

关于江苏交通控股有限公司纳入
2024年第四批地方政府新增专项债券项目—
城镇建设专项债券之
项目收入与融资资金平衡测算评价报告
中兴华咨字（2024）第020142号

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址 (location): 北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层
20/F, Tower B, Lize SOHO, 20 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China

关于江苏交通控股有限公司纳入

2024 年第四批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券之 项目收入与融资资金平衡测算评价报告

中兴华咨字（2024）第 020142 号

我们接受委托，对江苏交通控股有限公司纳入 2024 年第四批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券之项目收入与融资资金平衡测算报告（以下简称“资金平衡测算报告”）进行评价并出具评价报告。

资金平衡测算报告是建立在特定的假设基础上形成的，这些假设已在平衡测算报告中进行披露，敬请使用者注意。

经我们对支持这些假设证据的评价，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为资金平衡测算报告提供合理基础。我们认为，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，江苏交通控股有限公司从 2024 年第四批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券分配的 54 亿元募集资金额度将用于江苏交通控股有限公司 2024 年第四批地方政府新增专项债券项目（包含了后附测算报告的江苏省本级的 3 个城镇建设项目），在本次发行债券及全部债务的存续期内，预期项目的车辆通行费收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收入和融资资金平衡。

我们提醒报告信息使用者注意：由于相关工程部分处于建设期，江苏交通控股有限公司在编制资金平衡测算报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并未如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。





（本页无正文，为江苏交通控股有限公司纳入 2024 年第四批地方政府新增专项债券项目一城镇建设专项债券收入与融资资金平衡测算评价报告“中兴华咨字（2024）第 020142 号”签章页）



中国注册会计师（项目合伙人）：



中国注册会计师：



2024 年 9 月 9 日



项目收入与融资资金平衡测算报告

重要提示：项目收入与融资资金平衡测算报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

项目收入与融资资金平衡测算报告以各工程项目《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进行编制。

二、基本假设

本资金平衡测算研究报告基于以下重要假设：

- 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贷款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、劳务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、预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 7、项目已获得相关政府部门的审批，并确定为经营性收费公路，项目产生的收入纳入公司经营预算管理，项目营运支出全额由公司自行承担；
- 8、预测期内出现的年度资金缺口能够由江苏交通控股有限公司统筹安排解决；
- 9、预测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；
- 10、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。
- 11、本期债券利率按照债券利率 2.45% 测算，后期债券利率按照债券利率 2.45% 测算，其他融资按照综合成本 3.00%。

三、资金平衡测算说明

1、通行费收入

通行费收入的确认，来源于公路项目《工程可行性研究报告》。

公路收费收入主要考虑车辆的通行费收入，其他收入如立交桥下场地出租收入、服务区收入、广告费收入等收入因无法推算，并且相对于过路费收入来说较小，所以未计入。



2、债券还本

公路项目通过发行城镇建设专项债券筹集资金在本债券存续期内需偿还的债券本金，包括本期拟发行债券需偿还本金、后续拟发行债券在本次发行债券存续期内需偿还的本金和以前年度已发行债券需在本次发行债券存续期内需偿还的本金。

3、债券付息

公路项目通过发行城镇建设专项债券筹集资金在本债券存续期内需偿还的债券利息，包括本期拟发行债券需偿还利息、后续拟发行债券在本次发行债券存续期内需偿还的利息和以前年度已发行债券需在本次发行债券存续期内需偿还的利息，其中本次拟发行债券利息和后续拟发行债券利息根据估算确定，以前年度发行债券按发行确定的利率计算确定。

4、其他融资性还本付息

根据本项目已签订或预估其他债务性融资合同提款各年度金额、利率和还本付息计划确定。

5、通行费收入-偿还本息支出

本指标用于判断项目的收入对融资资金覆盖情况。

该年度指标表示相应年度收入对融资资金的覆盖情况，结果为正数表示当年通行费收入能够覆盖当年的融资资金支出；如果为负数，则表示当年通行费收入不能覆盖当年的偿还本息支出，需要由以前年度结余或由江苏省交通控股有限公司统筹安排。

该指标债券存续期内累计数表示该项目在债券存续期内收入对融资资金的覆盖情况，结果为正数表示该项目在债券存续期内累计通行费收入能够覆盖偿还本息的支出，即表明项目能够取得收入与融资平衡；如果为负数，则表明该项目在债券存续期内累计通行费收入不能够覆盖偿还本息的支出，即表明项目不能取得收入与融资平衡。

四、债券项目基本情况

江苏交通控股有限公司此次从发行的 2024 年第四批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配的募集资金额度 54.00 亿纳入公司经营预算管理，用于江苏交通控股有限公司 2024 年第四批地方政府新增专项债券项目（江苏省本级的 3 个城镇建设项目）。偿债来源全部为车辆通行费收入，为本年度发行债券的沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目、无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目和扬溧高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目。

沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目总投资 360.5067 亿元，其中资本金 144.2030 亿元，配套融资 216.3037 亿元。其中已申请发行的专项债券资金 5.00 亿元、本期拟申请的专项债券资金 20.00 亿元，用作项目资本金。后期拟发行专项债券资金 20.00 亿元。

无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目总投资 241.9819 亿元，其中资本金 120.9909



亿元，配套融资 120.9910 亿元。其中已申请发行的专项债券资金 0.00 亿元、本期拟申请的专项债券资金 30.00 亿元，用作项目资本金。后期拟发行专项债券资金 0.00 亿元。

扬溧高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目总投资 24.37 亿元，其中资本金约 9.74 亿元，配套融资约 14.63 亿元。其中已申请发行的专项债券资金 0.00 亿元、本期拟申请的专项债券资金 4.00 亿元，用作项目资本金。后期拟发行专项债券资金 2.00 亿元。

表 1：江苏交通控股有限公司城镇建设项目投资资金来源

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		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
沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目	3,605,067.00	50,000.00	200,000.00	1,192,030.00	-	-	2,163,037.00
无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程	2,419,819.11	-	300,000.00	909,909.55	-	-	1,209,909.56
扬溧高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目	243,700.00	-	40,000.00	57,400.00	-	-	146,300.00
合计	6,268,586.11	50,000.00	540,000.00	2,159,339.55	-	-	3,519,246.56

沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目其他资本金 1,192,030.00 万元来源为后续拟申请政府专项债券资金 200,000.00 万元、公募 REITs 资金 305,300.00 万元、政策性开发性金融工具 360,500.00 万元和自有资金 326,230.00 万元；其他资金（非资本金）2,163,037.00 万元来源为银行贷款 1,966,227.00 万元和收取地方政府共建资金 196,810.00 万元。

无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目其他资本金 909,909.55 万元为自有资金；其他资金（非资本金）1,209,909.56 万元来源为银行贷款；

扬溧高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目其他资本金 57,400.00 万元为自有资金；其他资金（非资本金）146,300.00 万元来源为银行贷款。

五、项目收益和融资平衡方案

（一）沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目



1、工程项目基本情况

沪武高速公路是《国家公路网规划（2013年-2030年）》中的沪蓉高速公路的并行线，沪武高速公路太仓至常州段是沪武高速公路在江苏段的重要组成部分，路线起自浏河大桥苏沪界，接沪武高速公路上海段，向西经太仓、常熟、张家港、江阴、惠山、武进，止于常州南互通立交，接沪武高速公路常州至南京段，全长134.865公里。其中起点至董浜段与沈海高速公路(G15)共线，是沿江城市群间的重要经济命脉，是联系长三角核心区域与内陆地区的重要载体。项目于2022年开工建设，计划于2026年建成通车，收费期限为25年。

2、项目收入和融资资金平衡测算

(1) 本项目将从2024年第四批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配20.00亿元募集资金额度，债券期限为15年，测算年利率2.45%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还 本支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2023	-	-		11,175.50	-11,175.50
2024	-	1,445.00		11,175.50	-12,620.50
2025	-	6,345.00		11,175.50	-17,520.50
2026	-	11,245.00		23,612.31	-34,857.31
2027[通车第一年]	197,599.00	11,245.00		46,768.56	139,585.44
2028	204,118.00	11,245.00		66,231.06	126,641.94
2029	208,846.00	11,245.00		215,254.81	-17,653.81
2030	213,342.00	11,245.00		212,106.81	-10,009.81
2031	217,945.00	11,245.00		208,920.06	-2,220.06
2032	222,656.00	11,245.00		205,694.56	5,716.44
2033	223,998.00	11,245.00		202,430.31	10,322.69
2034	230,568.00	11,245.00		199,127.31	20,195.69
2035	237,327.00	11,245.00		195,785.56	30,296.44



年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还 本支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2036	210,014.00	11,245.00		192,405.06	6,363.94
2037	251,429.00	11,245.00		188,985.81	51,198.19
2038	317,895.00	11,245.00	50,000.00	185,527.81	71,122.19
2039	324,252.00	9,800.00	200,000.00	183,281.06	-68,829.06
合计	3,059,989.00	163,775.00	250,000.00	2,359,657.59	286,556.41

(2) 本项目全部债务存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下:

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位: 万元

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		债券利息、手 续费支出	债券还本支 出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2023	-	-		11,175.50	-11,175.50
2024	-	1,445.00		11,175.50	-12,620.50
2025	-	6,345.00		11,175.50	-17,520.50
2026	-	11,245.00		23,612.31	-34,857.31
2027[通车第一年]	197,599.00	11,245.00		46,768.56	139,585.44
2028	204,118.00	11,245.00		66,231.06	126,641.94
2029	208,846.00	11,245.00		215,254.81	-17,653.81
2030	213,342.00	11,245.00		212,106.81	-10,009.81
2031	217,945.00	11,245.00		208,920.06	-2,220.06
2032	222,656.00	11,245.00		205,694.56	5,716.44
2033	223,998.00	11,245.00		202,430.31	10,322.69
2034	230,568.00	11,245.00		199,127.31	20,195.69
2035	237,327.00	11,245.00		195,785.56	30,296.44
2036	210,014.00	11,245.00		192,405.06	6,363.94
2037	251,429.00	11,245.00		188,985.81	51,198.19
2038	317,895.00	11,245.00	50,000.00	185,527.81	71,122.19
2039	324,252.00	9,800.00	200,000.00	183,281.06	-68,829.06
2040	330,749.00	4,900.00	200,000.00	180,956.81	-55,107.81



年度	通行费收入扣除运营成本及税费后净额①	偿还本息支出②			净收益(①-②)
		债券利息、手续费支出	债券还本支出	其他融资性资金还本付息支出	
2041	337,392.00	-	-	176,055.06	161,336.94
2042	344,181.00	-	-	170,403.31	173,777.69
2043	351,263.00	-	-	134,751.81	216,511.19
合计	4,423,574.00	168,675.00	450,000.00	3,021,824.58	783,074.42

3、项目收益和融资平衡测算研究结论

经上述测算，沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目在本期债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 3,059,989.00 万元；预计支出合计 2,773,432.59 万元，包括：城镇建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 163,775.00 万元（按年付息），还本支出 250,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 2,359,657.59 万元；净收益为 286,556.41 万元；本期债券存续期覆盖倍数 1.10。因此，在债券存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本付息支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

经上述测算，沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目在全部债务存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 4,423,574.00 万元；预计支出合计 3,640,499.58 万元，包括：城镇建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 168,675.00 万元（按年付息），还本支出 450,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 3,021,824.58 万元（其中本金 1,966,227.00 万元）；净收益为 783,074.42 万元；全部债务存续期覆盖倍数 1.22。因此，在项目运营期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本付息支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

经测算，沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目存在 1,966,227.00 万元的市场融资，该项目运营期间产生的市场化收益可以对项目的市场化融资的本息及政府专项债券的本息可以实现全部覆盖，本项目具有较强的抗风险能力。

（二）无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目

1、工程项目基本情况

无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目顺接锡宜高速，起自与锡宜、沪蓉高速交叉设置的无锡北枢纽，向东经无锡惠山新城、锡北、东港和羊尖，跨越望虞河后，向东南经苏州新



庄和阳澄湖西，止于与苏台高速公路交叉处的湘城西枢纽，路线全长 50.04 公里，其中无锡段 31.765 公里，苏州段 18.275 公里。项目工程将于 2024 年开工建设，计划于 2027 年建成通车，收费期限为 25 年。

2、项目收入和融资资金平衡测算

(1) 本项目将从 2024 年第四批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配 30.00 亿元募集资金额度，债券期限为 15 年，测算年利率 2.45%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利息、 手续费支出	本期债券还 本支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2024	-	-	-	-	-
2025	-	7,350.00	-	4,500.00	-11,850.00
2026	-	7,350.00	-	17,623.77	-24,973.77
2027	-	7,350.00	-	27,599.49	-34,949.49
2028[通车第一年]	74,501.00	7,350.00	-	42,075.29	25,075.71
2029	124,020.00	7,350.00	-	47,655.95	69,014.05
2030	172,324.00	7,350.00	-	51,964.99	113,009.01
2031	170,997.00	7,350.00	-	56,593.38	107,053.62
2032	146,626.00	7,350.00	-	59,951.35	79,324.65
2033	121,636.00	7,350.00	-	63,410.41	50,875.59
2034	123,246.00	7,350.00	-	67,389.93	48,506.07
2035	128,997.00	7,350.00	-	71,604.50	50,042.50
2036	133,837.00	7,350.00	-	76,065.69	50,421.31
2037	139,386.00	7,350.00	-	44,298.38	87,737.62
2038	145,241.00	7,350.00	-	82,819.34	55,071.66
2039	150,190.00	7,350.00	300,000.00	86,708.29	-243,868.29
合计	1,631,001.00	110,250.00	300,000.00	800,260.72	420,490.28

(2) 本项目全部债务存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：



江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		债券利息、手 续费支出	债券还本支 出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2024	-	-	-	-	-
2025	-	7,350.00	-	4,500.00	-11,850.00
2026	-	7,350.00	-	17,623.77	-24,973.77
2027	-	7,350.00	-	27,599.49	-34,949.49
2028[通车第一年]	74,501.00	7,350.00	-	42,075.29	25,075.71
2029	124,020.00	7,350.00	-	47,655.95	69,014.05
2030	172,324.00	7,350.00	-	51,964.99	113,009.01
2031	170,997.00	7,350.00	-	56,593.38	107,053.62
2032	146,626.00	7,350.00	-	59,951.35	79,324.65
2033	121,636.00	7,350.00	-	63,410.41	50,875.59
2034	123,246.00	7,350.00	-	67,389.93	48,506.07
2035	128,997.00	7,350.00	-	71,604.50	50,042.50
2036	133,837.00	7,350.00	-	76,065.69	50,421.31
2037	139,386.00	7,350.00	-	44,298.38	87,737.62
2038	145,241.00	7,350.00	-	82,819.34	55,071.66
2039	150,190.00	7,350.00	300,000.00	86,708.29	-243,868.29
2040	154,227.00	-	-	90,792.12	63,434.88
2041	157,478.00	-	-	83,257.03	74,220.97
2042	138,574.00	-	-	85,842.31	52,731.69
2043	162,096.00	-	-	88,443.37	73,652.63
2044	163,670.00	-	-	91,314.80	72,355.20
2045	164,503.00	-	-	94,316.42	70,186.58
2046	165,753.00	-	-	97,452.89	68,300.11
2047	166,384.00	-	-	57,775.48	108,608.52
2048	166,804.00	-	-	102,470.66	64,333.34
2049	167,048.00	-	-	105,716.69	61,331.31
2050	167,146.00	-	-	109,628.55	57,517.45
2051	167,119.00	-	-	14,551.38	152,567.62



