部分片区污水管网空白区，提升生活污水集中收集率，逐步提高污水处理厂进水浓度，消除片区污水直排，避免造成水体反黑反臭。项目拟在建设南路（泗州中大街－健康路）、建设南路（健康路－山河路）、青阳南路（健康路－团结河路）、人民南路（健康路一山河路）、人民南路（团结河路一山河路）、嵩山南路（泗州中大街－团结河路）、少昊路（人民南路一开发大道）、沿少昊路（青阳南路一湿地大道）、新安镇小区西门南侧道路南侧-丽水华庭小区北门-大石线西侧-山河路南侧等路段铺设污水管网。

管径为DN500-DN800毫米，污水主管网总长度约5.64公里。项目总投资3356万元，其中工程建设费用2906万元。

建设周期为1年。

二、拟申请债务资金的应付本息情况

1、项目资金来源

本次项目资金来源情况如下表。泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目总投资18637.28万元，使用本项债券资金1000万元作为

业务报告书稽核专用章

资本金，其余 17637.28 万元由企业自筹；宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目总投资47970.96 万元，使用本期债券资金7000 万元，明年继续申请发行专项债券 13000 万元，其余27970.96 万元由企业自筹；泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目总投资 29077.08 万元，使用本期债券资金10000 万元,明年继续申请发行专项债券10000 万元，其余 9077.08 万元由企业自筹；2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目总投资3356 万元，使用本期债券资金 1600 万元，其余1756 万元由县财政年度预算拨款。

2024 年第二批城镇建设专项债券泗洪县募投项目投资资金来源

（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目	18637.28		1000.00	17637.28			
宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目	47970.96			27970.96		7000.00	13000.00
泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目	29077.08			9077.08		10000.00	10000.00
2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目	3356.00			1756.00		1600.00	

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稿核专用章

注：①泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目“其他资本金”为企业自筹资金。

②宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目等2个项目“其他资金（非资本金）”中分别为计划明年申请发行的专项债券13000万元、10000万元。

③2024年泗洪县城区污水管网建设工程项目“其他资本金”为县级预算内安排资金。

2、募投项目还本付息计算

本次募投项目全部为首次，其中泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目、2024年泗洪县城区污水管网建设工程项目两个项目只发行一次债券，宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目计划明年继续申请发行专项债券，假定四个项目本次及明年发行债券期限均为10年【2024年6月1日发行到位，2034年5月31日到期】，年息为3%，按年分期付息、债券到期一次性还本。

（1）泗洪县东南片区域供水工程项目（水厂改扩建）

本次发行供水工程专项债券1000万元，后期不再发债，在本次债券存续期的债券还本付息情况见下表（单位：万元）：

年度	期初本金余额	本期偿还本金金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024	1000		1000	3%	17.5	17.5
2025	1000		1000	3%	30	30
2026	1000		1000	3%	30	30
2027	1000		1000	3%	30	30
2028	1000		1000	3%	30	30

宿迁[illegible]会计师事务所
业务报告书稽核专用章

2029	1000		1000	3%	30	30
2030	1000		1000	3%	30	30
2031	1000		1000	3%	30	30
2032	1000		1000	3%	30	30
2033	1000		1000	3%	30	30
2034	1000	1000		3%	12.5	1012.5
合计					300	1300

（2）宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目

项目本次发行地方专项债券7000万元，计划明年7月1日继续申请发行地方政府专项债券13000万元。

A. 募投项目在本次债券存续期的债券还本付息情况(单位:万元):

年度	期初本金余额	本期偿还本金金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024	7000		7000	3%	122.5	122.5
2025	7000		7000	3%	210	210
2026	7000		7000	3%	210	210
2027	7000		7000	3%	210	210
2028	7000		7000	3%	210	210
2029	7000		7000	3%	210	210
2030	7000		7000	3%	210	210
2031	7000		7000	3%	210	210
2032	7000		7000	3%	210	210
2033	7000		7000	3%	210	210
2034	7000	7000		3%	87.5	7087.5
合计					2100	9100

B. 募投项目在全债务周期的债券还本付息情况

项目计划在明年 7 月再发行 13000 万元专项债券，在全债务周期的债券还本付息情况为（单位：万元）：

年度	本次计划发行			下次发行债券			偿还本息合计
	偿还本金	偿还利息	偿还本息	偿还本金	偿还利息	偿还本息	
2024		122.5	122.5				122.5
2025		210	210		195	195	405
2026		210	210		390	390	600
2027		210	210		390	390	600
2028		210	210		390	390	600
2029		210	210		390	390	600
2030		210	210		390	390	600
2031		210	210		390	390	600
2032		210	210		390	390	600
2033		210	210		390	390	600
2034	7000	87.5	7087.5		390	390	7477.5
2035				13000	195	13195	13195
合计	7000	2100	9100	13000	3900	16900	26000

（3）泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程

项目本次发行地方专项债券 10000 万元，计划明年 7 月 1 日继续申请发行地方政府专项债券 10000 万元。

A. 募投项目在本次债券存续期的债券还本付息情况（单位：万元）：

年度	期初本金余额	本期偿还本金金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024	10000		10000	3%	175	175

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

2025	10000		10000	3%	300	300
2026	10000		10000	3%	300	300
2027	10000		10000	3%	300	300
2028	10000		10000	3%	300	300
2029	10000		10000	3%	300	300
2030	10000		10000	3%	300	300
2031	10000		10000	3%	300	300
2032	10000		10000	3%	300	300
2033	10000		10000	3%	300	300
2034	10000	10000		3%	125	10125
合计					3000	13000

B. 募投项目在全债务周期的债券还本付息情况

项目计划在明年 7 月再发行 10000 万元专项债券，在全债务周期的债券还本付息情况为（单位：万元）：

年度	本次计划发行			下次发行债券			偿还本息合计
	偿还本金	偿还利息	偿还本息	偿还本金	偿还利息	偿还本息	
2024		175	175				175
2025		300	300		150	150	450
2026		300	300		300	300	600
2027		300	300		300	300	600
2028		300	300		300	300	600
2029		300	300		300	300	600
2030		300	300		300	300	600
2031		300	300		300	300	600
2032		300	300		300	300	600

福建联实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

2033		300	300		300	300	600
2034	10000	125	10125		300	300	10425
2035				10000	150	10150	10150
合计	10000	3000	13000	10000	13000	13000	26000

（4）2024 年泗洪县城区污水管网建设工程

项目本次发行地方专项债券 1600 万元，后期不再发债，在本次债券存续期的债券还本付息情况为（单位：万元）：

年度	期初本金余额	本期偿还本金金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024	1600		1600	3%	28	28
2025	1600		1600	3%	48	48
2026	1600		1600	3%	48	48
2027	1600		1600	3%	48	48
2028	1600		1600	3%	48	48
2029	1600		1600	3%	48	48
2030	1600		1600	3%	48	48
2031	1600		1600	3%	48	48
2032	1600		1600	3%	48	48
2033	1600		1600	3%	48	48
2034	1600	1600		3%	20	1620
合计					480	2080

三、项目产生的现金流入

1、基本假设条件及依据

本期募投项目现金流入途径为项目自身收益，依据是各个项目的可行性研究报告及国家、地方各项法律法规、政策，以及当地政府制定的取费政策，并假定在债券存在期内，各项取费标准不会发生降低的情形；

指定承接会计师事务所
业务报告书稽核专用

项目运营期内不会发生重大利率、汇率调整，无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

2、项目产生的现金流入

泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目，2023 年开工建设，建设工期 24 个月，计划 2024 年 12 月完工，2025 年 1 月开始投入使用，本期债券存续期内收益年限 9 年 5 个月。自身收益来源于自来水费收取的污水处理费收入。宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目，2024 年 1 月开工建设，建设期 18 个月，计划 2025 年 7 月投入运营，在本期债券存续期内收益年限 8 年 11 个月，全债务周期收益年限 10 年，自身收益来源于入码头装卸、货场出租收入。泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目分 3 年建设，预计 2025 年 1 月投入使用充电卡位 9000 套，2026 年 1 月累计投入使用充电卡位 18000 套，2027 年 24240 套充电卡位全部建成投用，在本期债券存续期内收益年限 9 年 5 个月，全债务周期收益年限 10 年 6 个月，自身收益来源于充电位电费价差收入。2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目预计 2025 年 1 月投入使用，在本期债券存续期内收益年限 9 年 5 个月，自身收益来源于污水处理费收入。