年度	通行费收入扣除运营成本及税费后净额①	偿还本息支出②			净收益(①-②)
		债券利息、手续费支出	债券还本支出	其他融资性资金还本付息支出	
合计	3,571,803.00	110,250.00	300,000.00	1,821,822.38	1,339,730.62

3、项目收益和融资平衡测算研究结论

经上述测算，无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目在本期债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 1,631,001.00 万元；预计支出合计 1,210,510.72 万元，包括：城镇建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 110,250.00 万元（按年付息），还本支出 300,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 800,260.72 万元；净收益为 420,490.28 万元；本期债券存续期覆盖倍数 1.35。因此，在债券存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本付息支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

经上述测算，无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目在全部债务存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 3,571,803.00 万元；预计支出合计 2,232,072.38 万元，包括：城镇建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 110,250.00 万元（按年付息），还本支出 300,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 1,821,822.38 万元（其中本金 1,209,909.56 万元）；净收益为 1,339,730.62 万元；全部债务存续期覆盖倍数 1.60。因此，在项目运营期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本付息支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

经测算，无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目存在 1,209,909.56 万元的市场融资，该项目运营期间产生的市场化收益可以对项目的市场化融资的本息及政府专项债券的本息可以实现全部覆盖，本项目具有较强的抗风险能力。

（三）扬溧高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目

1、工程项目基本情况

扬溧高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目起自既有扬溧高速镇江南互通，接润扬长江大桥南接线，沿既有高速公路改扩建，经镇江市润州区、丹徒区，止于丹徒枢纽互通，接扬溧高速丹徒枢纽至新昌枢纽段和沪蓉高速相应路段，全长 13.081 公里。全线采用双向六车道高速公路标准改扩建，设计速度 120 公里/小时。项目工程于 2023 年开工建设，计划于 2026



年建成通车，收费期限为 25 年。

2、项目收入和融资资金平衡测算

(1) 本项目将从 2024 年第四批地方政府新增专项债券项目—城镇建设专项债券中分配 4.00 亿元募集资金额度，债券期限为 15 年，测算年利率 2.45%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本 及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		本期债券利 息、手续费支 出	本期债券还 本支出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2024	-	-	-	-	-
2025	-	980.00	-	828.00	-1,808.00
2026[通车第一年]	17,338.00	1,470.00	-	4,091.00	11,777.00
2027	17,326.00	1,470.00	-	5,808.11	10,047.89
2028	17,315.00	1,470.00	-	5,764.22	10,080.78
2029	17,303.00	1,470.00	-	5,720.33	10,112.67
2030	17,291.00	1,470.00	-	5,676.44	10,144.56
2031	17,282.00	1,470.00	-	5,632.55	10,179.45
2032	17,271.00	1,470.00	-	5,588.66	10,212.34
2033	17,256.00	1,470.00	-	5,544.77	10,241.23
2034	17,253.00	1,470.00	-	9,889.88	5,893.12
2035	15,883.00	1,470.00	-	9,714.32	4,698.68
2036	17,258.00	1,470.00	-	9,538.76	6,249.24
2037	17,252.00	1,470.00	-	9,363.20	6,418.80
2038	17,247.00	1,470.00	-	10,650.64	5,126.36
2039	17,238.00	1,470.00	40,000.00	10,431.19	-34,663.19
合计	240,513.00	21,560.00	40,000.00	104,242.07	74,710.93

(2) 本项目全部债务存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：



江苏省城镇建设项目债券资金平衡方案

金额单位：万元

年度	通行费收入 扣除运营成本 及税费后 净额①	偿还本息支出②			净收益 (①-②)
		债券利息、手 续费支出	债券还本支 出	其他融资性资 金还本付息支 出	
2024	-	-	-	-	-
2025	-	980.00	-	828.00	-1,808.00
2026[通车第一年]	17,338.00	1,470.00	-	4,091.00	11,777.00
2027	17,326.00	1,470.00	-	5,808.11	10,047.89
2028	17,315.00	1,470.00	-	5,764.22	10,080.78
2029	17,303.00	1,470.00	-	5,720.33	10,112.67
2030	17,291.00	1,470.00	-	5,676.44	10,144.56
2031	17,282.00	1,470.00	-	5,632.55	10,179.45
2032	17,271.00	1,470.00	-	5,588.66	10,212.34
2033	17,256.00	1,470.00	-	5,544.77	10,241.23
2034	17,253.00	1,470.00	-	9,889.88	5,893.12
2035	15,883.00	1,470.00	-	9,714.32	4,698.68
2036	17,258.00	1,470.00	-	9,538.76	6,249.24
2037	17,252.00	1,470.00	-	9,363.20	6,418.80
2038	17,247.00	1,470.00	-	10,650.64	5,126.36
2039	17,238.00	1,470.00	40,000.00	10,431.19	-34,663.19
2040	17,231.00	490.00	20,000.00	11,674.74	-14,933.74
2041	17,217.00	-	-	11,411.40	5,805.60
2042	17,210.00	-	-	11,148.06	6,061.94
2043	17,200.00	-	-	10,884.72	6,315.28
2044	17,182.00	-	-	10,621.38	6,560.62
2045	15,518.00	-	-	10,358.04	5,159.96
2046	17,151.00	-	-	10,094.70	7,056.30
2047	17,135.00	-	-	9,831.36	7,303.64
2048	17,124.00	-	-	9,568.02	7,555.98
2049	17,112.00	-	-	9,304.68	7,807.32
2050	17,097.00	-	-	9,041.34	8,055.66
合计	427,690.00	22,050.00	60,000.00	218,180.51	127,459.49



3、项目收益和融资平衡测算研究结论

经上述测算，扬漂高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目在本期债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 240,513.00 万元；预计支出合计 165,802.07 万元，包括：城镇建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 21,560.00 万元（按年付息），还本支出 40,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 104,242.07 万元；净收益为 74,710.93 万元；本期债券存续期覆盖倍数 1.45。因此，在债券存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本付息支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

经上述测算，扬漂高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目在全额债务存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及税费后净额为 427,690.00 万元；预计支出合计 300,230.51 万元，包括：城镇建设专项债券存续期间债券利息手续费支出总计 22,050.00 万元（按年付息），还本支出 60,000.00 万元（到期还本），偿还其他融资性资金还本付息支出 218,180.51 万元（其中本金 146,300.00 万元）；净收益为 127,459.49 万元；全部债务存续期覆盖倍数 1.42。因此，在项目运营期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本付息支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

经测算，扬漂高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目存在 146,300.00 万元的市场融资，该项目运营期间产生的市场化收益可以对项目的市场化融资的本息及政府专项债券的本息可以实现全部覆盖，本项目具有较强的抗风险能力。

江苏交通控股有限公司

2024 年 9 月 5 日



附表：江苏交通控股有限公司城镇建设项目明细表

项目 1：沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目

单位：亿元

项目名称	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目
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）	20.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	20.0000
项目简要描述	沪武高速公路是《国家公路网规划（2013年-2030年）》中的沪蓉高速公路的并行线，沪武高速公路太仓至常州段是沪武高速公路在江苏段的重要组成部分，路线起自浏河大桥苏沪界，接沪武高速公路上海段，向西经太仓、常熟、张家港、江阴、惠山、武进，止于常州南互通立交，接沪武高速公路常州至南京段，全长 134.865 公里。其中起点至董浜段与沈海高速公路（G15）共线，是沿长江城市群间的重要经济命脉，是联系长三角核心区域与内陆地区的重要载体。
项目建设期	2022 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2051 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	360.5067
其中：不含专项债券的项目资本金	99.2030
专项债券融资	45.0000
其他债务融资	196.6227
地方政府共建资金	19.6810

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	20.0000	20.0000			
其他债务融资					20.6227	57.0000	62.0000	57.0000	
债券存续期内项目总收益									305.9989

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022 年		2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	-	2027 年	19.7599
2028 年	20.4118	2029 年	20.8846	2030 年	21.3342	2031 年	21.7945	2032 年	22.2656	2033 年	22.3998
2034 年	23.0568	2035 年	23.7327	2036 年	21.0014	2037 年	25.1429	2038 年	31.7895	2039 年	32.4252
2040 年	-	2041 年	-	2042 年	-	2043 年		2044 年		2045 年	
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	

						债券存续期内项目总收益/项目总投资		0.85
债券存续期内项目总债务融资本息	277.3433					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	195.9600					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	41.3775					债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息		7.40
债券存续期内项目总地方债券融资本金	25.0000					债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金		12.24
项目收益预测依据	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程项目可行性研究报告							



项目 2：无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目

单位：亿元

项目名称	无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目
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）	30.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	30.0000
项目简要描述	项目顺接锡宜高速，起自与锡宜、沪蓉高速交叉设置的无锡北枢纽，向东经无锡惠山新城、锡北、东港和羊尖，跨越望虞河后，向东南经苏州新庄和阳澄湖西，止于与苏台高速公路交叉处的湘城西枢纽，路线全长 50.04 公里，其中无锡段 31.765 公里，苏州段 18.275 公里。
项目建设期	2024 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2052 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	241.9819
其中：不含专项债券的项目资本金	90.9909
专项债券融资	30.0000
其他债务融资	120.9910

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					30.0000				
其他债务融资			-		15.0000	43.7459	33.2524	28.9927	
债券存续期内项目总收益									163.1001

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022 年		2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	-	2027 年	-
2028 年	7.4501	2029 年	12.4020	2030 年	17.2324	2031 年	17.0997	2032 年	14.6626	2033 年	12.1636
2034 年	12.3246	2035 年	12.8997	2036 年	13.3837	2037 年	13.9386	2038 年	14.5241	2039 年	15.0190
2040 年	-	2041 年	-	2042 年	-	2043 年		2044 年		2045 年	
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	

											债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.67	
												债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.35
												债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.46
												债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.98
												债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.44

项目收益
预测依据

无锡至太仓高速公路无锡至苏州段工程项目可行性研究报告



项目 3：扬溧高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目

单位：亿元

项目名称	扬溧高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目
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）	4.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	4.0000
项目简要描述	项目起自既有扬溧高速镇江南互通，接润扬长江大桥南接线，沿既有高速公路改扩建，经镇江市润州区、丹徒区，止于丹徒枢纽互通，接扬溧高速丹徒枢纽至新昌枢纽段和沪蓉高速相应路段，全长 13.081 公里。全线采用双向六车道高速公路标准改扩建，设计速度 120 公里/小时。
项目建设期	2023 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2050 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	24.3700
其中：不含专项债券的项目资本金	3.7400
专项债券融资	6.0000
其他债务融资	14.6300

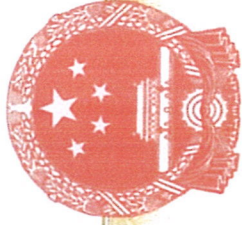
项目分年融资计划（单位：亿元）

	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	2.0000				
其他债务融资			-		2.7600	6.0000	5.8700			
债券存续期内项目总收益					24.0513					

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022 年		2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	1.7338	2027 年	1.7326
2028 年	1.7315	2029 年	1.7303	2030 年	1.7291	2031 年	1.7282	2032 年	1.7271	2033 年	1.7256
2034 年	1.7253	2035 年	1.5883	2036 年	1.7258	2037 年	1.7252	2038 年	1.7247	2039 年	1.7238
2040 年	-	2041 年	-	2042 年	-	2043 年	-	2044 年	-	2045 年	
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年	
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资											0.99
债券存续期内项目总债务融资本息			16.5802	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							1.45
债券存续期内项目总债务融资本金			8.9742	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							2.68
债券存续期内项目总地方债券融资本息			6.1560	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							3.91
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							6.01
项目收益 预测依据	扬溧高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段改扩建项目可行性研究报告										





营业执照

(副本) (5-1)

统一社会信用代码

91110102082881146K



扫描市场主体身份证
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 中兴会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李尊农、乔久华

经营范围

一般项目：工程造价咨询业务；工程管理服务；资产评估。（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）
许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（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。）

出资额 8276万元

成立日期 2013年11月04日

主要经营场所 北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼
20层

兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

报告审讫章(1)

登记机关



2024年10月20日

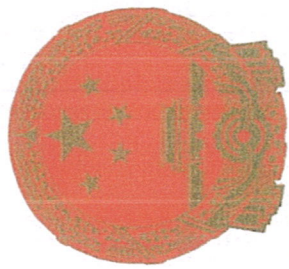
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

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

国家企业信用信息公示系统网址：

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



仅作为报告附件使用 会计师事务所 执业证书

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
报告审盖章(1)

名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李尊农

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000167

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0066号

批准执业日期：2013年10月25日

证书序号：0014686

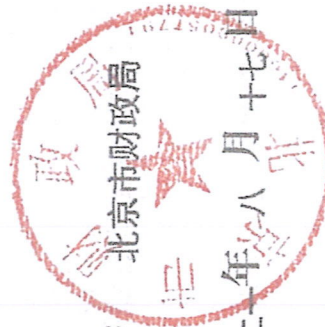
说明

《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。

- 《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。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出借、转让。
- 会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：



二〇一三年八月十七日

中华人民共和国财政部制



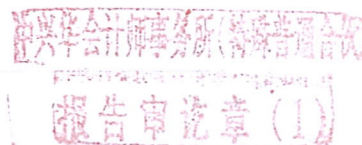
中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）备案文件

[首页](#) | [机构概况](#) | [新闻发布](#) | [政务信息](#) | [办事服务](#) | [互动交流](#) | [统计信息](#) | [专题专栏](#)

[当前位置: 首页 > 政务信息 > 政府信息公开 > 主动公开目录 > 按主题查看 > 证券服务机构监管 > 审计与评估机构](#)

索引号	bm56000001/2023-00002630	分类	审计与评估机构监管对象
发布机构		发文日期	2023年02月27日
名称	从事证券服务业务会计师事务所名录（截至2022.12.31）		
文号		主题词	

从事证券服务业务会计师事务所名录（截至2022.12.31）



从事证券服务业务会计师事务所名录（截至2022.12.31）

序号	会计师事务所名称	通讯地址	联系电话
79	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	陕西省西安市莲湖区萨迪大道一号外事大厦六层	029-83620980
80	新联谊会计师事务所（特殊普通合伙）	山西省太原市栢园街晋源山西路济南报业大厦B座11层	0531-80995542
81	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层	026-62922216
82	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市丰台区丽泽路16号院2号楼20层2001	0271-85776659
83	永拓会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市朝阳区东店北街一号（国安大厦13层）	010-65950411
84	尤尼泰振普会计师事务所（特殊普通合伙）	山东省青岛市市北区上清路20号	0532-95921367
85	浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）	浙江省宁波市鄞州区江东北路317号和丰创意广场和庭楼10楼	0574-87269394
86	浙江天平会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市拱墅区湖州街567号北城天地商务中心9幢十一层	0571-56832576
87	浙江至诚会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市上城区西湖大道2号3层305室	0579-83603968-8636
88	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层	010-65665218
89	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室	0571-88879063
90	中京国瑞（武汉）会计师事务所（普通合伙）	湖北省武汉市武昌区公正路216号平安金融科技大厦11楼	027-57319882
91	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区西直门外大街112号10层	010-68360123
92	中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街31号5层512A	010-62267688
93	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	天津市和平区解放北路188号信达广场52层	022-68238268-8239
94	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206	010-51716767
95	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	武汉市武昌区东湖路169号2-9层	027-86781250
96	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区车公庄大街9号院五栋大楼B1座1七、八层	010-68395676
97	中普会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层	010-67088759
98	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门内大街2号22层A24	0211-65927137
99	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层	010-51423818
100	中证大通会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区西直门北大街甲43号1号楼13层1316-1326	010-62212990



姓名 靳军
 Full name 男
 性别 男
 Sex 1970-09-25
 出生日期 中兴华会计师事务所（特殊普通
 Date of birth 合伙）江苏分所
 工作单位
 Working unit 342625197009252274
 身份证号码
 Identity card No.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



证书编号: 341300930008
 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: 2002 年 06 月 10 日
 Date of Issuance /y /m /d

江苏省注册会计师协会
 2016年09月07日

年 月 日
 /y /m /d



320000340026



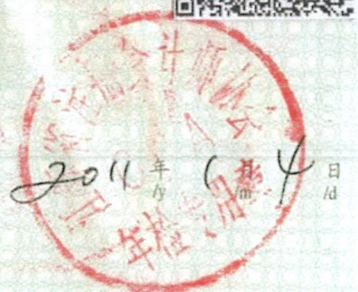
姓名: 戴莉莉
 Full name: 戴莉莉
 Sex: 女
 出生日期: 1979-06-06
 Date of birth: 1979-06-06
 工作单位: 江苏富华会计师事务所有限公司
 Working unit: 江苏富华会计师事务所有限公司
 身份证号码: 321023197906060483
 Identity card No.: 321023197906060483

证书编号: 320000340026
 No. of Certificate: 320000340026
 江苏省注册会计师协会
 Jiangsu Provincial Institute of CPAs
 批准注册协会: 二〇〇八 七 三十
 Authorized Institute of CPAs: 2008 7 30
 发证日期: 年 月 日
 Date of Issue: / /



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.



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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPAs

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

同意调入
 Agree the holder to be transferred to 变更备案

江苏富华会计师事务所(普通合伙)江苏分所
 Jiangsu Fuhua Institute of CPAs (General Partnership) Jiangsu Branch CPAs



转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2011年6月2日
 / /

**2024 年第四批江苏省政府专项债券（城镇建设）
新建潍坊至宿迁高速铁路（江苏段）项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告**

众环苏专字（2024）00198 号

办公地址：南京市鼓楼区江东北路 289 号银城广场 A 座 10 层

邮 编：210036

联系电话：025-52686866

传 真：025-83313888

专项评价报告

众环苏专字（2024）00198 号

江苏省铁路集团有限公司：

我们审核了后附的江苏省铁路集团有限公司（以下简称“省铁路集团”）编制的“新建潍坊至宿迁高速铁路（江苏段）项目收益与现金流入财务评估说明”（以下简称“财务评估说明”）。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》。省铁路集团管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在财务评估说明中披露。

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，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照财务评估说明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。



中国·南京



新建潍坊至宿迁高速铁路（江苏段） 项目收益与现金流入财务评估说明

一、项目收益与现金流入编制基础

本次预测以江苏省铁路集团有限公司（以下简称“铁路集团”）2024年江苏省政府专项债券涉及的新建潍坊至宿迁高速铁路（江苏段）（以下简称“本项目”）预期业绩为基础，结合国家发展和改革委员会批准的《国家发展改革委员会关于新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2023〕603号）（以下简称“可研报告批复”）文件，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本项目的收益预测表。

二、项目收益与现金流入预测假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

（三）无其他人为不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况及投资资金筹措情况

本项目属于在建项目，立项审批手续齐全，批准文号为“发改基础〔2023〕603号”，并于2023年12月开工建设。

本项目位于山东省中南部与江苏省北部，大致呈南北走向。线路起自济青高铁潍坊北站，途经潍坊市辖安丘市、诸城市，日照市辖五莲县、莒县，临沂市辖沂水县、沂南县，引入日兰高铁临沂北站，向南经临沂市辖兰陵县、郯城县，进入江苏省内徐州市下辖新沂市，向南经宿迁市，接至徐宿淮盐铁路预留的洋河北站。线路运营长度400.785km，新建线路长度399.247km，其中山东省境内325.195km，江苏省境内74.052km。速度目标值350km/h。

新建潍坊至宿迁高速铁路项目（江苏段）投资估算总额为157.41亿元。其中：静态投资148.30亿元，建设期贷款利息5.7亿元，动车组购置费3.3亿元，铺底流动资金1100万元。建设工期5年。

本项目投资资金来源如下表所示：

单位：万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金 ⑥	已有地 方政府 专项债 券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资 本金) ⑨
新建潍坊至宿 迁高速铁路项 目(江苏段)	1,574,100	0	100,000	712,100	0	0	762,000

备注：其他资本金⑥中 200,000 万元为后续专项债准备发行的金额，512,100 万元为自有资金；其他资金（非资本金）⑨中 762,000.00 万元为商业贷款。

四、基本假设

(一) 项目运营收入

现金流入主要为潍坊至宿迁段运营收入。根据可研报告批复的经济运量预测本次项目现金流入。

(二) 运营成本费用

本项目运营成本包括折旧、债务利息、运营成本、税费等。

测算项目	单位	测算比率	来源
固定资产折旧率	百分比	3.33%	根据可研报告批复测算
运营成本（有关成本）	元/万人公里	204.98	

五、铁路集团 2024 年江苏省政府专项债券项目附表

(一) 本次及后期拟申请发行专项债券本金及利息情况表

金额单位：万元

年度	期初本金	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2024		100,000		100,000		
2025	100,000	100,000		200,000	3,200	3,200

年度	期初本金	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2026	200,000	100,000		300,000	6,400	6,400
2027	300,000			300,000	9,600	9,600
2028	300,000			300,000	9,600	9,600
2029	300,000			300,000	9,600	9,600
2030	300,000			300,000	9,600	9,600
2031	300,000			300,000	9,600	9,600
2032	300,000			300,000	9,600	9,600
2033	300,000			300,000	9,600	9,600
2034	300,000			300,000	9,600	9,600
2035	300,000			300,000	9,600	9,600
2036	300,000			300,000	9,600	9,600
2037	300,000			300,000	9,600	9,600
2038	300,000			300,000	9,600	9,600
2039	300,000			300,000	9,600	9,600
2040	300,000			300,000	9,600	9,600
2041	300,000			300,000	9,600	9,600
2042	300,000			300,000	9,600	9,600
2043	300,000			300,000	9,600	9,600
2044	300,000			300,000	9,600	9,600
2045	300,000			300,000	9,600	9,600
2046	300,000			300,000	9,600	9,600
2047	300,000			300,000	9,600	9,600
2048	300,000			300,000	9,600	9,600
2049	300,000			300,000	9,600	9,600
2050	300,000			300,000	9,600	9,600
2051	300,000			300,000	9,600	9,600
2052	300,000			300,000	9,600	9,600
2053	300,000			300,000	9,600	9,600
2054	300,000		100,000	200,000	9,600	109,600
本期存续期合计		300,000	100,000		278,400	378,400
2055	200,000		100,000	100,000	6,400	106,400
2056	100,000		100,000		3,200	103,200



年度	期初本金	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
全部存续期合计		300,000	300,000		288,000	588,000

(二) 项目存续期内其他债务融资本金和利息情况表

金额单位：万元

年度	期间	期初本金	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2023	建设期						
2024	建设期						
2025	建设期		304,800		304,800	7,117	7,117
2026	建设期	304,800	228,600		533,400	19,572	19,572
2027	建设期	533,400	228,600		762,000	30,311	30,311
2028	运营期	762,000		26,270	735,730	21,717	47,987
2029	运营期	735,730		26,270	709,460	20,955	47,225
2030	运营期	709,460		26,270	683,190	20,193	46,463
2031	运营期	683,190		26,270	656,920	19,432	45,702
2032	运营期	656,920		26,270	630,650	18,670	44,940
2033	运营期	630,650		26,270	604,380	17,908	44,178
2034	运营期	604,380		26,270	578,110	17,146	43,416
2035	运营期	578,110		26,270	551,840	16,384	42,654
2036	运营期	551,840		26,270	525,570	15,622	41,892
2037	运营期	525,570		26,270	499,300	14,861	41,131
2038	运营期	499,300		26,270	473,030	14,099	40,369
2039	运营期	473,030		26,270	446,760	13,337	39,607
2040	运营期	446,760		26,270	420,490	12,575	38,845
2041	运营期	420,490		26,270	394,220	11,813	38,083
2042	运营期	394,220		26,270	367,950	11,051	37,321
2043	运营期	367,950		26,270	341,680	10,290	36,560
2044	运营期	341,680		26,270	315,410	9,528	35,798
2045	运营期	315,410		26,270	289,140	8,766	35,036
2046	运营期	289,140		26,270	262,870	8,004	34,274
2047	运营期	262,870		26,270	236,600	7,242	33,512
2048	运营期	236,600		26,270	210,330	6,480	32,750
2049	运营期	210,330		26,270	184,060	5,719	31,989

年度	期间	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金金额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2050	运营期	184,060		26,270	157,790	4,957	31,227
2051	运营期	157,790		26,270	131,520	4,195	30,465
2052	运营期	131,520		26,270	105,250	3,433	29,703
2053	运营期	105,250		26,270	78,980	2,671	28,941
2054	运营期	78,980		26,270	52,710	1,910	28,180
本期存续期合计			762,000	709,290		375,958	1,085,248
2055	运营期	52,710		26,270	26,440	1,148	27,418
2056	运营期	26,440		26,440		383	26,823
全部存续期合计			762,000	762,000		377,489	1,139,489

(三) 债券及项目存续期内分年收益明细表

1. 债券及项目存续期营业收入测算

本项目营业收入主要通过新建潍坊至宿迁高速铁路（江苏段）客运收入实现。

金额单位：万元

年度	客流密度 (双向万人/年)	客流增长率	正线公里数	客运周转量 (万人公里)	江苏段客运收入
2023					
2024					
2025					
2026					
2027					
2028	1,906		399.247	760,911	78,682
2029	2,084	9.33%	399.247	831,877	86,020
2030	2,278	9.33%	399.247	909,463	99,575
2031	2,403	5.47%	399.247	959,231	105,024
2032	2,534	5.47%	399.247	1,011,723	104,617
2033	2,673	5.47%	399.247	1,067,088	110,342
2034	2,819	5.47%	399.247	1,125,483	116,381
2035	2,973	5.47%	399.247	1,187,073	122,749
2036	3,104	4.39%	399.247	1,239,175	128,137
2037	3,240	4.39%	399.247	1,293,564	133,761

年度	客流密度 (双向万人/ 年)	客流增长率	正线公里数	客运周转量 (万人公里)	江苏段客运 收入
2038	3,382	4.39%	399.247	1,350,341	139,632
2039	3,531	4.39%	399.247	1,409,609	145,761
2040	3,686	4.39%	399.247	1,471,479	152,158
2041	3,847	4.39%	399.247	1,536,064	158,837
2042	4,016	4.39%	399.247	1,603,485	165,808
2043	4,193	4.39%	399.247	1,673,864	173,086
2044	4,377	4.39%	399.247	1,747,332	180,683
2045	4,569	4.39%	399.247	1,824,025	188,613
2046	4,569		399.247	1,824,025	188,613
2047	4,569		399.247	1,824,025	188,613
2048	4,569		399.247	1,824,025	188,613
2049	4,569		399.247	1,824,025	188,613
2050	4,569		399.247	1,824,025	188,613
2051	4,569		399.247	1,824,025	188,613
2052	4,569		399.247	1,824,025	188,613
2053	4,569		399.247	1,824,025	188,613
2054	4,569		399.247	1,824,025	188,613
本期存续期合 计				39,418,012	4,087,383
2055	4,569		399.247	1,824,025	188,613
2056	4,569		399.247	1,824,025	188,613
全部存续期合 计				43,066,062	4,464,609

2. 债券存续期营业成本测算

金额单位：万元

年度	客运周转量 (万人公里)	运营成本(有 关+无关)	固定资产原值	固定资产折旧	营业成本
2023					
2024			71,413		
2025			191,961		
2026			378,531		
2027			746,441		

年度	客运周转量 (万人公里)	运营成本(有 关+无关)	固定资产原值	固定资产折旧	营业成本
2028	760,911	25,829	875,808	29,083	54,912
2029	831,877	27,283	875,808	29,083	56,366
2030	909,463	28,874	875,808	29,083	57,957
2031	959,231	29,894	875,808	29,208	59,102
2032	1,011,723	30,970	875,808	29,333	60,303
2033	1,067,088	32,105	875,808	29,458	61,563
2034	1,125,483	33,302	875,808	29,582	62,884
2035	1,187,073	34,564	875,808	29,707	64,271
2036	1,239,175	35,632	875,808	29,832	65,464
2037	1,293,564	36,747	875,808	29,957	66,704
2038	1,350,341	37,911	875,808	30,081	67,992
2039	1,409,609	39,126	875,808	30,206	69,332
2040	1,471,479	40,394	875,808	30,331	70,725
2041	1,536,064	41,718	875,808	30,456	72,174
2042	1,603,485	43,100	875,808	30,581	73,681
2043	1,673,864	44,543	875,808	30,768	75,311
2044	1,747,332	46,049	875,808	30,893	76,942
2045	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
2046	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
2047	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
2048	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
2049	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
2050	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
2051	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
2052	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
2053	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
2054	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
本期存续期合 计	39,418,012	1,084,251		818,442	1,902,693
2055	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
2056	1,824,025	47,621	875,808	31,080	78,701
全部存续期合 计	43,066,062	1,179,493		880,602	2,060,095

3. 债券及项目存续期运营净现金流测算

金额单位：万元

年度	运营收入①	运营成本（有关+ 无关）②	税金及附加③	运营净现金流 ④=①-②-③
2023				
2024				
2025				
2026				
2027				
2028	78,682	25,829	12,249	40,604
2029	86,020	27,283	10,271	48,466
2030	99,575	28,874	13,754	56,947
2031	105,024	29,894	15,244	59,886
2032	104,617	30,970	15,268	58,379
2033	110,342	32,105	16,820	61,417
2034	116,381	33,303	18,447	64,632
2035	122,749	34,564	20,153	68,032
2036	128,137	35,632	21,626	70,879
2037	133,761	36,747	23,154	73,860
2038	139,632	37,911	24,742	76,979
2039	145,761	39,126	26,390	80,245
2040	152,158	40,394	28,103	83,661
2041	158,837	41,718	29,883	87,236
2042	165,808	43,100	31,732	90,976
2043	173,086	44,543	33,654	94,889
2044	180,683	46,049	35,652	98,982
2045	188,613	47,621	37,730	103,262
2046	188,613	47,621	37,920	103,072
2047	188,613	47,621	38,111	102,881
2048	188,613	47,621	38,301	102,691
2049	188,613	47,621	38,492	102,500
2050	188,613	47,621	38,682	102,310
2051	188,613	47,621	38,872	102,120
2052	188,613	47,621	39,063	101,929

年度	运营收入①	运营成本（有关+ 无关）②	税金及附加③	运营净现金流 ④=①-②-③
2053	188,613	47,621	39,253	101,739
2054	188,613	47,621	39,444	101,548
本期存续期 合计	4,087,383	1,084,251	763,011	2,240,121
2055	188,613	47,621	39,634	101,358
2056	188,613	47,621	42,225	98,767
全部存续期 合计	4,464,609	1,179,493	844,870	2,440,246

（四）债券及项目存续期项目收益偿还债务情况

金额单位：万元

年度	运营净现金流①	可偿还债券本息②=①+上年 偿还本息后剩 余现金	本期需偿还债 务本息③	可覆盖倍率 ④=②/③	备注
2023					建设期利息由 投资款承担
2024					
2025			10,317		
2026			25,972		
2027			39,911		
2028	40,604	40,604	57,587	0.71	
2029	48,466	48,466	56,825	0.85	
2030	56,947	56,947	56,063	1.02	
2031	59,886	60,770	55,302	1.10	
2032	58,379	63,847	54,540	1.17	
2033	61,417	70,724	53,778	1.32	
2034	64,632	81,578	53,016	1.54	
2035	68,032	96,594	52,254	1.85	
2036	70,879	115,219	51,492	2.24	
2037	73,860	137,587	50,731	2.71	
2038	76,979	163,835	49,969	3.28	
2039	80,245	194,111	49,207	3.94	
2040	83,661	228,565	48,445	4.72	
2041	87,236	267,356	47,683	5.61	