项目名称 \ 现金流入	预计本期债券存续期内自有收益（万元）	预计本期债券存续期内总收益（万元）	预计全债务周期内项目总收益（万元）
泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目	3766.67	3766.67	3766.67
宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目	30495.00	30495.00	34200.00
泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目	31017.00	31017.00	34981.00
2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目	2147.00	4147.00	4147.00
合计	67425.67	69425.67	77094.67

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

四、本期募投项目的预期净收益预测

1、泗洪县东南片区域供水工程项目（水厂改扩建）

项目 2023 年开工建设，预计 2025 年 1 月开始供水。本期募投供水工程项目在债券存续期总收益 3766.67 万元，全部为项目自身收益，为增加自来水供应随水费收取的污水处理费收入。目前，泗洪县农村污水处理费收费标准为：居民 0.40 元/吨，非居民 0.60 元/吨，供水厂扩建后每年增加供水 900 万吨，其中，居民用水 700 万吨，非居民用水 200 万吨，本次测算按年收入 400 万元计算，增加的净收益用于偿还债券本息，债券存续期项目用于平衡债券本息的收益预测见下表：

年度	增加供水（万吨/年）	年收入（万元）	年净收益（万元）
2024			
2025	900	400	400
2026	900	400	400
2027	900	400	400
2028	900	400	400
2029	900	400	400
2030	900	400	400
2031	900	400	400
2032	900	400	400
2033	900	400	400
2034	375	166.67	166.67
合计			3766.67

2、宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目

本期募投项目 2025 年 7 月投入使用，在债券存续期项目自身预计净收益 30495 万元，在债券全周期的预计净收益为 34200 万元，全部为项目自身收益，包括装卸收入和货场收入。项目投入运营，需支付人

业务报告书稽核专用章

员工资、水电、设备折旧、机物料等运营支出，按收入的70%计算。债券存续期内项目每年自身净收益预测见下表：

（1）项目年收益预测（单位：吨、年、万元）

服务类别	年数量	收费标准	运营成本率	净收益率	年净收益
装卸费	330万吨	30元/吨	70%	30%	2970
货场出租	148.8亩	10.08万元/亩	70%	30%	450（取整）
合计					3420

（2）募投项目在本期债券存续期的总收益

募投项目在本期债券存续期的收益期限为8年11个月，各年及债券存续期净收益见下表（单位：万元）：

年度	装卸净收益	货场出租净收益	总偿债收益
2024			
2025	1485	225	1710
2026	2970	450	3420
2027	2970	450	3420
2028	2970	450	3420
2029	2970	450	3420
2030	2970	450	3420
2031	2970	450	3420
2032	2970	450	3420
2033	2970	450	3420
2034	1237.5	187.5	1425
合计	26482.5	4012.5	30495

（3）募投项目在全债务周期的净收益

募投项目在全债务周期的收益期限为10年，各年及债券存续期内净收益见下表（单位：万元）：

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稿校专用章

年度	装卸净收益	货场出租净收益	总偿债收益
2024			
2025	1485	225	1710
2026	2970	450	3420
2027	2970	450	3420
2028	2970	450	3420
2029	2970	450	3420
2030	2970	450	3420
2031	2970	450	3420
2032	2970	450	3420
2033	2970	450	3420
2034	2970	450	3420
2035	1485	225	1710
合计	29700	4500	34200

3、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程

项目分 3 年建设，预计 2025 年 1 月投入使用充电卡位 9000 套，2026 年 1 月累计投入使用充电卡位 18000 套，2027 年 24240 套充电卡位全部建成投用。本期募投小区改造项目在债券存续期总收益 31017 万元，募投项目在全债务周期总收益 34956 万元，全部为项目自身收益，为提供充电服务的电费价差收入。目前，泗洪充电收费标准为 1.00 元/小时，扣除电费、折旧、维护费后，可取得净收益 0.35 元/小时，每个卡位每天最少充电 12 小时，每年每套充电卡位可取得净收益约 1500 元（取整），增加的净收益用于偿还债券本息。

（1）募投项目在本期债券存续期的总收益（见下表）：

募投项目在本期债券存续期内的收益期限为 9 年 5 个月，各年及债券存续期净收益见下表（单位：万元）：

宿迁泉安建设发展有限公司
业务报告书编制专用

年度	充电卡位（套）	年收入（元/套）	年总净收益（万元）
2024			
2025	9000	1500	1350
2026	18000	1500	2700
2027	24240	1500	3636
2028	24240	1500	3636
2029	24240	1500	3636
2030	24240	1500	3636
2031	24240	1500	3636
2032	24240	1500	3636
2033	24240	1500	3636
2034	24240	1500	1515
合计			31017

（2）募投项目在全债务周期的总收益（见下表）：

募投项目在全债务周期的收益期限为 10 年 6 个月，各年净收益见下表（单位：万元）：

年度	充电卡位（套）	年收入（元/套）	年总净收益（万元）
2024			
2025	9000	1500	1375
2026	18000	1500	2700
2027	24240	1500	3636
2028	24240	1500	3636
2029	24240	1500	3636
2030	24240	1500	3636
2031	24240	1500	3636
2032	24240	1500	3636

宿迁求实会计师事务所
业务报告书籍权专用章

2033	24240	1500	3636
2034	24240	1500	3636
2035	24240	1500	1818
合计			34981

4、2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目

项目预计 2025 年 1 月投入使用。本期募投污水管网项目在债券存续期总收益 4147 万元。其中，项目自身收益 2147 万元，为收集污水收取的污水处理费收入，另外 2000 万元为当年政府性基金收入，增加的净收益和政府性基金用于偿还债券本息，债券存续期内项目用于平衡债券本息的收益预测见下表：

年度	收集污水（万吨/年）	污水年收入（万元）	政府性基金收入（万元）	总净收益（万元）
2024				
2025	240	228		228
2026	240	228		228
2027	240	228		228
2028	240	228		228
2029	240	228		228
2030	240	228		228
2031	240	228		228
2032	240	228		228
2033	240	228		228
2034	100	95	2000	2095
合计		2147	2000	4147

宿迁求实会计师事务所
报告书稽核专用章

五、分项目净收益覆盖融资本息情况

根据上述融资本息和项目净收益测算数据，计算分项目分别在本期

债券存续期和全债务周期的收益覆盖融资本息倍数分别为：

A.项目在本期债券存续期内净收益覆盖融资本息倍数

本期债券存续期，泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目预期净收益 3766.67 万元，融资本息 1300 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 2.90；宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目预期净收益 30495 万元，融资本息 9100 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 3.35；泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目预期净收益 31017 万元，融资本息 13000 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 2.39；2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目预期净收益 4147 万元，融资本息 2080 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 1.99。

项目名称	本期债券存续期内预期收益	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目	3766.67	10	1300	2.90
宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目	30495.00	10	9100	3.35
泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目	31017.00	10	13000	2.39
2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目	4147.00	10	2080	1.99

B.项目在全债务周期内净收益覆盖融资本息倍数表

全债务周期内，泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目预期净收益 3766.67 万元，融资本息 1300 万元，预期未来净收益覆盖项

宿迁永实会计师事务所
业务报告书稿核专用章

目融资本息倍数为 2.90；宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目预期净收益 34200 万元，融资本息 26000 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 1.32；泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目预期净收益 34956 万元，融资本息 26000 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 1.34；2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目预期净收益 4147 万元，融资本息 2080 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 1.99。

项目名称	全债务周期内预期收益	发行期限（年）	全债务周期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目	3766.67	10	1300	2.90
宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目	34200.00	10	26000	1.32
泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目	34981.00	10	26000	1.35
2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目	4147.00	10	2080	1.99

根据上述测算，在项目实施相关单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）、宿迁港泗洪港区双沟作业区码头、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程、2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目预期收益能够合理、足额保障偿还债券的本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、地方政府新增专项债券项目信息表

1、泗洪县东南片区域供水工程项目

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

2024 年地方政府第二批专项债券项目信息表

（泗洪县东南片区域供水工程项目）

项目名称	泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.1000
项目简要描述	博世科水厂为全县乡镇供应自来水，一期已超负荷运行，本次扩建二期工程。（1）水源厂本次工程增加7.5 万 m^3/d 设备，设备总规模达 25.0 万 m^3/d。（2）净水厂本次工程新建部分单体，增加设备，扩建后净水厂总规模达 15.0 万 m^3/d。（3）智慧水务。建设可视化分析系统、供水一体化平台、供水调度系统、智慧水厂及信息安全体系。
项目建设期	2023 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2046 年
本项目拟发行债务期限（单位：年）	10
债务存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.8637
其中：不含专项债券的项目资本金	1.7637
专项债券融资（单位：亿元）	0.1000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资						0.10			
其他债务融资									

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

债务存续期内项目总收益	0.3767

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.04	2026 年	0.04	2027 年	0.04

2028 年	0.04	2029 年	0.04	2030 年	0.04	2031 年	0.04	2032 年	0.04	2033 年	0.04
2034 年	0.0167	2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年	
2040 年		2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年	
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	

		债务存续期内项目总收益/项目总投资	0.20
债务存续期内项目总债务融资本息	0.1300	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.90
债务存续期内项目总债务融资本金	0.1000	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.77
债务存续期内项目总地方债券融资本息	0.1300	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.90
债务存续期内项目总地方债券融资本金	0.1000	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.77

项目收益预测依据	本期募投供水工程项目在债券存续期内总收益全部为项目自身收益，为随自来水水费征收的污水处理费收入。目前，泗洪农村污水处理费标准为：居民 0.40 元/吨，非居民 0.60 元/吨。

2、宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目

2024 年地方政府新增专项债券项目信息表

（宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目）

项目名称	宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目
项目类型（一级）	交通基础设施
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）	0.7000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	泗洪港区双沟作业区码头工程泊位采用顺岸布置形式，共新建 11 个 300 吨级泊位（水工结构兼顾 1000 吨级），码头泊位总长度为 600m，工程总占地面积 278.1 亩，设计年吞吐量 390 万吨。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2074 年
本项目拟发行债务	10

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

期限（单位：年）	
债务存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.7971
其中：不含专项债券的项目资本金	2.7971
专项债券融资	2.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资						0.70	1.30		
其他债务融资									

债务存续期内项目总收益	3.0495

债券存续期内项目分年收益

2022年		2023年		2024年		2025年	0.171	2026年	0.342	2027年	0.342
2028年	0.342	2029年	0.342	2030年	0.342	2031年	0.342	2032年	0.342	2033年	0.342
2034年	0.1425	2035年		2036年		2037年		2038年		2039年	
2040年		2041年		2042年		2043年		2044年		2045年	
2046年		2047年		2048年		2049年		2050年		2051年	
2052年		2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	

		债务存续期内项目总收益/项目总投资	0.64
债务存续期内项目总债务融资本息	0.9100	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.35
债务存续期内项目总债务融资本金	0.7000	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.36
债务存续期内项目总地方债券融资本息	0.9100	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.35
债务存续期内项目总地方债券融资本金	0.7000	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.36

项目收益预测依据	本期募投项目2025年7月投入使用，在债券存续期内项目自身预计净收益21742.50万元，全部为项目自身收益，包括装卸收入和货场收入。项目投入运营，需支付人员工资、水电、设备折旧、机物料等运营支出，按收入的70%计算。

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

3、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目

2024 年地方政府第二批专项债券项目信息表

（泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目）

项目名称	泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	为满足市民充电需求，拟在约 200 个住宅小区建设电动车充电棚约 4040 个，充电棚内建设安装电动车充电桩约 24240 套，包括原设施拆除清运、场地平整、地面硬化、雨棚、供电设施、充电桩、监控系统、智慧电动自行车充电桩管理平台和灭火器。安装电梯阻车系统约 3500 部。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2025 年至 2074 年
本项目拟发行债务期限（单位：年）	10
债务存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.9077
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9077
专项债券融资（单位：亿元）	2.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资						1.00	1.00		
其他债务融资									

债务存续期内项目总收益	3.1017

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.135	2026 年	0.270	2027 年	0.3636
2028 年	0.3636	2029 年	0.3636	2030 年	0.3636	2031 年	0.3636	2032 年	0.3636	2033 年	0.3636

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

2034 年	0.1515	2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年	
2040 年		2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年	
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	

		债务存续期内项目总收益/项目总投资	1.07
债务存续期内项目总债务融资本息	1.3000	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.39
债务存续期内项目总债务融资本金	1.0000	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.10
债务存续期内项目总地方债券融资本息	1.3000	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.39
债务存续期内项目总地方债券融资本金	10000	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.10
项目收益预测依据	项目分 3 年建设，预计 2025 年 1 月投入使用充电卡位 9000 套，2026 年 1 月累计投入使用充电卡位 18000 套，2027 年 24240 套充电卡位全部建成投用。项目收益为提供充电服务的电费价差收入。目前，泗洪充电收费标准为 1.00 元/度，扣除电费、折旧、维护费后，可取得净收益 0.25 元/度，每个卡位每天最少充电 12 小时，每年每套充电卡位可取得净收益 1200 元。		

4、2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目

2024 年地方政府第二批专项债券项目信息表

（2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目）

项目名称	2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目
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）	0.1600
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	为消除县城区部分片区污水管网空白区，提升生活污水集中收集率，项目拟在建设南路（泗州中大街－健康路）、建设南路（健康路－山河路）、青阳南路（健康路－团结河路）、人民南路（健康路一山河路）、人民南路（团结河路一山河路）、嵩山南路（泗州中大街－团结河路）、少昊路（人民南路一开发大道）、沿少昊路（青阳

业务报告书稽核专用章

	南路一湿地大道）等路段铺设污水管网。管径为 DN500-DN800 毫米，污水主管网总长度约 6.4 公里。
项目建设期	2024 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2074 年
本项目拟发行债务期限（单位：年）	10
债务存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.3356
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1756
专项债券融资（单位：亿元）	0.1600
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资						0.16			
其他债务融资									

债务存续期内项目总收益	0.4147

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.0228	2026 年	0.0228	2027 年	0.0228
2028 年	0.0228	2029 年	0.0228	2030 年	0.0228	2031 年	0.0228	2032 年	0.0228	2033 年	0.0228
2034 年	0.2095	2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年	
2040 年		2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年	
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	

		债务存续期内项目总收益/项目总投资	1.24
债务存续期内项目总债务融资本息	0.2080	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.99
债务存续期内项目总债务融资本金	0.1600	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.59
债务存续期内项目总地方债券融资本息	0.2080	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.99
债务存续期内项目总地方债券融资本金	0.1600	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.59

项目收益预测依据	项目预计 2025 年 1 月投入使用。本期募投污水管网项目在债券存续期内总收益 4147 万元。其中，项目自身收益 2147 万元，为收集污水收取的污水处理费收入，另外 2000 万元为当年土地出让收益。

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

七、编制说明

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

2、资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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

附：2024 年第二批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之泗洪县项目收益及现金流入评价说明

宿迁求实会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

报告日期：二零二四年五月二十日

地址：泗洪县洪泽湖东大街首义中央公馆 63 幢 201 室

联系电话：0527-86222069、86229423、86223374、86231198

2024年第二批江苏省政府债券
（城镇建设专项债券）之泗洪县项目
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

泗洪县本期债券募集资金投资的两个项目的现金流入是通过项目实现自身收益和政府土地出让收益。政策依据为：

1、《中华人民共和国水法》(2019年)

2、《中华人民共和国环境保护法》(2014年)

3、《中华人民共和国水污染防治法》(2017年)

4、《中华人民共和国水土保持法》(2011年)

5、《中华人民共和国城乡规划法》(2019年)

6、《城镇排水与污水处理条例》(2014年)

7、《宿迁市国土空间总体规划（2021-2035年）》；

8、《泗洪县国土空间总体规划（2021-2035)》

9、《泗洪县城区污水处理设施规划》(2011-2030)

10、《泗洪县城区雨污分流总体规划》(2017-2030)5、《泗洪县城市排水专项规划》(2023-2035)

11、《江苏省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》；

12、《宿迁市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》；

13、《泗洪县国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》；

14、泗洪县发改局《关于2024年泗洪县城区污水管网建设工程可行性研究报告的批复》（洪发改投资发〔2024〕7号）

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

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

观调整政策无重大变化；

（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）国民经济发展水平按既定目标保持基本不变，泗洪县地方经济发展也能按规划的目标可持续。