年度	运营净现金流①	可偿还债券本息②=①+上年偿还本息后剩余现金	本期需偿还债务本息③	可覆盖倍率④=②/③	备注
2042	90,976	310,649	46,921	6.62	
2043	94,889	358,617	46,160	7.77	
2044	98,982	411,439	45,398	9.06	
2045	103,262	469,303	44,636	10.51	
2046	103,072	527,739	43,874	12.03	
2047	102,881	586,746	43,112	13.61	
2048	102,691	646,325	42,350	15.26	
2049	102,500	706,475	41,589	16.99	
2050	102,310	767,196	40,827	18.79	
2051	102,120	828,489	40,065	20.68	
2052	101,929	890,353	39,303	22.65	
2053	101,739	952,789	38,541	24.72	
2054	101,548	1,015,796	137,780	7.37	
本期存续期合计	2,240,121	2,240,121	1,463,648	1.53	
2055	101,358	979,374	133,818	7.32	
2056	98,767	944,323	130,023	7.26	
全部存续期合计	2,440,246	2,440,246	1,727,489	1.41	

(五) 债券资金平衡方案

根据项目收益与融资平衡分析，本期专项债券本息资金覆盖倍数为 1.53，全部债务存续期本息资金覆盖倍数为 1.41，系债券存续期内项目预期收益金额与债券还本付息总额之比率，如下表所示：

金额单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	全债务周期预期收益②	发行期限(年)	全债务周期应付总债务融资本息之和③	全债务周期收益覆盖倍数④=②/③	本期债券存续期应付总债务融资本息之和⑤	本期债券存续期收益覆盖倍数⑥=①/⑤
新建潍坊至宿迁高速铁路项	2,240,121	2,440,246	30	1,727,489	1.41	1,463,648	1.53

目（江苏段）							
--------	--	--	--	--	--	--	--

六、 总体结论

在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目于债券存续期内项目收益产生的现金流入可覆盖当期偿还债券本息，实现项目收益与融资平衡。

根据项目单位测算，新建潍坊至宿迁高速铁路项目（江苏段）项目存在 76.20 亿元的市场融资。经本所测算，该项目运营产生的市场化收益可以对项目的市场化融资的本息及政府专项债券的本息实现全部覆盖，本项目具有较强的抗风险能力。



附表：本债券项目概况

项目名称	新建潍坊至宿迁高速铁路（江苏段）			
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）	10			
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	10			
项目简要描述	<p>新建潍坊至宿迁高速铁路（江苏段）工程属于在建项目，立项审批手续齐全，批准文号为发改基础〔2023〕603号，该铁路项目已由建设单位行文开工报告报上级主管单位核备，并于2023年12月开工建设。</p> <p>潍宿高铁位于山东省中南部与江苏省北部，大致呈南北走向。线路起自济青高铁潍坊北站，途经潍坊市辖安丘市、诸城市，日照市辖五莲县、莒县，临沂市辖沂水县、沂南县，引入日兰高铁临沂北站，向南经临沂市辖兰陵县、郯城县，进入江苏省内徐州市下辖新沂市，向南经宿迁市，接至徐宿淮盐铁路预留的洋河北站。线路运营长度400.785km，新建线路长度399.247km，其中山东省境内325.195km，江苏省境内74.052km。速度目标值350km/h。</p>			
项目建设期	2023年至2028年			
项目运营期	永续			
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30			
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	157.41			
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	51.21			
专项债券融资（单位：亿元）	30.00			
其他债务融资（单位：亿元）	76.20			
项目分年融资计划（单位：亿元）				
年度	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债务融资（单位：亿元）	10.00	10.00	10.00	0

¹ 根据项目可行性研究报告，项目投资回收期 28.5 年，资本金投资回收期 29.7 年。

其他债务融资（单位：亿元）	0	30.48	22.86	22.86					
债务存续期内项目总收益（亿元）	224.01								
债务存续期内项目分年收益（亿元）									
2024年		2025年		2026年		2027年		2028年	4.06
2029年	4.85	2030年	5.69	2031年	5.99	2032年	5.84	2033年	6.14
2034年	6.46	2035年	6.80	2036年	7.09	2037年	7.39	2038年	7.70
2039年	8.02	2040年	8.37	2041年	8.72	2042年	9.10	2043年	9.49
2044年	9.90	2045年	10.33	2046年	10.31	2047年	10.29	2048年	10.27
2049年	10.25	2050年	10.23	2051年	10.21	2052年	10.19	2053年	10.17
2054年	10.15								
							债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.42	
债券存续期内项目总债务融资本息	146.36			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.53		
债券存续期内项目总债务融资本金	106.20			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.11		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	37.84			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			5.92		
债券存续期内项目总地方债券融资本金	10.00			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			22.40		
项目收益预测依据	《新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告》、《关于报送新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告的函》（铁发改函[2022]458号）								



编号 32010000202110260040

统一社会信用代码
91320100MA208E5W6K (1/2)

营 业 执 照

(副 本)

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

名 称 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所	成立日期 2019年10月16日
类 型 特殊普通合伙企业分支机构	营业期限 2019年10月16日至*****
负 责 人 盛小兰	营业场所 南京市鼓楼区江东北路289号银城广场9楼
经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	

登记机关 
2021年10月26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

证书序号: 5003605

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》。

名 称 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所	
负 责 人 盛小兰	
经营 场 所 南京市鼓楼区江东北路289号银城广场9楼	
分所执业证书编号: 420100053201	
批准执业文号: 苏财会[2019]54号	
批准执业日期: 2019年11月04日	

发证机关: 江苏省财政厅
二〇二一年十一月十七日
中华人民共和国财政部制



姓名 Full name 李云松
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1971-12-05
 工作单位 Working unit 瑞华会计师事务所(普通合伙)
 身份证号码 Identity card No. 320106197112052017



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: 320000210012
No. of Certificate

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

发证日期: 1999 年 08 月 18 日
Date of Issuance

江苏省注册会计师协会
2018年11月20日



李云松(320000210012)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

李云松(320000210012)
 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.



李云松(320000210012)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

李云松年检二维码

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



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

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



姓名	赵健
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1987-12-15
Date of birth	
工作单位	江苏苏港会计师事务所有限 公司
Working unit	
身份证号码	320107198712155010
Identity card No.	



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 320000510029
No. of Certificate

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

发证日期: 2021 年 05 月 31 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



关于江苏省铁路集团有限公司
2024年第四批江苏省政府专项债券（城镇建设）之
收益与融资自求平衡
专项评价报告

中兴华咨字（2024）JSFS0049号

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP JIANGSU BRANCH
地址 (Add): 南京市建邺区嘉陵江东街 50 号 16-19 楼
F16-19, No.50 Jialing River East Road Jianye District, Nanjing China
电话 (Tel): 025-83248770 传真 (Fax): 025-83206200

关于江苏省铁路集团有限公司 2024 年第四批江苏省政府专项债券（城镇建设）之 收益与融资自求平衡 专项评价报告

中兴华咨字（2024）JSFS0049 号

江苏省铁路集团有限公司：

我们接受贵公司委托，对贵公司申请发行 2024 年第四批江苏省政府专项债券（城镇建设）项目的收益与融资平衡方案进行了财务评估，并出具了专项评价报告。我们的财务评估工作是依据《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，相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

本报告仅供贵公司申请发行 2024 年第四批江苏省政府专项债券（城镇建设）项目之目的使用，不得用作任何其他目的。未经本所事先书面同意，任何其他个人或实体不得以任何形式或任何目的使用本报告。



（本页无正文，为江苏省铁路集团有限公司纳入 2024 年第四批江苏省政府专项债券（城镇建设）之收益与融资自求平衡专项评价报告“中兴华咨字（2024）JSFS0049 号”签章页）

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所



中国·南京

中国注册会计师：

（项目合伙人）



中国注册会计师：

2024 年 9 月 6 日



收益与融资自求平衡专项评价报告说明

一、项目收益及现流入编制基础

本次预测以江苏省铁路集团有限公司（以下简称“铁路集团”）2024年第四批江苏省政府专项债券（城镇建设）涉及的新建铁路南京上元门过江通道项目（以下简称“本项目”）预期业绩为基础，结合江苏省发展和改革委员会批准的《省发展改革委关于南京上元门过江通道可行性研究报告的批复》（苏发改基础[2023]685号）（以下简称“可研报告批复”）文件，以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制本项目的收益预测表。

二、项目收益及现金入预测假设

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

三、项目概况及投资资金筹措情况

本项目属于在建项目，立项审批手续齐全，批准文号为苏发改基础发（2023）685号，该项目已由建设单位或代建单位行文开工报告报上级主管单位核备，并于2023年6月开工建设。

本项目位于我国华东地区江苏省境内，为新建南京北站与南京站联络线。线路由南京北站引出后，向东走行于规划预留廊道内，沿既有浦泗路、浦仪路至长江边再折向东南，于八卦洲南侧下穿长江后，线路继续沿规划预留廊道南行，最终引入既有南京站。南京北站至南京站线路运营长度19.232km，新建长度20.392km。建设工期6年，建设单位为中国铁路上海局集团有限公司南京铁路枢纽工程建设指挥部。

本项目的建设是加快区域融入“一带一路”倡议等国家发展战略的需要；是实现宁淮铁路客运通道功能的需要；是缓解南京铁路枢纽内过江瓶颈、完善南京铁路枢纽布局的需要；是进一步提升省会南京城市首位度，打造江苏设区市至南京1.5小时高铁交通圈的需要；是紧密苏北、苏南地区联系，促进江苏省社会经济协调发展的需要。

本项目总投资为292.12亿元，其中静态投资277.03亿元（无动车购置费用），建设期贷款利息15.06亿元，铺底流动资金0.03亿元。其中南京北站宁淮宁蚌场站房建设相关投资14.88亿元由南京市承担，宁滁蚌同步实施工程34.21亿元由省铁路集团和南京市各承担50%。其余投资中的50%为资本金，分别由省铁路集团承担64.45亿元、南京市承担51.524亿元、淮安市承担5.54亿元。省铁路集团出资使用企业自有资金，地方出资使用财政性资金。资本金以外部分建设资金利用银行贷款筹措解决，使用经营性收入偿还。

项目法人南京上元门过江通道铁路有限公司。建设工期为 6 年。本项目投资资金来源如下表所示：

项目投资资金来源

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
新建铁路南京上元门过江通道项目	2,921,180.00		100,000.00	1,606,040.00			1,215,140.00

其他资本金中包括后期拟发行地方政府专项债 40.00 亿元。

其他资金（非资本金）来源为银行借款 121.514 亿元。

四、基本假设

(一) 项目运营收入

现金流入主要为新建铁路南京上元门过江通道运营收入，主要为客运运输收入。

根据可研报告批复的经济运量预测本次项目现金流入。

(二) 项目运营成本费用

本项目运营成本包括折旧、债务利息、运营成本、税费等。

测算项目	单位	测算比率	来源
固定资产折旧率	百分比	3.32%	根据可研报告批复测算
运营成本(有关成本)	元/万人公里	1800	根据可研报告批复测算

五、铁路集团2024年江苏省政府专项债券项目附表

(一) 本次及后期拟申请发行专项债券本金及利息情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024		100,000.00	-	100,000.00	-	-
2025	100,000.00	100,000.00	-	200,000.00	3,200.00	3,200.00
2026	200,000.00	100,000.00	-	300,000.00	6,400.00	6,400.00
2027	300,000.00	100,000.00	-	400,000.00	9,600.00	9,600.00
2028	400,000.00	100,000.00	-	500,000.00	12,800.00	12,800.00

项目收入与融资资金平衡测算报告

2029	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2030	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2031	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2032	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2033	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2034	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2035	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2036	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2037	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2038	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2039	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2040	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2041	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2042	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2043	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2044	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2045	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2046	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2047	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2048	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2049	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2050	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2051	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2052	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2053	500,000.00	-	-	500,000.00	16,000.00	16,000.00
2054	500,000.00	-	100,000.00	400,000.00	16,000.00	116,000.00
本期存续期合计	-	500,000.00	100,000.00	-	448,000.00	548,000.00
2055	400,000.00	-	100,000.00	300,000.00	12,800.00	112,800.00
2056	300,000.00	-	100,000.00	200,000.00	9,600.00	109,600.00
2057	200,000.00	-	100,000.00	100,000.00	6,400.00	106,400.00
2058	100,000.00	-	100,000.00	-	3,200.00	103,200.00
全部存续期合计	-	500,000.00	500,000.00	-	480,000.00	980,000.00

(二) 项目存续期内其他债务融资本金和利息情况表

单位：万元

年度	期间	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024	建设期	-	-	-	-	-	-
2025	建设期	-	364,542.00	-	364,542.00	16,423.89	16,423.89
2026	建设期	364,542.00	364,542.00	-	729,084.00	32,847.79	32,847.79
2027	建设期	729,084.00	303,785.00	-	1,032,869.00	46,534.37	46,534.37

项目收入与融资资金平衡测算报告

2028	建设期	1,032,869.00	152,271.00		1,185,140.00	54,746.31	54,746.31
2029	运营期	1,185,140.00	30,000.00		1,215,140.00	34,804.06	34,804.06
2030	运营期	1,215,140.00			1,215,140.00	35,239.06	35,239.06
2031	运营期	1,215,140.00			1,215,140.00	35,239.06	35,239.06
2032	运营期	1,215,140.00			1,215,140.00	35,239.06	35,239.06
2033	运营期	1,215,140.00		30,000.00	1,185,140.00	34,804.06	64,804.06
2034	运营期	1,185,140.00		30,000.00	1,155,140.00	33,934.06	63,934.06
2035	运营期	1,155,140.00		30,000.00	1,125,140.00	33,064.06	63,064.06
2036	运营期	1,125,140.00		30,000.00	1,095,140.00	32,194.06	62,194.06
2037	运营期	1,095,140.00		50,000.00	1,045,140.00	31,034.06	81,034.06
2038	运营期	1,045,140.00		50,000.00	995,140.00	29,584.06	79,584.06
2039	运营期	995,140.00		50,000.00	945,140.00	28,134.06	78,134.06
2040	运营期	945,140.00		50,000.00	895,140.00	26,684.06	76,684.06
2041	运营期	895,140.00		50,000.00	845,140.00	25,234.06	75,234.06
2042	运营期	845,140.00		70,000.00	775,140.00	23,494.06	93,494.06
2043	运营期	775,140.00		70,000.00	705,140.00	21,464.06	91,464.06
2044	运营期	705,140.00		70,000.00	635,140.00	19,434.06	89,434.06
2045	运营期	635,140.00		70,000.00	565,140.00	17,404.06	87,404.06
2046	运营期	565,140.00		70,000.00	495,140.00	15,374.06	85,374.06
2047	运营期	495,140.00		70,000.00	425,140.00	13,344.06	83,344.06
2048	运营期	425,140.00		70,000.00	355,140.00	11,314.06	81,314.06
2049	运营期	355,140.00		70,000.00	285,140.00	9,284.06	79,284.06
2050	运营期	285,140.00		40,000.00	245,140.00	7,689.06	47,689.06
2051	运营期	245,140.00		40,000.00	205,140.00	6,529.06	46,529.06
2052	运营期	205,140.00		40,000.00	165,140.00	5,369.06	45,369.06
2053	运营期	165,140.00		40,000.00	125,140.00	4,209.06	44,209.06
2054	运营期	125,140.00		25,028.00	100,112.00	3,266.15	28,294.15
本期存续期合计			1,215,140.00	1,115,028.00		723,915.01	1,838,943.01
2055	运营期	100,112.00		25,028.00	75,084.00	2,540.34	27,568.34
2056	运营期	75,084.00		25,028.00	50,056.00	1,814.53	26,842.53
2057	运营期	50,056.00		25,028.00	25,028.00	1,088.72	26,116.72
2058	运营期	25,028.00		25,028.00	-	362.91	25,390.91
全部存续期合计			1,215,140.00	1,215,140.00		729,721.51	1,944,861.51