（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、项目规划及投资概算编制说明

（一）泗洪县东南片区域供水工程项目（水厂改扩建）

1、项目实施单位/总负责单位基本情况

单位名称：泗洪博世科水务有限公司

统一社会信用代码：91321324346354703G

单位性质：有限责任公司

住所：泗洪县大楼街道周庄居委会S245省道北侧

法定代表人：许冬平

经营范围：自来水生产与供应；环保水处理、污水处理、饮用水处理系统工程设计、咨询及设备安装、调试；销售：水处理、城市污水处理设备、饮用水设备、中水回用系统设备、凝结水精处理设备、锅炉补水处理设备、含油废水处理设备、自动化设备；市政工程、管道工程施工；环保领域内的技术服务、技术咨询；环保、建筑工程设计、施工和安装及维护；原水销售；自来水管材、管件及辅助材料的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；居民日常生活服务（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）。

2、项目概况

近年来，随着泗洪县城市化的快速推进，农民集中居住，城镇居住人口逐年增加，城镇化水平和生活水平的不断提高，城乡生活用水量不

宿迁市生态环境局
业务报告书审核专用

断增长。与此同时，经济的快速发展吸引大量工企单位入驻泗洪，促使工业迅速发展，产能逐年增加，工业用水量急剧增加。

目前，泗洪县的乡镇供水由博世科水务负责，博世科水厂已超负荷运行，为保障居民生活及工企单位生产发展，满足城乡用水需求，促进经济持续发展，构建和谐社会，实施本次泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目。

主要建设内容：

本次在博世科水厂一期工程的基础上扩建 7.5 万 m3/d，总规模达 15.0 万 m3/d。

（1）水源厂。水源厂土建已按设计规模 15.0 万 m3/d 建成，一期工程已安装设备 17.5 万 m3/d（其中 7.5 万 m3/d 供博世科水厂，10 万 m3/d 暂供集泰水厂）。本次工程增加 7.5 万 m3/d 设备，设备总规模达 25.0 万 m3/d。涉及单体：取水泵房及加药间。

（2）净水厂。净水厂单体土建基本已按设计规模 15.0 万 m3/d 建成，一期工程已安装设备 7.5 万 m3/d。本次工程新建部分单体，增加设备，扩建后净水厂总规模达 15.0 万 m3/d。涉及单体：颗粒填料生物滤池、预臭氧接触池、折板絮凝平流沉淀池、V 型滤池、提升泵房、主臭氧接触池、活性炭滤池、清水池、送水泵房、加矾加氯间、综合楼。

（3）智慧水务。建设可视化分析系统、供水一体化平台、供水调度系统、智慧水厂及信息安

项目建设工期：24 个月（2023 年 1 月至 2024 年 12 月）

3、投资概算

项目总投资 18637.28 万元，其中工程费 14538.07 万元。

资金筹措：博世科水厂为 PPP 项目，政府投资 20%，本次申请的债券资金作为项目资本金投入，其他资金由企业自筹。

（二）宿迁港泗洪港区双沟作业码头项目

1、项目实施单位/总负责单位基本情况

业务报告书稿在

单位名称：泗洪县洪城交通投资集团有限公司

统一社会信用代码：91321324MAC271U024

单位性质：国有企业

住所：泗洪县淮河东路18号

法定代表人：钟铁铖

经营范围：许可项目：建设工程设计；港口经营；道路旅客运输经营；道路旅客运输站经营；城市公共交通；公路管理与养护；路基路面养护作业；测绘服务；建设工程质量检测（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；信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理；商业综合体管理服务；集贸市场管理服务；供应链管理服务；企业管理咨询；城乡市容管理；市政设施管理；城市绿化管理；城市公园管理；会议及展览服务；信息系统集成服务；交通及公共管理用金属标牌制造；交通安全、管制专用设备制造；交通设施维修；轨道交通绿色复合材料销售；轨道交通工程机械及部件销售；轨道交通专用设备、关键系统及部件销售；交通及公共管理用标牌销售；轨道交通通信信号系统开发；轨道交通运营管理系统开发；专业设计服务；消防技术服务；港口设施设备和机械租赁维修业务；农业机械租赁；旅客票务代理；输配电及控制设备制造；集中式快速充电站；园林绿化工程施工；工程管理服务；轻质建筑材料制造；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；建筑防水卷材产品制造；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；建筑防水卷材产品销售；智能车载设备制造；智能车载设备销售；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；技术推广服务；科技推广和应用服务；农副产品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；初级农产品收购（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）。

业务报告书确认专用章

2、项目概况

宿迁港泗洪港区双沟作业区码头工程位于洪泽湖西南线航道（柳巷河）大柳巷船闸下游约4.2km处，柳巷河航道左岸，双沟镇雪二村附近，码头位置下游距柳巷河和怀洪新河交汇口700m。

本项目所在地水陆交通便捷，集疏运条件优越，陆路方面双沟镇内有S49新扬高速、国道G235、国道G344、县道X306双五线、县道X306等多条高等级公路经过，可与周边主要县市紧密连接。水路方面到港船舶向西经淮河主航道可直达河南、安徽等地，向南经苏北灌溉总渠或淮河入江水道、京杭运河可直达长江，向北经成子河航道、京杭运河、宿连航道可直达连云港，向东经淮河入海水道可直达盐城滨海港。

工程建成后，将为双沟镇、西南岗片区等周边区域的城镇建设、生态农业、白酒等产业提供便捷的物流服务，并承担部分淮河上游中转功能，主要承担粮食、建材、钢材、能源等与地区经济产业密切相关的原材料和产成品的运输服务。未来可依托淮海出海航道通达滨海港，实现"通江达海"、"江河联运"、"海河联运"的运输功能。

泗洪港区双沟作业区码头泊位采用顺岸布置方式，共建设11个300吨级装卸泊位（水工结构兼顾1000吨级），其中包含7个散货泊位、2个件杂货泊位和2个多用途泊位，主要装卸货物为矿建材料、粮食作物、钢材、一般件杂货等，设计年吞吐量390万吨；码头泊位总长度为600米，占用港口岸线长度600米；工程占地面积278.1亩，其中，码头作业区本工129.3亩，货场仓储区148.8亩程共顺岸建，其中，

3、投资概算

项目总投资47970.96万元，其中工程32618.50万元。项目使用本次债券资金7000万元，其余为企业自筹。

项目建设周期18个月，预计2025年7月投入使用。

（三）泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程

1、项目实施单位/总负责单位基本情况

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稿专用

单位名称：泗洪县城市建设投资经营集团有限公司

统一社会信用代码：91321324758483384K

单位性质：国有企业

住所：泗洪县淮河东路18号

法定代表人：李旭

经营范围：投资城市基础设施以及投资市政公用设施建设和投资、经营与市政公用设施相关的土地开发、房地产综合开发业务；工程建设技术咨询服务；城市基础设施配套项目建设；道路工程建设；地下管网建设；河道治理；水利项目建设；水环境治理与整治；生态环境建设与保护；土地整理，土地复垦，土地开发；粮食生产基地建设；农田改造及相关涉农项目建设；文化旅游开发；公路路面工程施工；公路路基工程施工；城市及道路照明工程施工；房屋建设工程施工；古建筑工程建设施工；园林绿化工程施工；消防设施工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：港口经营；广播电视节目制作经营；信息网络传播视听节目；动物饲养；牲畜屠宰；水产养殖；燃气经营（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：租赁服务（不含出版物出租）；住房租赁；机械设备租赁；仓储设备租赁服务；船舶港口服务；装卸搬运；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；玩具、动漫及游艺用品销售；文艺创作；会议及展览服务；从事语言能力、艺术、体育、科技等培训的营利性民办培训服务机构(除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训)；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；鲜肉批发；鲜肉零售；牲畜销售（不含犬类）；水产品批发；水产品零售；商业综合体管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；咨询策划服务；市场营销策划；环保咨询服务；通用设备制造（不含特种设备制

宿迁求实会计师事务所
业务报告书复核

造）；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；合同能源管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2、项目概况

泗洪县城区有约200个老旧居民小区，配套设施不完善，随着电动自行车的普及，充电问题日益突显，小区内私拉乱接“飞线”充电、电动车进电梯上高层充电，既不方便，又存在重大火灾风险。为解决居民电动自行车充电问题，在老旧小区实施“居民小区生活便利化惠民提升工程”，是政府为民办实事的重要举措。泗洪县政府决定由泗洪县城市建设投资经营集团有限公司对所有老旧小区实施便民化改造，建设电动车充电棚，并配套建设电梯阻车系统。

项目拟在约200个住宅小区建设电动车充电棚约4040个，充电棚内建设安装电动车充电桩约24240套，包括原设施拆除清运、场地平整、地面硬化、雨棚、供电设施、充电桩、监控系统、智慧电动自行车充电桩管理平台和灭火器。安装电梯阻车系统约3500部。

3、投资概算

项目总投资约29077.08万元，根据项目方案分3年实施，2025年投入使用9000套，2026年再投入使用9000套，2027年投入使用全部24240套充电卡位。

（四）2024年泗洪县城区污水管网建设工程

1、项目实施单位/总负责单位基本情况

单位名称：泗洪县住房和城乡建设局

住所：宿迁市泗洪县长江路1号

法定代表人：张家颖

经费来源：财政核拨

举办单位：宿迁市泗洪县人民政府

宗旨和业务范围是：

（1）贯彻执行国家、省、市有关住房和城乡建设工作的方针政策和

宿迁求实会计师事务所
业务报告书指定专用章

法律法规，拟订住房和城乡建设的地方性政策和实施办法，组织编制相关规划和年度计划，拟订相关规定、标准并指导和监督实施。

（2）拟订全县城市规划的政策、规章制度；负责城市总体规划、县域城镇体系规划及各类专业规划、详细规划的编制、审查、报批的管理工作；指导和监督各类规划的实施。

（3）承担推进住房制度改革与发展和保障城镇低收入家庭住房的责任。负责城市低收入家庭住房政策调研、方案制定，指导监督全县保障性住房建设的组织实施；会同有关部门做好省、市财政廉租住房保障资金安排并监督实施。

（4）承担规范房地产市场秩序、监督管理房地产市场的责任。指导全县住宅与房地产业、房屋拆迁和物业管理工作，提出全县房地产行业发展规划和产业规定；负责和指导全县房地产交易和权属登记、产权产籍管理工作。

（5）承担指导城市建设的责任。负责城镇园林绿化的规划、建设、管护以及指导、协调、监督管理工作；参与城区排水方案的设计、实施、监督管理和验收；负责城区道路设施和排水设施维护管理工作；指导城市燃气、污水和生活垃圾处理等市政公用设施的建设、安全和应急管理。

（6）承担规范、指导村镇建设的责任。指导村镇建设和农村住房建设，指导小城镇和村庄人居环境的改善工作。

（7）监督管理建筑市场，规范建筑市场各方主体行为。指导全县工程建设、建筑业和工程勘察设计行业的改革发展，监督建设工程定额和工程造价技术标准的执行，监督房屋和市政工程抗震设防标准的执行。

（8）承担建筑工程质量安全监管的责任。负责指导和监督检查全县工程质量、安全生产工作；指导编制工程质量安全事故应急救援预案，组织或参与重大工程质量安全事故调查和处理。

（9）承担推进建筑节能减排和行业科技发展的责任。组织建设工程科技项目研究开发，指导建设科技成果转化推广，推广应用新技术、

业务报告书稿核专用章

新材料；负责散装水泥推广和商品混凝土的管理工作；制定地方工程建设标准、规范、规程并监督实施。

（10）承办县政府交办的其他事项。

2、项目概况

为消除县城区部分片区污水管网空白区，提升生活污水集中收集率，逐步提高污水处理厂进水浓度，消除片区污水直排，避免造成水体反黑反臭。项目拟在建设南路（泗州中大街－健康路）、建设南路（健康路－山河路）、青阳南路（健康路－团结河路）、人民南路（健康路一山河路）、人民南路（团结河路一山河路）、嵩山南路（泗州中大街－团结河路）、少昊路（人民南路一开发大道）、沿少昊路（青阳南路一湿地大道）、新安镇小区西门南侧道路南侧-丽水华庭小区北门-大石线西侧-山河路南侧等路段铺设污水管网。

项目建设管径为DN500-DN800毫米,污水主管网总长度约5.64公里。具体包括:

（1）建设南路（泗州中大街－健康路），接入健康路现状市政污水主管网，敷设管径DN500毫米污水管网，总长约510米，采用顶管施工。

（2）建设南路（健康路－山河路），接入山河路现状市政污水主管网，敷设管径DN500毫米污水管网，总长约290米，采用顶管施工。

（3）青阳南路（健康路－团结河路）敷设管径DN500-600毫米，最终接入 w -1 号井，总长约900米，采用顶管施工。

（4）人民南路（健康路－山河路），接入山河路现状市政污水主管网，敷设管径DN500毫米污水管网，总长约270米，采用顶管施工。

（5）人民南路（团结河路－山河路），接入山河路现状市政污水主管网，敷设管径DN500毫米污水管网，总长约580米，采用顶管施工。

（6）嵩山南路（泗州中大街－团结河路），接团结河路现状市政污

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稿核专用章

水主管网，敷设管径 DN500-DN600 毫米污水管网，总长约 1350 米，采用顶管施工。

（7）少昊路（青阳南路－湿地大道），污水经管道收集后向西排入青阳南路主管网，敷设管径 DN600-DN800 毫米，长约 1400 米，采用开挖施工。

（8）少昊路（青阳南路－开发大道），污水经管道收集后向东排入青阳南路主管网，敷设管径 DN600-DN800 毫米，长约 1100 米，采用顶管施工。

（9）新安小区、丽水华庭小区污水接入山河路污水主管网工程，沿新安镇小区西门南侧道路南侧-丽水华庭小区北门-大石线西侧-山河路南侧接入，建设 DN600 毫米污水管道约 1.745 公里。

3、投资概算

项目总投资 3356 万元，其中工程建设费用 2906 万元。建设周期为 1 年。

四、资金筹措方式及债务还本付息情况

1、项目资金来源

本次项目资金来源情况如下表。泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目总投资 18637.28 万元，使用本项债券资金 1000 万元作为资本金（PPP 合同中约定政府方出资 20%），其余 17637.28 万元由企业自筹；宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目总投资 47970.96 万元，使用本期债券资金 7000 万元，明年继续申请发行专项债券 13000 万元，其余 27970.96 万元由企业自筹；泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目总投资 29077.08 万元，使用本期债券资金 10000 万元，明年继续申请发行专项债券 10000 万元，其余 9077.08 万元由企业自筹；

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稿核专用章

2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目总投资 3356 万元，使用本期债券资金 1600 万元，其余 1756 万元由县财政年度预算拨款。

2024 年第二批城镇建设专项债券泗洪县募投项目投资资金来源

（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目	18637.28		1000.00	17637.28			
宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目	47970.96			27970.96		7000.00	13000.00
泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目	29077.08			9077.08		10000.00	10000.00
2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目	3356.00			1756.00		1600.00	

注：①泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目“其他资本金”为企业自筹资金。

②宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目等 2 个项目“其他资金（非资本金）”中分别为计划明年申请发行的专项债券 13000 万元、10000 万元。

③2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目“其他资本金”为县级预算内安排资金。

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稿核专用章

2、募投项目还本付息计算

本次募投项目全部为首次，其中泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目、2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目两个项目只发行一次债券，宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目计划明年继续申请发行专项债券，假定四个项目本次及明年发行债券期限均为 10 年【2024 年 6 月 1 日发行到位，2034 年 5 月 31 日到期】，年息为 3%，按年分期付息、债券到期一次性还本。

（1）泗洪县东南片区域供水工程项目（水厂改扩建）

本次发行供水工程专项债券 1000 万元，后期不再发债，在本次债券存续期的债券还本付息情况见下表（单位：万元）：

年度	期初本金余额	本期偿还本金金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024	1000		1000	3%	17.5	17.5
2025	1000		1000	3%	30	30
2026	1000		1000	3%	30	30
2027	1000		1000	3%	30	30
2028	1000		1000	3%	30	30
2029	1000		1000	3%	30	30
2030	1000		1000	3%	30	30
2031	1000		1000	3%	30	30
2032	1000		1000	3%	30	30
2033	1000		1000	3%	30	30
2034	1000	1000		3%	12.5	1012.5
合计					300	1300