[注]项目建设期假设融资利息数据来源于可研报告、运营期假设融资利率 2.90%，为结合银行贷款利率预计。

(三) 债券及项目存续期内分年收益明细表

1、债券及项目存续期营业收入测算，本项目营业收入主要通过南京上元门过江通道客运输收入实现。

项目/年份	客流密度(双向万人)	客流增长率	正线公里数	客运周转量(万人公里)	营业收入(亿元)
2024					
2025					
2026					
2027					
2028					
2029	1791	-	20.392	73044	4.39
2030	1872	4.52%	20.392	76348	7.21
2031	1953	4.33%	20.392	79651	8.85
2032	2034	4.15%	20.392	82955	9.27
2033	2115	3.98%	20.392	86258	9.77
2034	2196	3.83%	20.392	89562	10.71
2035	2277	3.69%	20.392	92865	11.10
2036	2334	2.52%	20.392	95206	12.18
2037	2392	2.46%	20.392	97547	13.71
2038	2449	2.40%	20.392	99888	14.59
2039	2507	2.34%	20.392	102229	14.88
2040	2564	2.29%	20.392	104570	15.03
2041	2621	2.24%	20.392	106911	16.41
2042	2679	2.19%	20.392	109252	17.00
2043	2736	2.14%	20.392	111593	18.71
2044	2794	2.10%	20.392	113934	19.14
2045	2851	2.05%	20.392	116275	19.57
2046	2908	2.01%	20.392	118616	19.99
2047	2966	1.97%	20.392	120957	20.42
2048	3023	1.94%	20.392	123298	20.85
2049	3081	1.90%	20.392	125639	21.28
2050	3138	1.86%	20.392	128152	21.18
2051	3195	1.82%	20.392	130715	21.60
2052	3252	1.78%	20.392	133329	21.80

项目收入与融资资金平衡测算报告

项目/年份	客流密度(双向万人)	客流增长率	正线公里数	客运周转量(万人公里)	营业收入(亿元)
2053	3308	1.74%	20.392	127996	20.54
2054	3365	1.70%	20.392	124156	20.97
本期存续期合计	68401			2770946	411.15
2055	3420	1.64%	20.392	121673	21.39
2056	3475	1.60%	20.392	119239	21.81
2057	3529	1.56%	20.392	116855	22.23
2058	3582	1.52%	20.392	112181	20.96
全部存续期合计	82407			3240893	497.53

2、债券存续期营业成本测算

项目/年份	客运周转量	运营成本(有关+无关)(亿元)	固定资产原值(亿元)	固定资产折旧(亿元)	营业成本(亿元)
2023		-	10.00	-	-
2024			45.00	-	-
2025			114.61	-	-
2026			184.22	-	-
2027			242.23	-	-
2028			277.03	-	-
2029	73044	2.25	277.03	9.23	11.49
2030	76348	2.31	277.03	9.23	11.55
2031	79651	2.37	277.03	9.23	11.61
2032	82955	2.43	277.03	9.23	11.67
2033	86258	2.49	277.03	9.23	11.73
2034	89562	2.55	277.03	9.23	11.78
2035	92865	2.61	277.03	9.23	11.84
2036	95206	2.65	277.03	9.23	11.89
2037	97547	2.69	277.03	9.23	11.93
2038	99888	2.78	277.03	9.23	12.01
2039	102229	2.82	277.03	9.23	12.05
2040	104570	2.86	277.03	9.23	12.10
2041	106911	2.90	277.03	9.23	12.14
2042	109252	2.95	277.03	9.23	12.18
2043	111593	2.99	277.03	9.23	12.22

项目收入与融资资金平衡测算报告

项目/年份	客运周转量	运营成本(有关+无关)(亿元)	固定资产原值(亿元)	固定资产折旧(亿元)	营业成本(亿元)
2044	113934	3.03	277.03	9.23	12.27
2045	116275	3.07	277.03	9.23	12.31
2046	118616	3.12	277.03	9.23	12.35
2047	120957	3.16	277.03	9.23	12.39
2048	123298	3.21	277.03	9.23	12.45
2049	125639	3.27	277.03	9.23	12.50
2050	128152	3.32	277.03	9.23	12.56
2051	130715	3.38	277.03	9.23	12.61
2052	133329	3.44	277.03	9.23	12.67
2053	127996	3.50	277.03	9.23	12.73
2054	124156	3.56	277.03	9.23	12.79
本期存续期合计	2770946	75.71		240.09	315.80
2055	121673	3.62	277.03	9.23	12.85
2056	119239	3.68	277.03	9.23	12.92
2057	116855	3.75	277.03	9.23	12.98
2058	112181	3.81	277.03	9.23	13.05
全部存续期合计	3240893	90.57		277.03	367.60

3、债券及项目存续期运营净现金流测算

单位：亿元

年度	运营收入 ①	运营成本(有关+无关) ②	税金及附加 ③	所得税 ④	运营净现金流 (⑤-①-②-③-④)
2024	-	-	-	-	-
2025	-	-	-	-	-
2026	-	-	-	-	-
2027	-	-	-	-	-
2028	-	-	-	-	-
2029	4.39	2.25	0.22		1.91
2030	7.21	2.31	0.36		4.54
2031	8.85	2.37	0.44		6.04
2032	9.27	2.43	0.46		6.38
2033	9.77	2.49	0.49		6.79
2034	10.71	2.55	0.54		7.62
2035	11.10	2.61	0.56		7.94
2036	12.18	2.65	0.61		8.92

项目收入与融资资金平衡测算报告

年度	运营收入 ①	运营成本(有关+无 关) ②	税金及附加 ③	所得税 ④	运营净现金流 (⑤-①-②-③-④)
2037	13.71	2.69	0.69		10.33
2038	14.59	2.78	0.73		11.08
2039	14.88	2.82	0.74		11.31
2040	15.03	2.86	0.75		11.41
2041	16.41	2.90	0.82		12.68
2042	17.00	2.95	0.85		13.20
2043	18.71	2.99	0.94		14.79
2044	19.14	3.03	0.96		15.15
2045	19.57	3.07	0.98		15.51
2046	19.99	3.12	1.00		15.88
2047	20.42	3.16	1.02		16.24
2048	20.85	3.21	1.04		16.60
2049	21.28	3.27	1.06		16.95
2050	21.18	3.32	1.06		16.80
2051	21.60	3.38	1.08		17.14
2052	21.80	3.44	1.09		17.27
2053	20.54	3.50	1.03		16.02
2054	20.97	3.56	1.05		16.36
本期存续期合计	411.15	75.71	20.56	-	314.88
2055	21.39	3.62	1.07		16.70
2056	21.81	3.68	1.09		17.04
2057	22.23	3.75	1.11		17.38
2058	20.96	3.81	1.05		16.10
全部存续期合计	497.53	90.57	24.88	-	382.09

(四) 债券及项目存续期项目收益偿还债务情况

本项目预期收益为预计运营净现金流，债券存续期及项目存续期用于平衡融资本息情况如下表所示：

单位：亿元

年度	运营净现金流 ①	可用于偿还债券 本息 ②=①+上年偿还 本息后剩余现金	本期需偿还 债务本息 ③	可覆盖倍率 ④=①/③	备注
2024	-	-	-	-	
2025	-	-	1.96		建设期利息由投资款承担
2026	-	-	3.92		
2027	-	-	5.61		
2028	-	-	6.75		

年度	运营净现金流 ①	可用于偿还债券 本息 ②=①+上年偿还 本息后剩余现金	本期需偿还 债务本息 ③	可覆盖倍率 ④=①/③	备注
2029	1.91	1.91	5.08		
2030	4.54	1.38	5.12		
2031	6.04	2.29	5.12		
2032	6.38	3.55	5.12		
2033	6.79	5.21	8.08		
2034	7.62	4.75	7.99		
2035	7.94	4.70	7.91		
2036	8.92	5.71	7.82		
2037	10.33	8.22	9.70		
2038	11.08	9.60	9.56		
2039	11.31	11.35	9.41		
2040	11.41	13.36	9.27		
2041	12.68	16.77	9.12		
2042	13.20	20.85	10.95		
2043	14.79	24.69	10.75		
2044	15.15	29.09	10.54		
2045	15.51	34.06	10.34		
2046	15.88	39.60	10.14		
2047	16.24	45.71	9.93		
2048	16.60	52.37	9.73		
2049	16.95	59.59	9.53		
2050	16.80	66.86	6.37		
2051	17.14	77.63	6.25		
2052	17.27	88.65	6.14		
2053	16.02	98.53	6.02		
2054	16.36	108.87	14.43		
本期存续期合计	314.88		238.69	1.32	
2055	16.70	111.14	14.04		
2056	17.04	114.14	13.64		
2057	17.38	117.87	13.25		
2058	16.10	120.72	12.86		
全部存续期合计	382.09		292.49	1.31	

(五) 债券资金平衡方案

根据项目收益与融资平衡分析，本期专项债券本息资金覆盖倍数为到1.32，全部债务存续期本息资金覆盖倍数为到1.31，系债券存续期内项目预期收益金额与债券还本付息总额之比率，如下表所示：

项目名称	本期债券存续期内 预期收益金额①	发行期限(年)	本期债券存续期内应付 债务资金本息自之和②	项目收益覆盖倍数 ③-①/②
新建铁路南京上元门过江 通道	314.88	30	238.69	1.32
项目名称	全部债务存续期内 预期收益金额①	发行期限(年)	债券存续期内应付债务 资金本息自之和②	项目收益覆盖倍数 ③-①/②
新建铁路南京上元门过江 通道	382.09	30	292.49	1.31

六、总体结论

在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目于债券存续期内项目收益产生的现金流入可覆盖当期偿还债券本息，实现项目收益与融资平衡。

经测算，新建铁路南京上元门过江通道存在 121.5140 亿元的市场融资，该项目运营期间产生的市场化收益可以对项目的市场化融资的本息及政府专项债券的本息可以实现全部覆盖，本项目具有较强的抗风险能力。

附表：本债券项目概况

项目名称	新建铁路南京上元门过江通道
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）	10.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	10.0000
项目简要描述	新建铁路南京上元门过江通道项目起自新建南京北站，出站后向东走行于规划预留廊道内，沿既有浦泗路、浦仪路至长江边再折向东南，于八卦洲南侧下穿长江后，线路继续沿规划预留廊道南行，最终引入既有南京站。项目正线长 20.392 公里。主要建设内容为区间路基、桥梁、隧道、车站、站后用地，包括改建车站 1 座、南京站进站端正线两侧还建动车走行线。另南京北站相关工程包括宁淮宁蚌城际场、宁滁蚌城际同步实施工程、宁淮京沪联络线、南京北动车走行线等。
项目建设期	2023 年 6 月至 2029 年 6 月
项目运营期	永续（注）
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	292.1180
其中：不含专项债券的项目资本金	120.6040
专项债券融资	50.0000
其他债务融资	121.5140

项目分年融资计划（单位：亿元）

项目	年度	2023 年及以前年度					2027 年及以后年度	
		2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度	
专项债券融资			10.0000	10.0000	10.0000	20.0000		
其他债务融资				36.4542	36.4542	48.6056		
债券存续期内项目总收益		314.8792						

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年					
2028 年	2029 年	1.9149	2030 年	4.5412	2031 年	6.0387	2032 年	6.3788	
2033 年	6.7902	2034 年	7.6214	2035 年	7.9372	2036 年	8.9214	2037 年	10.3295
2038 年	11.0799	2039 年	11.3149	2040 年	11.4142	2041 年	12.6836	2042 年	13.2043
2043 年	14.7851	2044 年	15.1499	2045 年	15.5148	2046 年	15.8797	2047 年	16.2445
2048 年	16.5977	2049 年	16.9498	2050 年	16.7979	2051 年	17.1382	2052 年	17.2700
2053 年	16.0205	2054 年	16.3609	2055 年		2056 年		2057 年	
2058 年									

		债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.08
债券存续期内项目总债务融资本息		238.69	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.32
债券存续期内项目总债务融资本金		121.50	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.59
债券存续期内项目总地方债券融资本息		54.80	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	5.75
债券存续期内项目总地方债券融资本金		10.00	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	31.49

项目收益
预测依据

新建铁路南京上元门过江通道可行性研究报告

注：表中项目运营期以铁路集团已有路线情况填列，本项目苏发改基础[2023]685号可研报告中列示项目投资回收期29年，资本金投资回收期大于30年，暂按30年测算。





编号 320100000202103260032

营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913201003025692941

(1/1)

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



名称 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

成立日期 2014年05月08日

类型 特殊普通合伙企业分支机构

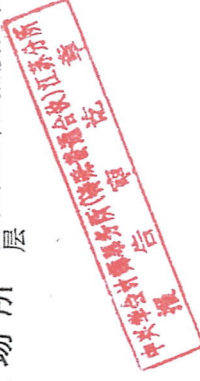
营业期限 2014年05月08日至*****

负责人 乔久华

营业场所 南京市建邺区嘉陵江东街50号康缘智汇港19层

经营范围

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

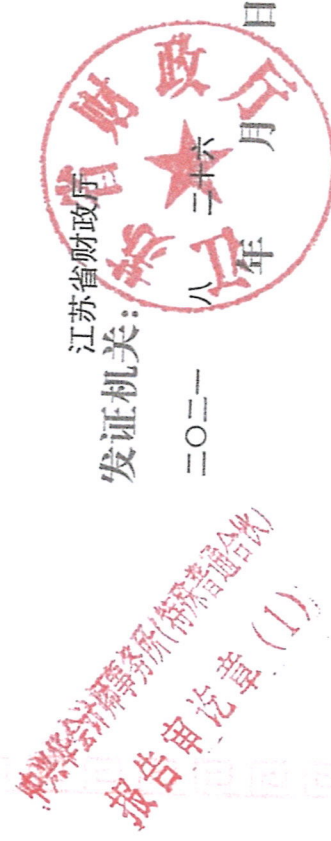


登记机关

证书序号: 5003590

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



发证机关: 江苏省财政厅

二〇一〇

年 月 日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书



名称: 中兴会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所

负责人: 乔久华

经营场所: 南京市建邺区嘉陵江东街50号康缘智汇港19层



110001673202

分所执业证书编号: 苏财会[2010]9号

批准执业文号: 2010年02月04日

批准执业日期:



姓名 靳军
 Full name 男
 性别 男
 Sex 1970-09-25
 出生日期 中兴华会计师事务所（特殊普通
 Date of birth 合伙）江苏分所
 工作单位
 Working Unit 342625197009252274
 身份证号码
 Identity card No.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

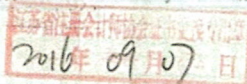
本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.



证书编号: 341300930008
 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: 2002 年 06 月 10 日
 Date of Issuance /y /m /d



年 /y 月 /m 日 /d



姓名: 戴莉莉
 Full name: 戴莉莉
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1979-06-06
 Date of birth: 1979-06-06
 工作单位: 江苏富华会计师事务所有限公司
 Working unit: 江苏富华会计师事务所有限公司
 身份证号码: 321023197906060483
 Identity card No.: 321023197906060483

320000340026

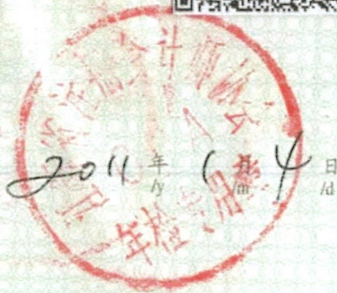
证书编号: 江苏省注册会计师协会
 No. of Certificate: 江苏省注册会计师协会

批准注册协会: 008 七 三十
 Authorized Institute of CPAs: 008 七 三十
 发证日期: 年 月 日
 Date of Issue: 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.



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 变更备案

中兴会计师事务所(特殊普通合伙) 江苏分所
 CPAs





江苏永和会计师事务所有限公司

JiangSuYongHeCertifiedPublicAccountantsCO.,LTD.

2024 年第四批江苏省政府城镇建设专项债券之 南京工业大学项目财务评估报告

永和会评字[2024]第 009 号

南京工业大学：

我们接受委托，对 2024 年南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目专项债券收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

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

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

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

本总体评价仅供 2024 年南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

现将总体评价结果报告如下：

一、概况

（一）单位概况

南京工业大学是一所以工科为主的省属重点建设的多科性大学，由南京化工大学和南京建筑工程学院于 2001 年 5 月合并而成。南京化工大学前身可追溯至 1902 年建立的三江师范学堂。三江师范学堂于 1950 年定名为南京大学，1952 年南京大学工学院分出，成立南京工学院。1958 年从南京工学院分出南京化工学院，1995 年 4

月更名为南京化工大学。南京建筑工程学院的前身是同济医工学堂 1915 年创建的附设机师科，1980 年 5 月升格为本科院校并定名为南京建筑工程学院。

统一社会信用代码：1232000046600680XN

法定代表人：蒋军成

学校经费来源：全额拨款

开办资金：400118 万元

举办单位：江苏省教育厅

住所：南京市浦珠南路 30 号

宗旨和业务范围：培养高等学历工科人才，促进科技发展。研究生、本科生和专科生学历教育、教学，科学研究，非学历进修培养和社会服务。

（二）项目概况

南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目（以下简称：“该项目”或“本项目”）于 2023 年 8 月 24 日经江苏省发展和改革委员会下发《省发展改革委关于关于南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目建议书的批复》（苏发改社会发〔2023〕914 号）文以及 2023 年 11 月 3 日经江苏省发展和改革委员会下发《省发展改革委关于南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目可行性研究报告的批复》（苏发改社会发〔2023〕1105 号）文批复。本项目总投资概算 9,350.00 万元。项目建设地点位于南京市江北新区浦珠南路 30 号南京工业大学江浦校区内。项目新建 1 栋学生公寓楼，总建筑面积 17000 平方米，均为地上建筑，并配套建设室外道路、室外管线、景观绿化等附属设施。

（三）发债概况

根据《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66 号）、《省政府办公厅关于印发省属事业单位债务管理暂行办法的通知》（苏政办发〔2018〕77 号）等文件精神，南京工业大学江浦校区北

苑学生公寓项目 2024 年拟申请发行专项债券 6,000.00 万元，由南京工业大学实施本项目。

二、评估要素

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

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

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

根据文件相关要求，地方政府申请发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目专项债券收益与融资自求平衡情况分析评价如下：

1. 资金充足性

该项目拟申请发行债券 6,000.00 万元，本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度， $\text{债券本息资金覆盖倍数} = \text{项目净收益} / \text{经营期需偿还的融资本息}$ 。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，本项目债券存续期内还本付息资金充足，本项目的本息资金覆盖倍数可达到 6.98 倍。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面具体分析如下：

1.1 投资估算

该项目总投资为 9,350.00 万元，本次计划发行专项债券 6,000.00 万元，发行期限均为十五年，结合近期十五年期国债基准和地方债发行利率水平，从客观谨慎角度出发，该项目发行债券利率暂按十五年期 3.20%，项目批复总投资详见表 1：

表 1 项目总投资估算

单位：人民币万元

项目	金额
一、工程建设费	7,707.55
二、工程建设其他费用	1,370.09
三、预备费用	272.36
项目批复总投资合计	9,350.00

1.2 资金筹措

南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目资金筹措总额 9,350.00 万元。其中：计划安排自有资金 3,350.00 万元，本期申请发行十五年期专项债券融资 6,000.00 万元，项目投资资金来源详见表 2：

表 2 项目投资资金来源

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目	9,350.00			3,350.00		6,000.00	

本次融资应付本息情况：

本期计划发行专项债券融资 6,000.00 万元，本期发行专项债券融资 6,000.00 万元，假设融资利率 3.20%，期限十五年，在存续期内按半年支付利息。自融资之日起十五年应还本付息情况如下（详见表 3）：

表 3 本次融资还本付息情况表

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金 余额	前期融资 本金	本期融资 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
南京工业大学 江浦校区北苑 学生公寓项目	2024	-	6,000.00			6,000.00	-	-
	2025	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2026	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2027	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2028	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2029	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2030	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2031	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2032	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2033	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2034	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2035	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2036	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2037	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2038	6,000.00				6,000.00	192.00	192.00
	2039	6,000.00				6,000.00	-	192.00
合计			6,000.00	-	6,000.00		2,880.00	8,880.00

各年度投资计划及资金筹措方案详见表 4：

表 4 各年度投资计划及资金筹措方案

单位：人民币万元

项目	报告日前投入	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
资金筹措									
资本金	1,330.00		2,020.00						
债券发行资金流入		6,000.00	-						
债券存续期间现金净流入		-	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	-	4,000.00	4,000.00
上年结余		-	1,330.00	4,000.00	8,000.00	12,000.00	16,000.00	16,000.00	20,000.00
合计	1,330.00	6,000.00	7,350.00	8,000.00	12,000.00	16,000.00	16,000.00	20,000.00	24,000.00
资金使用									
建设资金流出	1,330.00	4,670.00	3,350.00		-				
资金余额（资金筹措-资金使用）	-	1,330.00	4,000.00	8,000.00	12,000.00	16,000.00	16,000.00	20,000.00	24,000.00

表 4 各年度投资计划及资金筹措方案（续）

单位：人民币万元

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
资金筹措									
资本金									3,350.00
债券发行资金流入									6,000.00
债券存续期间现金净流入	4,000.00	4,000.00	4,000.00	-	4,000.00	4,000.00	4,000.00	14,000.00	62,000.00
上年结余	24,000.00	28,000.00	32,000.00	36,000.00	36,000.00	40,000.00	44,000.00	48,000.00	
合计	28,000.00	32,000.00	36,000.00	36,000.00	40,000.00	44,000.00	48,000.00	62,000.00	
-									-
资金使用									-
建设资金流出									9,350.00
-									-
资金余额（资金筹措-资金使用）	28,000.00	32,000.00	36,000.00	36,000.00	40,000.00	44,000.00	48,000.00	62,000.00	62,000.00

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

1.3 资金覆盖率

根据项目收益与融资平衡分析结果，南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目全部债券存续期内专项债券本息资金覆盖倍数可达到 6.98 倍，系项目预期收益金额与全部债券还本付息总额之比率。如表 5-1 所示：

表 5-1：项目全部债券资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益 ①	发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目	62,000.00	15	8,880.00	6.98

南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目本期债券存续期内专项债券本息资金覆盖倍数可达到 6.98 倍，系项目预期收益金额与本期债券还本付息总额之比率。如表 5-2 所示：

表 5-2：项目本期债券资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益 ①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目	62,000.00	15	8,880.00	6.98

项目期各期现金流分析测算如表 6

1.4 小结

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

2. 资金的稳定性

江苏省省属高校专项债券以学费收入、住宿费收入、社会培训收入以及其他收益作为还本付息基础，根据对南京工业大学历史收入成本数据进行分析，结合学校

的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出来进行预测估算，进而来预测运营期产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。经过分析估算，本期南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目专项债券存续期间有稳定的净现金流入，可覆盖债券存续期各年利息及到期偿还本金的资金需求，且在 2039 年项目全部债券本金偿还后仍有 53,120.00 万元的期末结余。（各期现金结存金额见表 6“期末项目累计现金结存额”）

综上，针对南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

表 6 项目各期现金流分析测算

单位：人民币万元

项目	报告日前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、现金流入									
资本金流入	1,330.00	-	2,020.00	-	-	-	-	-	-
债券发行资金流入	-	6,000.00	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期间现金净流入		-	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	-	4,000.00	4,000.00
现金流入总额	1,330.00	6,000.00	6,020.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	-	4,000.00	4,000.00
二、现金流出									
建设资金流出	1,330.00	4,670.00	3,350.00						
债券存续期间债券利息		-	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
债券存续期间债券本金									
现金流出总额	1,330.00	4,670.00	3,542.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
三、现金净流量									
现金净流量	-	1,330.00	2,478.00	3,808.00	3,808.00	3,808.00	-192.00	3,808.00	3,808.00
四、期末项目累计现金结存额	-	1,330.00	3,808.00	7,616.00	11,424.00	15,232.00	15,040.00	18,848.00	22,656.00

表 6 项目各期现金流分析测算 (续)

单位: 人民币万元

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一、现金流入									
资本金流入									3,350.00
债券发行资金流入									6,000.00
债券存续期间现金净流入	4,000.00	4,000.00	4,000.00	-	4,000.00	4,000.00	4,000.00	14,000.00	62,000.00
现金流入总额	4,000.00	4,000.00	4,000.00	-	4,000.00	4,000.00	4,000.00	14,000.00	71,350.00
二、现金流出									-
建设资金流出									9,350.00
债券存续期间债券利息	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	2,880.00
债券存续期间债券本金				-				6,000.00	6,000.00
现金流出总额	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	6,192.00	
三、现金净流量	3,808.00	3,808.00	3,808.00	-192.00	3,808.00	3,808.00	3,808.00	7,808.00	53,120.00
四、期末项目累计现金结存额	26,464.00	30,272.00	34,080.00	33,888.00	37,696.00	41,504.00	45,312.00	53,120.00	

三、风险分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目收益、成本费用、债券利率等影响债券还本付息的因素在-10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力（详见表7）。

表7 项目收益与融资自求平衡的压力测情况

单位：人民币万元

年度	融资本息支付			按预计的目标的 100%计算的计划 归还债券本息资 金	按预计的目标的 95%计算的计划 归还债券本息资 金	按预计的目标的 90%计算的计划 归还债券本息资 金
	本金	利息	本息合计			
2024	-	-	-			
2025	-	192.00	192.00			
2026	-	192.00	192.00			
2027	-	192.00	192.00			
2028	-	192.00	192.00			
2029	-	192.00	192.00			
2030	-	192.00	192.00			
2031	-	192.00	192.00			
2032	-	192.00	192.00			
2033	-	192.00	192.00			
2034	-	192.00	192.00			
2035	-	192.00	192.00			
2036	-	192.00	192.00			
2037	-	192.00	192.00			
2038	-	192.00	192.00			
2039	6,000.00	192.00	6,192.00			
合计	6,000.00	2,880.00	8,880.00	62,000.00	58,900.00	55,800.00
本息覆盖倍数				6.98	6.63	6.28

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

券的本金和利息。

四、 评估结论

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

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目的资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。

五、 其他事项说明

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

附件：项目预期收益及成本分析说明



江苏永和会计师事务所有限公司

中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 南京

2024年09月12日

附件：

项目预期收益及成本分析说明

一、项目预期净收入及现金流入预测编制基础

本项目预期净收入及现金流入预测以南京工业大学前 3 年历史数据，结合预计增长后综合考虑后对预期收入进行预测，并编制了项目净现金流预测表(详见表 8)。

表 8 项目净现金流预测表

单位：人民币万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	2030 年	2031 年	2032 年
一、收入	302,243.00	311,631.00	321,370.00	331,473.00	341,955.00	352,832.00	364,118.00	375,832.00	387,990.00
1. 生均收入等	137,276.00	141,394.00	145,636.00	150,005.00	154,505.00	159,140.00	163,914.00	168,831.00	173,896.00
2. 教育事业收入	42,229.00	42,470.00	42,720.00	42,979.00	43,247.00	43,525.00	43,813.00	44,113.00	44,424.00
其中：学费	22,746.00	22,746.00	22,746.00	22,746.00	22,746.00	22,746.00	22,746.00	22,746.00	22,746.00
住宿费、学杂费	4,128.00	4,128.00	4,128.00	4,128.00	4,128.00	4,128.00	4,128.00	4,128.00	4,128.00
成教学费等	6,490.00	6,490.00	6,490.00	6,490.00	6,490.00	6,490.00	6,490.00	6,490.00	6,490.00
社会培训等收入	1,598.00	1,694.00	1,796.00	1,904.00	2,018.00	2,139.00	2,267.00	2,403.00	2,547.00
其他	7,267.00	7,412.00	7,560.00	7,711.00	7,865.00	8,022.00	8,182.00	8,346.00	8,513.00
3. 科研事业收入	67,339.00	70,706.00	74,241.00	77,953.00	81,851.00	85,944.00	90,241.00	94,753.00	99,491.00
4. 其他收入	55,399.00	57,061.00	58,773.00	60,536.00	62,352.00	64,223.00	66,150.00	68,135.00	70,179.00
二、支出	283,741.00	292,931.00	302,449.00	312,309.00	322,522.00	333,101.00	344,063.00	355,421.00	367,192.00
1. 基本支出	194,692.00	200,532.00	206,548.00	212,745.00	219,127.00	225,700.00	232,471.00	239,445.00	246,629.00
其中：工资福利支出	141,282.00	145,520.00	149,886.00	154,383.00	159,014.00	163,784.00	168,698.00	173,759.00	178,972.00
商品和服务支出	53,410.00	55,012.00	56,662.00	58,362.00	60,113.00	61,916.00	63,773.00	65,686.00	67,657.00
2. 经营支出	9,485.00	9,770.00	10,063.00	10,365.00	10,676.00	10,996.00	11,326.00	11,666.00	12,016.00
3. 项目支出	79,564.00	82,629.00	85,838.00	89,199.00	92,719.00	96,405.00	100,266.00	104,310.00	108,547.00
三、按要求化解存续债务本息及以前年度发债本息	5,227.00	5,132.00	5,037.00	4,941.00	4,941.00	26,446.00	621.00	621.00	621.00
四、收益净额	13,275.00	13,568.00	13,884.00	14,223.00	14,492.00	-6,715.00	19,434.00	19,790.00	20,177.00
五、计划用于归还本期项目专项债的融资本息净现金流		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00		4,000.00	4,000.00	4,000.00