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稿件专用章

（2）宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目

项目本次发行地方专项债券7000万元，计划明年7月1日继续申请发行地方政府专项债券13000万元。

A. 募投项目在本次债券存续期的债券还本付息情况(单位:万元):

年度	期初本金余额	本期偿还本金金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024	7000		7000	3%	122.5	122.5
2025	7000		7000	3%	210	210
2026	7000		7000	3%	210	210
2027	7000		7000	3%	210	210
2028	7000		7000	3%	210	210
2029	7000		7000	3%	210	210
2030	7000		7000	3%	210	210
2031	7000		7000	3%	210	210
2032	7000		7000	3%	210	210
2033	7000		7000	3%	210	210
2034	7000	7000		3%	87.5	7087.5
合计					2100	9100

B. 募投项目在全债务周期的债券还本付息情况

项目计划在明年7月再发行13000万元专项债券，在全债务周期的债券还本付息情况为（单位：万元）：

年度	本次计划发行			下次发行债券			偿还本息合计
	偿还本金	偿还利息	偿还本息	偿还本金	偿还利息	偿还本息	
2024		122.5	122.5				122.5
2025		210	210		195	195	405
2026		210	210		390	395	600

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稿核专用章

2027		210	210		390	390	600
2028		210	210		390	390	600
2029		210	210		390	390	600
2030		210	210		390	390	600
2031		210	210		390	390	600
2032		210	210		390	390	600
2033		210	210		390	390	600
2034	7000	87.5	7087.5		390	390	7477.5
2035				13000	195	13195	13195
2033	7000	2100	9100	13000	3900	16900	26000

（3）泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目

项目本次发行地方专项债券 10000 万元，计划明年 7 月 1 日继续申请发行地方政府专项债券 10000 万元。

A. 募投项目在本次债券存续期的债券还本付息情况(单位:万元):

年度	期初本金余额	本期偿还本金金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024	10000		10000	3%	175	175
2025	10000		10000	3%	300	300
2026	10000		10000	3%	300	300
2027	10000		10000	3%	300	300
2028	10000		10000	3%	300	300
2029	10000		10000	3%	300	300
2030	10000		10000	3%	300	300
2031	10000		10000	3%	300	300
2032	10000		10000	3%	300	300
2033	10000		10000	3%	300	300

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

2034	10000	10000		3%	125	10125
合计					3000	13000

B. 募投项目在全债务周期的债券还本付息情况

项目计划在明年 7 月再发行 10000 万元专项债券，在全债务周期的债券还本付息情况为（单位：万元）：

年度	本次计划发行			下次发行债券			偿还本息合计
	偿还本金	偿还利息	偿还本息	偿还本金	偿还利息	偿还本息	
2024		175	175				175
2025		300	300		150	150	450
2026		300	300		300	300	600
2027		300	300		300	300	600
2028		300	300		300	300	600
2029		300	300		300	300	600
2030		300	300		300	300	600
2031		300	300		300	300	600
2032		300	300		300	300	600
2033		300	300		300	300	600
2034	10000	125	10125		300	300	10425
2035				10000	150	10150	10150
合计	10000	3000	13000	10000	3000	13000	26000

（4）2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目

项目本次发行地方专项债券 1600 万元，后期不再发债，在本次债券存续期的债券还本付息情况为（单位：万元）：

年度	期初本金余额	本期偿还本金金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

2024	1600		1600	3%	28	28
2025	1600		1600	3%	48	48
2026	1600		1600	3%	48	48
2027	1600		1600	3%	48	48
2028	1600		1600	3%	48	48
2029	1600		1600	3%	48	48
2030	1600		1600	3%	48	48
2031	1600		1600	3%	48	48
2032	1600		1600	3%	48	48
2033	1600		1600	3%	48	48
2034	1600	1600		3%	20	1720
合计					480	2080

五、项目收益及现金流入预测项目说明

（一）预测依据及数据来源

本期募投项目现金流入途径为项目自身收益，依据是各个项目的可性研究报告及国家、地方各项法律法规、政策，以及当地政府制定的取费政策，并假定在债券存在期内，各项取费标准不会发生降低的情形；项目运营期内不会发生重大利率、汇率调整，无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

1、各项目可行性研究报告收益概算数据；

2、现在泗洪污水处理费征收标准；

3、现行泗洪境内水运装卸费标准、货场租金标准；

4、现行泗洪电动自行车充电费标准境内养老服务收费价格。

（二）项目现金流入总额

泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目，2023 年开工建设，建设工期 24 个月，计划 2024 年 12 月完工，2025 年 1 月开始投入

宿迁求实会计师事务所
业务报告书核对专用章

使用，本期债券存续期内收益年限 9 年 5 个月。自身收益来随自来水费收取的污水处理费收入。宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目，2024 年 1 月开工建设，建设期 18 个月，计划 2025 年 7 月投入运营，在本期债券存续期内收益年限 8 年 11 个月，全债务周期收益年限 10 年，自身收益来源于入码头装卸、货场出租收入。泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目分 3 年建设，预计 2025 年 1 月投入使用充电卡位 9000 套，2026 年 1 月累计投入使用充电卡位 18000 套，2027 年 24240 套充电卡位全部建成投用，在本期债券存续期内收益年限 9 年 5 个月，全债务周期收益年限 10 年 6 个月，自身收益来源于充电位电费价差收入。2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目预计 2025 年 1 月投入使用，在本期债券存续期内收益年限 9 年 5 个月，自身收益来源于污水处理费收入。（下表金额单位：万元）

项目名称 \ 现金流入	预计本期债券存续期内自有收益	预计本期债券存续期内总收益	预计全债务周期内项目总收益
泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目	3766.67	3766.67	3766.67
宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目	30495.00	30495.00	34200.00
泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目	31017.00	31017.00	34981.00
2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目	2147.00	4147.00	4147.00
合计	67425.67	69425.67	77094.67

（三）本期募投项目的预期净收益预测

1、泗洪县东南片区域供水工程项目（水厂改扩建）

项目 2023 年开工建设，预计 2025 年 1 月开始供水。本期募投供水工程项目在债券存续期内总收益 3766.67 万元，全部为项目自身收益，为增加自来水供应随水费收取的污水处理费收入。目前，泗洪县污水处

宿迁天宏会计师事务所
业务报告书稽核专用章

理费收费标准为：居民0.40元/吨，非居民0.60元/k吨，水厂扩建后按每年三分之一产能运行，每年增加供水900万吨，其中，居民用水700万吨，非居民用水200万吨。

每年可增加供水量：7.5×360×1/3=900万吨

每年增加居民供水（目前居民供水比例78%）：900×78%=700万吨(取整)

每年增加非居民供水量：900-700=200万吨

每年可收取居民污水处理费：700×0.40=280万元

每年可收取非居民污水处理费：200×0.60=120万元

每年可收取污水处理费合计：280+120=400万元

增加的净收益用于偿还债券本息，债券存续期项目用于平衡债券本息的收益预测见下表：

年度	增加供水（万吨/年）	年收入（万元）	年净收益（万元）
2024			
2025	900	400	400
2026	900	400	400
2027	900	400	400
2028	900	400	400
2029	900	400	400
2030	900	400	400
2031	900	400	400
2032	900	400	400
2033	900	400	400
2034	375	166.67	166.67
合计			3766.67

宿迁求实会计师事务所
业务报告专用章

2、宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目

本期募投项目 2025 年 7 月投入使用，在债券存续期项目自身预计净收益 30495 万元，募投项目在全债务周期收益总额为 34200 万元，全部为项目自身收益，包括装卸收入和货场收入。项目投入运营，需支付人员工资、水电、设备折旧、机物料等运营支出，按收入的 70%计算。

项目建成后，A.码头年吞吐量 390 万吨，实际运营负荷按 85%计算约 330 万吨，每吨收费 30 元，每年可取得营业收入：

每年预计完成装卸量：390×85%=330 万吨

每年可取得营业收入：330×30=9900 万元

B.项目配套货场 148.8 亩可供出租，每亩场地年收益 10.08 万元，每年可取得出租收益：148.8×10.08=1500 万元（取整）

A-B 年营业收入合计：9900+1500=8100 万元

营业成本按 70%计算，年可取得净收益：11400×（1-70%）=3420 万元。

债券存续期项目每年自身净收益预测见下表：

（1）项目年收益预测（单位：吨、年、万元）

服务类别	年数量	收费标准	运营成本率	净收益率	年净收益
装卸费	330 万吨	30 元/吨	70%	30%	2970
货场出租	148.8 亩	10.08 万元/亩	70%	30%	450（取整）
合计					3420