表 8 项目净现金流预测表（续）

单位：人民币万元

项目	2033 年度	2034 年度	2035 年度	2036 年度	2037 年度	2038 年度	2039 年度	合计
一、收入	395,240.00	395,240.00	395,240.00	395,240.00	395,240.00	395,240.00	395,240.00	5,856,124.00
1.生均收入等	173,896.00	173,896.00	173,896.00	173,896.00	173,896.00	173,896.00	173,896.00	2,611,869.00
2.教育事业收入	44,594.00	44,594.00	44,594.00	44,594.00	44,594.00	44,594.00	44,594.00	701,678.00
其中：学费	22,746.00	22,746.00	22,746.00	22,746.00	22,746.00	22,746.00	22,746.00	363,936.00
住宿费、学杂费	4,128.00	4,128.00	4,128.00	4,128.00	4,128.00	4,128.00	4,128.00	66,048.00
成教学费等	6,490.00	6,490.00	6,490.00	6,490.00	6,490.00	6,490.00	6,490.00	103,840.00
社会培训等收入	2,547.00	2,547.00	2,547.00	2,547.00	2,547.00	2,547.00	2,547.00	36,195.00
其他	8,683.00	8,683.00	8,683.00	8,683.00	8,683.00	8,683.00	8,683.00	131,659.00
3.科研事业收入	104,466.00	104,466.00	104,466.00	104,466.00	104,466.00	104,466.00	104,466.00	1,473,781.00
4.其他收入	72,284.00	72,284.00	72,284.00	72,284.00	72,284.00	72,284.00	72,284.00	1,068,796.00
二、支出	379,390.00	379,390.00	379,390.00	379,390.00	379,390.00	379,390.00	379,390.00	5,569,459.00
1.基本支出	254,028.00	254,028.00	254,028.00	254,028.00	254,028.00	254,028.00	254,028.00	3,756,085.00
其中：工资福利支出	184,341.00	184,341.00	184,341.00	184,341.00	184,341.00	184,341.00	184,341.00	2,725,685.00
商品和服务支出	69,687.00	69,687.00	69,687.00	69,687.00	69,687.00	69,687.00	69,687.00	1,030,400.00
2.经营支出	12,376.00	12,376.00	12,376.00	12,376.00	12,376.00	12,376.00	12,376.00	182,995.00
3.项目支出	112,986.00	112,986.00	112,986.00	112,986.00	112,986.00	112,986.00	112,986.00	1,630,379.00
三、按要求化解存续债务本息及以前年度发债本息	621.00	621.00	18,311.00	-	-	-	-	73,140.00
四、收益净额	15,229.00	15,229.00	-2,461.00	15,850.00	15,850.00	15,850.00	15,850.00	213,525.00
五、计划用于归还本期项目专项债的融资本息净现金流	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	14,000.00	62,000.00

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、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、相关法律法规无重大变化；

4、项目的投资无重大变化，项目的资本金能如期投入；

5、按历史数据预测的收支状况在正常范围内变动；

6、存续债务的化解按政府要求的时间内化解完成；

7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、成本费用分析

南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目债券存续期内成本费用主要包括以下几个部分：

1、投资构成

本项目涉及的投资构成包括建设成本、其他费用等。具体如下表：

单位：人民币万元

项目	金额
一、工程建设费	7,707.55
二、工程建设其他费用	1,370.09
三、预备费用	272.36
项目批复总投资合计	9,350.00

2、财务费用

该项目计划本期发行十五年期专项债券融资 6,000.00 万元，假设融资利率 3.20%，在存续期内按每半年支付利息一次。经估算，全部债券存续期间利息支出为 2,880.00 万元，项目应付本息如表 9：

表 9 项目还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	期初本金	本期融资本金	下期融资本金	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息
2024	-	6,000.00			6,000.00	-
2025	6,000.00				6,000.00	192.00
2026	6,000.00				6,000.00	192.00
2027	6,000.00				6,000.00	192.00
2028	6,000.00				6,000.00	192.00
2029	6,000.00				6,000.00	192.00
2030	6,000.00				6,000.00	192.00
2031	6,000.00				6,000.00	192.00
2032	6,000.00				6,000.00	192.00
2033	6,000.00				6,000.00	192.00
2034	6,000.00				6,000.00	192.00
2035	6,000.00				6,000.00	192.00
2036	6,000.00				6,000.00	192.00
2037	6,000.00				6,000.00	192.00
2038	6,000.00				6,000.00	192.00
2039	6,000.00			6,000.00	-	192.00
合计		6,000.00	-	6,000.00		2,880.00

四、专项债券项目明细表

本项目 2023 年 8 月 24 日经江苏省发展和改革委员会下发《省发展改革委关于南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目建议书的批复》(苏发改社会发(2023)914 号)文以及 2023 年 11 月 3 日经江苏省发展和改革委员会下发《省发展改革委关于南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目可行性研究报告的批复》(苏发改社会发(2023)1105 号)文批复以及南京工业大学提供的资料,根据测算专项债券项目明细如表 10:

表 10 专项债券项目明细表

单位：亿元

项目名称	南京工业大学学生宿舍								
项目类型（一级）	民生服务								
项目类型（二级）	其他教育项目								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0								
项目简要描述	项目建设地点位于南京市江北新区浦珠南路 30 号南京工业大学江浦校区内。项目新建 1 栋学生公寓楼，总建筑面积 17000 平方米，均为地上建筑，并配套建设室外道路、室外管线、景观绿化等附属设施。								
项目建设期	2024 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2027 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15								
项目总投资	0.9350								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3350								
专项债券融资	0.6000								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2021 年 及以前 年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以 后年度
专项债券融资				0.6000					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	6.2000								
债券存续期内项目分年收益									
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年	
2025 年	0.4000	2026 年	0.4000	2027 年	0.4000	2028 年	0.4000	2029 年	
2030 年	0.4000	2031 年	0.4000	2032 年	0.4000	2033 年	0.4000	2034 年	0.4000
2035 年		2036 年	0.4000	2037 年	0.4000	2038 年	0.4000	2039 年	1.4000
2040 年		2041 年		2042 年		2043 年		2044 年	
2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资					6.63
债券存续期内项目总债务融资本息		0.8880		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					6.98
债券存续期内项目总债务融资本金		0.6000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					10.33
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.8880		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					6.98
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.6000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					10.33
项目收益预测依据	我们根据对南京工业大学历史收入成本数据进行分析，结合学校的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出进行预测估算，进而来预测运营期产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。								

五、其他说明

(1) 由于本次债券存续期间涉及未来数年，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。



姓名: 张银涛
 Full name: Zhang Yintao
 性别: 男
 Sex: Male
 出生日期: 1956-12-04
 Date of birth: 1956-12-04
 工作单位: 江苏永和会计师事务所
 Working unit: Jiangsu Yonghe Accounting Firm
 身份证号码: 320106561204041
 Identity card No.: 320106561204041



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 one year after this renewal.

无2017年年检公告信息!

张银涛(320000150001)
 您已通过2017年年检
 江苏省注册会计师协会

张银涛(320000150001)
 您已通过2018年年检
 江苏省注册会计师协会

2017年 1 月 1 日



效一年
 year after



2017年 1 月 1 日

证书编号:
No. of Certificate

320000150001

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

发证日期: 1997 年 5 月 6 日
Date of Issuance

2007 4 10



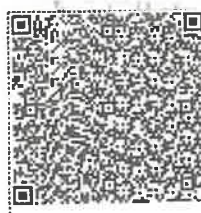
年度检验



张银涛(320000150001)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

日

日



姓名 刘京强
 Full name 男
 Sex
 出生日期 1981-10-27
 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 32011318811027061X
 Identific card No.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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.

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



刘京强(320000150053)
 您已通过2018年年检

无2020年年检公告信息!

刘京强(320000150053)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会



刘京强(320000150053)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会



登记
Registration

刘东强 (320000150053)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

合格，请持有证一年
is valid for another year after



刘东强 (320000150053)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会



刘东强 (320000150053)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

证书编号: 320000150053
No. of Certificate

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

发证日期: 2015 年 11 月 18 日
Date of Issue



证书序号: 0012332

说明

《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

《会计师事务所执业证书》记载事项发生变更的, 应当向财政部门申请换发。

会计师事务所执业证书不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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



会计师事务所
执业证书

江苏永和会计师事务所有限公司

张银涛

南京市建邺区嘉陵江苏街8号科技创新综合体B3栋2单元5层502室

名称: 江苏永和会计师事务所有限公司

首席合伙人: 张银涛

主任会计师: 张银涛

经营场所: 南京市建邺区嘉陵江苏街8号科技创新综合体B3栋2单元5层502室

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 32000015

批准执业文号: 苏财社[1999]13号

批准执业日期: 1999年02月23日

发证机关: 江苏省财政厅

二〇二三年五月二十三日

中华人民共和国财政部制



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
913201147040496700 (1/1)

编号 320105000202106080300



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 江苏永和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 张银涛

注册资本 100万元整
成立日期 1999年03月05日
营业期限 1999年03月05日至****
住所 南京市建邺区嘉陵江东街8号科技创新综合体B3栋2单元5层502室

经营范围 市查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理资产评估业务;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、行政法规规定的其他审计业务。会计咨询服务。工程造价咨询(乙级)。*(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

2021年06月08日



江苏永和会计师事务所有限公司

JiangSu YongHe Certified Public Accountants CO.,LTD.

2024 年第四批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之 南京信息工程大学项目财务评估报告



南京信息工程大学：

我们接受贵校委托，对 2024 年南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目专项债券收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

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

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

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

本总体评价仅供 2024 年南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

现将总体评估结果报告如下：

一、概述

（一）单位概况

南京信息工程大学由江苏省教育厅举办，由江苏省事业单位登记管理局核发事业单位法人证书，统一社会信用代码 12320000466006762K。法定代表人：李北群；经费来源：全额拨款；开办资金：人民币 46634 万元；宗旨和经营范围：培养高等学历人才，促进科学技术文化发展。大气科学学科博士后学历教育，天气动力学学科博士



研究生学历教育，信息工程学科研究生、本科、专科学历教育，信息工程专业人员培训，相关科学研究。住所：南京市宁六路 219 号。

（二）项目概况

南京信息工程大学于 2024 年 5 月 9 日取得江苏省发展和改革委员会《南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目可行性研究报告的批复》（苏发改社会发[2024]521 号），文件批复：

1. 项目建设地点位于南京市江北新区宁六路 219 号南京信息工程大学校内。
2. 项目新建 2 栋学生宿舍楼(沁园 42 幢、43 幢)，总建筑面积约 19840.71 平方米，其中地上建筑面积约 16796.88 平方米，主要功能为学生宿舍；地下建筑面积约 3043.83 平方米，主要功能为人防工程及附属用房。同时配套建设室外道路、管网及景观绿化等附属工程。
3. 项目建设工期为 21 个月。项目总投资估算 11999.39 万元，其中建安工程费 10132.53 万元，工程建设其他费 1295.46 万元，预备费 571.40 万元。所需建设资金由南京信息工程大学自筹解决不得违规新增债务。

（三）发债概况

根据《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（国发[2014]43 号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23 号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66 号）、《省政府办公厅关于印发省属事业单位债务管理暂行办法的通知》（苏政办发[2018]77 号）等文件精神，南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目拟申请发行债券 9,600.00 万元，由南京信息工程大学实施本项目。

二、评估要素

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



以现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

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

根据文件相关要求，地方政府申请发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对南京信息工程大学沁园42幢和43幢学生宿舍项目专项债券收益与融资自求平衡情况分析评价如下：

1、资金充足性

该项目拟申请债券9,600.00万元，本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度， $\text{债券本息资金覆盖倍数} = \text{项目净收益} / \text{经营期需偿还的融资本息}$ 。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，本项目债券存续期内还本付息资金充足，本项目的本息资金覆盖倍数可达到2.25倍。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面具体分析如下：

1.1 投资估算

该项目批复总投资为11,999.39万元，参考近期十五年期国债基准和地方债发行利率水平，从客观谨慎角度出发，该项目发行债券利率暂按十五年期3.20%，该项目2024年开工建设，2026年投入使用。详见表1：

表1 项目总投资估算

单位：万元

项 目	金 额
一、工程费用	10,132.53
建筑工程	10,132.53
配套工程	
二、工程建设其他费用	1,295.46



工程建设其他费	1,295.46
三、工程预备费用	571.40
工程预备费用	571.40
四、土地费用	-
土地费用	-
项目批复总投资合计	11,999.39



1.2 资金筹措

南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目总投资 11,999.39 万元，计划安排自有资金 2,399.39 万元，其余 9,600.00 万元拟申请债券融资，均为本期申请发行十五年期专项债券。项目投资资金来源详见表 2：

表 2 南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目投资资金来源

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
			资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
			已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额 ⑤	其他资本 金 ⑥	已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额 ⑧	其他资 金（非资 本金） ⑨
1	南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目	11,999.39		9,600.00	2,399.39	-	-	
	合计	11,999.39		9,600.00	2,399.39	-	-	

注：其他资金系南京信息工程大学自有资金。

本次融资应付本息情况

南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目本期计划发行十五年期专项债券 9,600.00 万元，均为本期融资。假设融资利率 3.20%，期限十五年，在存续期内按半年支付利息一次。自融资之日起十五年应还本付息情况如下（详见表 3）：



表 3 本次融资还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金 余额	本期融资 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
南京信息工 程大学沁园 42幢和43幢 学生宿舍项 目	2024年		9,600.00		9,600.00		
	2025年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2026年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2027年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2028年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2029年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2030年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2031年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2032年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2033年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2034年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2035年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2036年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2037年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2038年	9,600.00			9,600.00	307.20	307.20
	2039年	9,600.00		9,600.00		307.20	9,907.20
	合计			9,600.00	9,600.00		4,608.00

各年度投资计划及资金筹措方案详见表 4：

表 4 各年度投资计划及资金筹措方案

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
资金筹措：									
资本金	200.00	2,199.39							
本期债券发行	9,600.00								
其他资金									
预期运营期现金净流入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
上年结余		1,692.80	4,000.00	6,000.00	8,000.00	10,000.00	12,000.00	14,000.00	16,000.00
合计	11,800.00	5,892.19	6,000.00	8,000.00	10,000.00	12,000.00	14,000.00	16,000.00	18,000.00
资金使用：									
建设资金流出	10,107.20	1,892.19							



资金余额（资金筹措-资金使用）	1,692.80	4,000.00	6,000.00	8,000.00	10,000.00	12,000.00	14,000.00	16,000.00	18,000.00
-----------------	----------	----------	----------	----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

表 4 各年度投资计划及资金筹措方案（续）

单位：万元

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
资金筹措：								
资本金								2,399.39
本期债券发行								9,600.00
其他资金								-
预期运营期现金净流入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	32,000.00
上年结余	18,000.00	20,000.00	22,000.00	24,000.00	26,000.00	28,000.00	30,000.00	
合计	20,000.00	22,000.00	24,000.00	26,000.00	28,000.00	30,000.00	32,000.00	43,999.39
资金使用：								
建设资金流出								11,999.39
资金余额（资金筹措-资金使用）	20,000.00	22,000.00	24,000.00	26,000.00	28,000.00	30,000.00	32,000.00	32,000.00

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

1.3 资金覆盖率

根据项目收益与融资平衡分析结果，南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目专项债券本息资金覆盖倍数可达到 2.25 倍，系项目预期收益金额与本期债券还本付息总额之比。如表 5 所示：

表 5：南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目本期债券资金平衡方案

单位：万元

序号	期间	项目名称	本期债券存续期内预期收益 ①	发行期限(年)	本期债券存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	2024 年-2039 年	沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目	32,000.00	15.00	14,208.00	2.25



1.4 小结

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

2、资金的稳定性

江苏省省属高校专项债券以学费收入、住宿费收入以及其他收益作为还本付息基础，根据对南京信息工程大学历史收入成本数据进行分析，结合学校的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出来进行预测估算，进而来预测运营期产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。经过分析估算，本期南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目专项债券存续期间有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期各年利息及到期偿还本金的资金需求，且在 2039 年项目债券本金偿还后仍有 17,792.00 万元的期末结余。（各期现金结存金额见表 6 期末项目累计现金结存额）

表 6 项目各期现金流分析测算表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、现金流入									
资本金流入	200.00	2,199.39	-	-	-	-			
债券发行资金流入	9,600.00	-	-	-	-	-			
运营期现金净流入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
现金流入总额	11,800.00	4,199.39	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
二、现金流出									
建设资金流出	10,107.20	1,892.19	-						
债券利息及债券本金	-	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20
现金流出总额	10,107.20	2,199.39	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20
三、现金净流量	1,692.80	2,000.00	1,692.80	1,692.80	1,692.80	1,692.80	1,692.80	1,692.80	1,692.80
四、期末项目累计现金结存额	1,692.80	3,692.80	5,385.60	7,078.40	8,771.20	10,464.00	12,156.80	13,849.60	15,542.40
项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年		合计
一、现金流入									