（2）募投项目在本期债券存续期的总收益

募投项目在本期债券存续期的收益期限为 8 年 11 个月，各年及债券存续期净收益见下表（单位：万元）：

年度	装卸净收益	货场出租净收益	总偿债收益
2024			
2025	1485	225	1710
2026	2970	450	3420

信证求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

2027	2970	450	3420
2028	2970	450	3420
2029	2970	450	3420
2030	2970	450	3420
2031	2970	450	3420
2032	2970	450	3420
2033	2970	450	3420
2034	1237.5	187.5	1425
合计	26482.5	4012.5	30495

（3）募投项目在全债务周期的净收益

募投项目在全债务周期的收益期限为 10 年，各年债券存续期净收益见下表（单位：万元）：

年度	装卸净收益	货场出租净收益	总偿债收益
2024			
2025	1485	225	1710
2026	2970	450	3420
2027	2970	450	3420
2028	2970	450	3420
2029	2970	450	3420
2030	2970	450	3420
2031	2970	450	3420
2032	2970	450	3420
2033	2970	450	3420
2034	2970	450	3420
2035	1485	225	1710
合计	29700	4500	34200

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

3、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目

项目分 3 年建设，预计 2025 年 1 月投入使用充电卡位 9000 套，2026 年 1 月累计投入使用充电卡位 18000 套，2027 年 24240 套充电卡位全部建成投用。本期募投小区改造项目在债券存续期总收益 31017 万元，全部为项目自身收益，为提供充电服务的电费价差收入。目前，泗洪充电收费标准为 1.00 元/小时，扣除电费、折旧、维护费后，可取得净收益 0.35 元/小时，每个卡位每天最少充电 12 小时，每年每套充电卡位可取得净收益：12×360×0.35=1500 元（取整）。

第一年充电净收益：1500×9000=1350 万元

第二年充电净收益：1500×18000=2700 万元

第三年及以后各年充电净收益：1500×24240=3636 万元

（1）募投项目在本期债券存续期的总收益

募投项目在本期债券存续期的收益期限为 9 年 5 个月，各年债券存续期净收益见下表（单位：万元）：

年度	充电卡位（套）	年收入（万元/套）	年总净收益（万元）
2024			
2025	9000	1500	1350
2026	18000	1500	2700
2027	24240	1500	3636
2028	24240	1500	3636
2029	24240	1500	3636
2030	24240	1500	3636
2031	24240	1500	3636
2032	24240	1500	3636
2033	24240	1500	3636
2034	24240	1500	1515

信证求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

合计			31017

（2）募投项目在全债务周期的总收益

募投项目在全债务周期的收益期限为 10 年 6 个月，各年净收益见下表（单位：万元）：

年度	充电卡位（套）	年收入（万元/套）	年总净收益（万元）
2024			
2025	9000	1500	1375
2026	18000	1500	2700
2027	24240	1500	3636
2028	24240	1500	3636
2029	24240	1500	3636
2030	24240	1500	3636
2031	24240	1500	3636
2032	24240	1500	3636
2033	24240	1500	3636
2034	24240	1500	3636
2035	24240	1500	1818
合计			34981

4、2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目

项目预计 2025 年 1 月投入使用。本期募投污水管网项目在债券存续期总收益 4147 万元。其中，项目自身收益 2147 万元，为收集污水收取的污水处理费收入，另外 2000 万元为当年政府性基金收入。

项目每年收集污水 240 万吨，每吨收取污水处理费 0.95 元，每年可收取污水处理费：240×0.95=228 万元。

项目建成后，县域东南片区的市政设施更加完善，将将带动县城东

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

南片土地升值，计划在债券到期当年出让东南片土地，其中 2000 万元用于偿还债券。

项目增加的净收益和当年政府性基金收入用于偿还债券本息，债券存续期项目用于平衡债券本息的收益预测见下表：

年度	收集污水（万吨/年）	污水年收入（万元）	政府性基金收入（万元）	总净收益（万元）
2024				
2025	240	228		228
2026	240	228		228
2027	240	228		228
2028	240	228		228
2029	240	228		228
2030	240	228		228
2031	240	228		228
2032	240	228		228
2033	240	228		228
2034	100	95	2000	2095
合计		2147	2000	4147

五、分项目净收益覆盖融资本息情况

根据上述融资本息和项目净收益测算数据，计算分项目分别在本期债券存续期和全债务周期的收效覆盖融资本息倍数分别为：

A.项目在本期债券存续期净收益覆盖融资本息倍数

本期债券存续期，泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目预期净收益 3766.67 万元，融资本息 1300 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 2.90；宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目预期净收益 30495 万元，融资本息 9100 万元，预期未来净收益覆盖项目融资

业务报告书稿核干具章

本息倍数为 3.35；泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目预期净收益 31017 万元，融资本息 13000 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 2.39；2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目项目预期净收益 4147 万元，融资本息 2080 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 1.99。

项目名称	本期债券存续期内预期收益	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数
泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目	3766.67	10	1300	2.90
宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目	30495.00	10	9100	3.35
泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目	31017.00	10	13000	2.39
2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目	4147.00	10	2080	1.99

B.项目在全债务周期净收益覆盖融资本息倍数表

全债务周期，泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目预期净收益 3766.67 万元，融资本息 1300 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 2.90；宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目预期净收益 34200 万元，融资本息 26000 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 1.32；泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目预期净收益 34956 万元，融资本息 26000 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 1.34；2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目项目预期净收益 4147 万元，融资本息 2080 万元，预期未来净收益覆盖项目融资本息倍数为 1.99。

项目名称	全债务周期内	发行期限	全债务周期内应付债	项目收益覆盖

宿迁永实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

	预期收益	（年）	务资金本息之和	倍数
泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目	3766.67	10	1300	2.90
宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目	34200.00	10	26000	1.32
泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目	34981.00	10	26000	1.35
2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目	4147.00	10	2080	1.99

根据上述测算，在项目实施相关单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本次评价的泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）、宿迁港泗洪港区双沟作业区码头、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程、2024 年泗洪县城区污水管网建设工程项目预期收益能够合理、足额保障偿还债券的本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

六、地方政府新增专项债券项目信息表

1、泗洪县东南片区域供水工程项目

2024 年地方政府第二批专项债券项目信息表

（泗洪县东南片区域供水工程项目）

项目名称	泗洪县东南片区域供水工程（水厂改扩建）项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.1000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.1000

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

项目简要描述	博世科水厂为全县乡镇供应自来水，一期已超负荷运行，本次扩建二期工程。（1）水源厂本次工程增加7.5万m^3/d设备，设备总规模达25.0万m^3/d。（2）净水厂本次工程新建部分单体，增加设备，扩建后净水厂总规模达15.0万m^3/d。（3）智慧水务。建设可视化分析系统、供水一体化平台、供水调度系统、智慧水厂及信息安全体系。
项目建设期	2023年至2024年
项目运营期	2025年至2046年
本项目拟发行债务期限（单位：年）	10
债务存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.8637
其中：不含专项债券的项目资本金	1.7637
专项债券融资（单位：亿元）	0.1000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资						0.10			
其他债务融资									

债务存续期内项目总收益	0.3767

债券存续期内项目分年收益

2022年		2023年		2024年		2025年	0.04	2026年	0.04	2027年	0.04
2028年	0.04	2029年	0.04	2030年	0.04	2031年	0.04	2032年	0.04	2033年	0.04
2034年	0.0167	2035年		2036年		2037年		2038年		2039年	
2040年		2041年		2042年		2043年		2044年		2045年	
2046年		2047年		2048年		2049年		2050年		2051年	
2052年		2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	

		债务存续期内项目总收益/项目总投资	0.20
债务存续期内项目总债务融资本息	0.1300	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.90
债务存续期内项目总债务融资本金	0.1000	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.77
债务存续期内项目总地方债券融资本息	0.1300	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.90
债务存续期内项目总地方债券融资本金	0.1000	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.77

宿迁市[illegible]
业务报告书稽核专用章

项目收益预测依据	本期募投供水工程项目在债券存续期内总收益全部为项目自身收益，为随自来水水费征收的污水处理费收入。目前，泗洪农村污水处理费标准为：居民 0.40 元/吨，非居民 0.60 元/吨。

2、宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目

2024 年地方政府新增专项债券项目信息表

（宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目）

项目名称	宿迁港泗洪港区双沟作业区码头项目								
项目类型（一级）	交通基础设施								
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）	0.7000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0								
项目简要描述	泗洪港区双沟作业区码头工程泊位采用顺岸布置形式，共新建 11 个 300 吨级泊位（水工结构兼顾 1000 吨级），码头泊位总长度为 600m，工程总占地面积 278.1 亩，设计年吞吐量 390 万吨。								
项目建设期	2024 年至 2025 年								
项目运营期	2025 年至 2074 年								
本项目拟发行债务期限（单位：年）	10								
债务存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.7971								
其中：不含专项债券的项目资本金	2.7971								
专项债券融资	2.0000								
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资						0.70	1.30		
其他债务融资									
债务存续期内项目总收益	3.0495								

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

债券存续期内项目分年收益											
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.171	2026 年	0.342	2027 年	0.342
2028 年	0.342	2029 年	0.342	2030 年	0.342	2031 年	0.342	2032 年	0.342	2033 年	0.342
2034 年	0.1425	2035 年		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年	
2040 年		2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年	
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	

		债务存续期内项目总收益/项目总投资	0.64
债务存续期内项目总债务融资本息	0.9100	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.35
债务存续期内项目总债务融资本金	0.7000	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.36
债务存续期内项目总地方债券融资本息	0.9100	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.35
债务存续期内项目总地方债券融资本金	0.7000	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.36
项目收益预测依据	本期募投项目 2025 年 7 月投入使用，在债券存续期内项目自身预计净收益 21742.50 万元，全部为项目自身收益，包括装卸收入和货场收入。项目投入运营，需支付人员工资、水电、设备折旧、机物料等运营支出，按收入的 70%计算。		

3、泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目

2024 年地方政府第二批专项债券项目信息表

（泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程项目）

项目名称	泗洪县居民小区生活便利化惠民提升工程
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	1.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	宿迁求实会计师事务所业务报告书稿校专用章

项目简要描述	为满足市民充电需求，拟在约200个住宅小区建设电动车充电棚约4040个，充电棚内建设安装电动车充电桩约24240套，包括原设施拆除清运、场地平整、地面硬化、雨棚、供电设施、充电桩、监控系统、智慧电动自行车充电桩管理平台和灭火器。安装电梯阻车系统约3500部。
项目建设期	2024年至2026年
项目运营期	2025年至2074年
本项目拟发行债务期限（单位：年）	10
债务存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.9077
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9077
专项债券融资（单位：亿元）	2.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资						1.00	1.00		
其他债务融资									

债务存续期内项目总收益	3.1017

债券存续期内项目分年收益

2022年		2023年		2024年		2025年	0.135	2026年	0.270	2027年	0.3636
2028年	0.3636	2029年	0.3636	2030年	0.3636	2031年	0.3636	2032年	0.3636	2033年	0.3636
2034年	0.1515	2035年		2036年		2037年		2038年		2039年	
2040年		2041年		2042年		2043年		2044年		2045年	
2046年		2047年		2048年		2049年		2050年		2051年	
2052年		2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	

		债务存续期内项目总收益/项目总投资	1.07
债务存续期内项目总债务融资本息	1.3000	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.39
债务存续期内项目总债务融资本金	1.0000	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.10
债务存续期内项目总地方债券融资本息	1.3000	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.39
债务存续期内项目总地方债券融资本金	10000	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.10

务报告书稽核专用章

项目收益预测依据	项目分3年建设，预计2025年1月投入使用充电卡位9000套，2026年1月累计投入使用充电卡位18000套，2027年24240套充电卡位全部建成投用。项目收益为提供充电服务的电费价差收入。目前，泗洪充电收费标准为1.00元/度，扣除电费、折旧、维护费后，可取得净收益0.25元/度，每个卡位每天最少充电12小时，每年每套充电卡位可取得净收益1200元。

4、2024年泗洪县城区污水管网建设工程项目

2024年地方政府第二批专项债券项目信息表

（2024年泗洪县城区污水管网建设工程项目）

项目名称	2024年泗洪县城区污水管网建设工程项目
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）	0.1600
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	为消除县城区部分片区污水管网空白区，提升生活污水集中收集率，项目拟在建设南路（泗州中大街－健康路）、建设南路（健康路－山河路）、青阳南路（健康路－团结河路）、人民南路（健康路一山河路）、人民南路（团结河路一山河路）、嵩山南路（泗州中大街－团结河路）、少昊路（人民南路一开发大道）、沿少昊路（青阳南路一湿地大道）等路段铺设污水管网。管径为DN500-DN800毫米，污水主管网总长度约6.4公里。
项目建设期	2024年至2024年
项目运营期	2025年至2074年
本项目拟发行债务期限（单位：年）	10
债务存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.3356
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1756
专项债券融资（单位：亿元）	0.1600
其他债务融资	
项目分年融资计划（单位：亿元）	

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资						0.16			
其他债务融资									

债务存续期内项目总收益	0.4147

债券存续期内项目分年收益

2022年		2023年		2024年		2025年	0.0228	2026年	0.0228	2027年	0.0228
2028年	0.0228	2029年	0.0228	2030年	0.0228	2031年	0.0228	2032年	0.0228	2033年	0.0228
2034年	0.2095	2035年		2036年		2037年		2038年		2039年	
2040年		2041年		2042年		2043年		2044年		2045年	
2046年		2047年		2048年		2049年		2050年		2051年	
2052年		2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	

		债务存续期内项目总收益/项目总投资	1.24
债务存续期内项目总债务融资本息	0.2080	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.99
债务存续期内项目总债务融资本金	0.1600	债务存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.59
债务存续期内项目总地方债券融资本息	0.2080	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.99
债务存续期内项目总地方债券融资本金	0.1600	债务存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.59

项目收益预测依据	项目预计2025年1月投入使用。本期募投污水管网项目在债券存续期内总收益4147万元。其中，项目自身收益2147万元，为收集污水收取的污水处理费收入，另外2000万元为当年土地出让收益。

宿迁求实会计师事务所
业务报告书稽核专用章

编 号 321324000201806080137

营业执照

（副 本）

统一社会信用代码 91321324704037178C （1/1）

名　　称	宿迁求实会计师事务所有限公司
类　　型	有限责任公司
住　　所	泗洪县洪泽湖东大街首义中央公馆63幢201室
法定代表人	孙亮
注册资本	50万元整
成立日期	2000年02月17日
营业期限	2000年02月17日至******
经营范围	审查财务报表；验证资本；办理企业合并、分立、改制、清算事宜；办理资产清查、鉴证事务；承接财务外包、财务顾问、内部管理评价咨询业务；代理内部审计；承接账务代理、整理事务；代办工商民政登记事宜；资产评估；建设工程财务审计；经济事项第三方核查、鉴证；企业、经济事务管理及运营审计评估；财政资金绩效评价；经济纠纷甄别；涉税代理、鉴证服务；经济案件咨询服务；破产案件管理；商务信息咨询服务。（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）

宿迁求实会计师事务所有限公司 SUQIAN QIUSHI CERTJFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.LTD

登记机关

江苏省市场监督管理局

2018 年 06 月 08 日

请于每年1月1日至6月30日履行年报公示义务

企业信用信息公示系统网址：www.jsgsj.gov.cn:58888/province

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

会计师事务所

执业证书

名　　称：宿迁求实会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：孙亮

宿迁市[illegible]县洪泽湖东大街首义中央公馆63幢201室

组织形式：有限责任

执业证书编号：32130004

批准执业文号：苏财协[1999]416号

批准执业日期：1999年12月30日

证书序号：0012328

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇二三年三月　日

中华人民共和国财政部制

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.

中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance of the People's Republic of China

孙亮的年检二维码

宿迁求实会计师事务所有限公司 SUQIAN QIUSHI CERTJFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO. LTD

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



姓　　名 Full name 孙亮

性　　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1968-02-03

工作单位 Working unit 宿迁求实会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No. 320827196802033871

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

王京霞(321300040009)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

证书编号：321300040009
No. of Certificate

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

发证日期：2020 年 01 月 20 日
Date of Issuance /y /m /d

中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China

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



姓名 Full name	王京霞
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1982-06-27
工作单位 Working unit	宿迁求实会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No.	320923198206270589