资本金流入									2,399.39
债券发行资金流入									9,600.00
运营期现金净流入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00		32,000.00
现金流入总额	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00		43,999.39
二、现金流出									
建设资金流出									11,999.39
债券利息及债券本金	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20	9,907.20		14,208.00
现金流出总额	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20	307.20	9,907.20		26,207.39
三、现金净流量	1,692.80	1,692.80	1,692.80	1,692.80	1,692.80	1,692.80	-7,907.20		17,792.00
四、期末项目累计现金结存额	17,235.20	18,928.00	20,620.80	22,313.60	24,006.40	25,699.20	17,792.00		

综上，针对南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

三、风险分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目收益、成本费用、债券利率等影响债券还本付息的因素在-10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力（详见表 7）。

表 7 项目收益与融资自求平衡的压力测情况

年度	融资本息支付			按预计的目标的 100%计算的计划 归还债券本息 资金	按预计的目标的 95%计算的计划 归还债券本息资 金	按预计的目标的 90%计算的计划 归还债券本息资 金
	本金	利息	本息合计			
2024 年	-	-	-			
2025 年	-	307.20	307.20			
2026 年	-	307.20	307.20			
2027 年	-	307.20	307.20			
2028 年	-	307.20	307.20			
2029 年	-	307.20	307.20			



2030年	-	307.20	307.20			
2031年	-	307.20	307.20			
2032年	-	307.20	307.20			
2033年	-	307.20	307.20			
2034年	-	307.20	307.20			
2035年	-	307.20	307.20			
2036年	-	307.20	307.20			
2037年	-	307.20	307.20			
2038年	-	307.20	307.20			
2039年	9,600.00	307.20	9,907.20			
合计	9,600.00	4,608.00	14,208.00	32,000.00	30,400.00	28,800.00
本息覆盖倍数				2.25	2.14	2.03



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

四、评估结论

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

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目的资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。

五、其他事项说明

我们提醒报告使用者注意，在编制资金预测时运用了一整套假设，包括有关未来



事项和推测性假设，而这些事项和行动预测在未来未必发生，即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且发生较为重大的变化，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

附件：项目预期收益及成本分析说明



江苏永和会计师事务所有限公司

中国 南京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024年9月9日



附件：

项目预期收益及现成本分析说明

一、项目预期净收入及现金流入预测编制基础

本项目预期净收入及现金流入预测以南京信息工程大学前3年历史数据，结合预计增长后综合考虑后对预期收入进行预测，并编制了项目净现金流预测表（详见表8）。



表 8 南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目净现金流预测表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、收入预算	187,657.00	191,290.00	194,996.00	188,996.00	188,996.00	188,996.00	188,996.00	188,996.00	188,996.00	188,996.00	188,996.00
生均收入等	106,007.00	108,127.00	110,290.00	110,290.00	110,290.00	110,290.00	110,290.00	110,290.00	110,290.00	110,290.00	110,290.00
专户管理行政事业性收费收入	28,566.00	29,137.00	29,720.00	29,720.00	29,720.00	29,720.00	29,720.00	29,720.00	29,720.00	29,720.00	29,720.00
其中：学费	24,677.00	25,171.00	25,674.00	25,674.00	25,674.00	25,674.00	25,674.00	25,674.00	25,674.00	25,674.00	25,674.00
住宿费	3,889.00	3,967.00	4,046.00	4,046.00	4,046.00	4,046.00	4,046.00	4,046.00	4,046.00	4,046.00	4,046.00
科研事业收入	32,607.00	33,259.00	33,924.00	33,924.00	33,924.00	33,924.00	33,924.00	33,924.00	33,924.00	33,924.00	33,924.00
其他收入	14,477.00	14,767.00	15,062.00	15,062.00	15,062.00	15,062.00	15,062.00	15,062.00	15,062.00	15,062.00	15,062.00
滨江学院异地办学经费补偿	6,000.00	6,000.00	6,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
二、支出预算	165,879.00	169,197.00	172,580.00	172,580.00	172,580.00	172,580.00	172,580.00	172,580.00	172,580.00	172,580.00	172,580.00
(一) 基本支出	89,590.00	91,382.00	93,209.00	93,209.00	93,209.00	93,209.00	93,209.00	93,209.00	93,209.00	93,209.00	93,209.00
工资福利支出	62,200.00	63,444.00	64,713.00	64,713.00	64,713.00	64,713.00	64,713.00	64,713.00	64,713.00	64,713.00	64,713.00
商品和服务支出	20,170.00	20,573.00	20,985.00	20,985.00	20,985.00	20,985.00	20,985.00	20,985.00	20,985.00	20,985.00	20,985.00
对个人和家庭补助支出	7,220.00	7,364.00	7,512.00	7,512.00	7,512.00	7,512.00	7,512.00	7,512.00	7,512.00	7,512.00	7,512.00
(二) 项目支出	76,289.00	77,815.00	79,371.00	79,371.00	79,371.00	79,371.00	79,371.00	79,371.00	79,371.00	79,371.00	79,371.00
三、净收益	21,778.00	22,093.00	22,416.00	16,416.00	16,416.00	16,416.00	16,416.00	16,416.00	16,416.00	16,416.00	16,416.00
四、按要求化解存续银行债务本息	837.00	809.00	782.00	755.00	727.00	-	-	-	-	-	-
五、计划安排 2019 年已发行专项债本息	1,955.00	1,955.00	1,955.00	1,955.00	1,955.00	1,955.00	1,955.00	-	-	-	-
六、计划安排 2020 年已发行专项债本息	1,720.00	1,720.00	1,720.00	1,720.00	1,720.00	1,720.00	1,720.00	1,720.00	1,720.00	1,720.00	1,720.00
七、计划安排 2021 年已发行专项债本息	2,064.00	2,064.00	2,064.00	2,064.00	2,064.00	2,064.00	2,064.00	2,064.00	2,064.00	2,064.00	2,064.00
八、可用于归还本期项目专项债的融资本息现金流	15,202.00	15,545.00	15,895.00	9,922.00	9,950.00	10,677.00	10,677.00	12,632.00	14,696.00	14,696.00	14,696.00
九、分摊至本项目的现金流	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00



表 8 南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目净现金流预测表 (续)

单位: 万元

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
一、收入预算	188,996.00	188,996.00	188,996.00	188,996.00	188,996.00	3,030,891.00
生均收入等	110,290.00	110,290.00	110,290.00	110,290.00	110,290.00	1,758,194.00
专户管理行政事业性收费收入	29,720.00	29,720.00	29,720.00	29,720.00	29,720.00	473,783.00
其中: 学费	25,674.00	25,674.00	25,674.00	25,674.00	25,674.00	409,284.00
住宿费	4,046.00	4,046.00	4,046.00	4,046.00	4,046.00	64,500.00
科研事业收入	33,924.00	33,924.00	33,924.00	33,924.00	33,924.00	540,802.00
其他收入	15,062.00	15,062.00	15,062.00	15,062.00	15,062.00	240,112.00
滨江学院异地办学经费补偿	-	-	-	-	-	18,000.00
二、支出预算	172,580.00	172,580.00	172,580.00	172,580.00	172,580.00	2,751,196.00
(一) 基本支出	93,209.00	93,209.00	93,209.00	93,209.00	93,209.00	1,485,898.00
工资福利支出	64,713.00	64,713.00	64,713.00	64,713.00	64,713.00	1,031,626.00
商品和服务支出	20,985.00	20,985.00	20,985.00	20,985.00	20,985.00	334,533.00
对个人和家庭补助支出	7,512.00	7,512.00	7,512.00	7,512.00	7,512.00	119,752.00
(二) 项目支出	79,371.00	79,371.00	79,371.00	79,371.00	79,371.00	1,265,298.00
三、净收益	16,416.00	16,416.00	16,416.00	16,416.00	16,416.00	279,695.00
四、按要求化解存续银行债务本息	-	-	-	-	-	3,910.00
五、计划安排 2019 年已发行专项债本息	-	-	-	-	-	13,685.00
六、计划安排 2020 年已发行专项债本息	860.00	-	-	-	-	19,780.00
七、计划安排 2021 年已发行专项债本息	-	-	-	-	-	16,512.00
八、可用于归还本期项目专项债的融资本息	15,556.00	16,416.00	16,416.00	16,416.00	16,416.00	225,808.00
九、分摊至本项目的现金流	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	32,000.00

注: 五、计划安排已发行专项债本息系 2019 年度发行的文园学生公寓 20-22 幢、新建游泳池等项目专项债本息, 其中: 债券本金 14700 万元, 实际利率 3.3%, 期限 10 年, 按年付息, 自 2020 年付息一次;

六、计划用于归还 2020 年项目专项债的融资本息净现金流系 2020 年发行的文园学生公寓 23 幢、信息科技大楼、新建数理楼及经管楼项目专项债本息, 其中: 债券本金 17000 万元, 实际利率 3.45%, 期限 15 年, 每半年付息, 2020 年付息一次;

七、计划安排 2021 年已发行专项债本息系 2021 年发行的信息科技大楼项目专项债本息, 其中: 债券本金 20000 万元, 实际利率 3.18%, 期限 10 年, 每半年付息, 2022 年首次付息, 当年付息 2 次。



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、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、相关法律法规无重大变化；

4、项目的投资无重大变化，项目的资本金能如期投入；

5、按历史数据预测的收支状况在正常范围内变动；

6、存续债务的化解按政府要求 10 年计划化解结束；

7、预定的财政补助、学费住宿费 etc 均可实现；

8、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。



三、成本费用分析

南京信息工程大学沁园 42 幢和 43 幢学生宿舍项目债券存续期内成本费用主要包括以下几个部分：

1、投资构成

本项目涉及的投资构成包括工程费用、工程建设其他费用、工程预备费等。具体如下：

单位：万元

项 目	金 额
一、工程费用	10,132.53
建筑工程	10,132.53
配套工程	
二、工程建设其他费用	1,295.46
工程建设其他费	1,295.46
三、工程预备费用	571.40
工程预备费用	571.40
四、土地费用	-
土地费用	
项目批复总投资合计	11,999.39



2、项目融资成本

本次债券发行按照每半年付息，到期一次还本的方式，假定 2024 年 9 月发行，十五年期，利率以 3.20% 计算。经估算，债券存续期间利息支出为 4,608.00 万元。应付本息如表 9：

表 9 还本付息情况表



年度	期初本金	本期融资本金	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2024		9,600.00	-	9,600.00		
2025	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2026	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2027	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2028	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2029	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2030	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2031	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2032	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2033	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2034	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2035	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2036	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2037	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2038	9,600.00	-	-	9,600.00	3.20%	307.20
2039	9,600.00	-	9,600.00		3.20%	307.20
合计		9,600.00	9,600.00			4,608.00

四、项目明细表



南京信息工程大学于2024年5月9日取得江苏省发展和改革委员会《南京信息工程大学沁园42幢和43幢学生宿舍项目可行性研究报告的批复》（苏发改社会发[2024]521号），根据测算具体项目明细如表10：

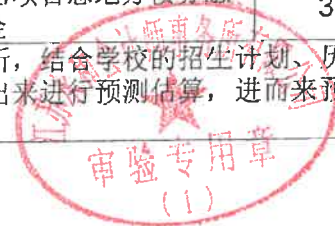
表10 沁园42幢和43幢学生宿舍项目明细表



项目名称	南京信息工程大学沁园42幢和43幢学生宿舍项目									
项目类型（一级）	民生服务									
项目类型（二级）	其他教育事业									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.96									
其中用于符合条件的重大项目资本金的金额										
项目简要描述	项目建设地点位于南京信息工程大学校内。新建2栋学生宿舍楼(沁园42幢、43幢)，总建筑面积约19840.71平方米，其中地上建筑面积约16796.88平方米，主要功能为学生宿舍；地下建筑面积约3043.83平方米，主要功能为人防工程及附属用房。同时配套建设室外道路、管网及景观绿化等附属工程。									
项目建设期	2024年至2025年									
项目运营期	2026年至2027年									
债券存续期内项目总投资	1.1999									
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2399									
专项债券融资	0.96									
其他债务融资										
项目分年融资计划										
	2017年及以前年度	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度	
专项债券融资								0.96		
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	3.20									
债券存续期内项目分年收益										
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	0.20	
2025年	0.20	2026年	0.20	2027年	0.20	2028年	0.20	2029年	0.20	
2030年	0.20	2031年	0.20	2032年	0.20	2033年	0.20	2034年	0.20	
2035年	0.20	2036年	0.20	2037年	0.20	2038年	0.20	2039年	0.20	
2040年		2041年		2042年		2043年		2044年		
2045年		2046年		2047年		2048年		2049年		
									债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.6669
债券存续期内项目总债务融资本息		1.4208	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本						2.2523	



		息	
债券存续期内项目总债务融资本金	0.96	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.3333
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.4208	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.2523
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.96	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.3333
项目收益预测依据	<p>我们根据对南京信息工程大学历史收入成本数据进行分析，结合学校的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出进行预测估算，进而预测运营期产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。</p>		



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
this renewal.

无2017年年检公告信息!



张银涛(320000150001)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会

张银涛(320000150001)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

2017 年 1 月 1 日
17 / 1 / 17



效一年。
year after



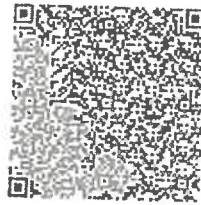
320106561204041

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No.





年度检验



张银涛(320000150001)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

张银涛(320000150001)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



证书编号:
No. of Certificate

320000150001

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

发证日期: 1997 年 5 月 6 日
Date of Issuance



张银涛(320000150001)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

2007 4 10

日
月

5



姓 Full Name
 姓 Sex
 出 Date of Birth
 工 Working Unit
 身 Identity Card No.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经
 This certificate



无2020年年检公告信息!

徐峰(320000150057)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会

徐峰(320000150057)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会

证书编号:
 No. of Certificate

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs

发证日期:
 Date of Issuance



江苏省注册会计师协会

2018年 04月 27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 inspection.



徐峰(320000)
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 inspection.



年 月 日



会计师事务所

执业证书



名称：
首席合伙人：
主任会计师：
经营场所：

组织形式：
执业证书编号：
批准执业文号：
批准执业日期：

张德军
南京市建邺区江东街8号科体中心2楼502室
有限责任
32000015
苏财协[1999]13号
1999年02月23日

证书序号 0012332

说明

1. 《会计师事务所执业证书》系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》记载事项发生变更的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

二〇二三年 二月二十三日

中华人民共和国财政部制



营业执照

(副本)

编号 320105000202106080303

扫描二维码
即可下载
国家企业信用信息公示系统
系统，方便查询企业信息。



统一社会信用代码

311201147040496700 (1/1)

名称 江苏恒信会计师事务所有限公司
类型 会计师事务所
法定代表人 张明

注册资本 100万元整
成立日期 1999年03月05日
营业期限 1999年03月05日至
住所 南京市建邺区嘉陵江东街8号科技支创新综合楼B3栋2单元5层502室

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；评估企业资产，出具资产评估报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关审计报告（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

2021年06月08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

2024年第四批江苏省政府新增专项债券之

苏州大学独墅校区学生宿舍（四批）项目

2024年第四批江苏省政府新增专项债券之

苏州大学独墅校区学生宿舍（四批）项目

财务评估报告

天衡苏专字（2024）00198号

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

根据我们对支持这些假设的数据的审核，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。

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

本报告仅供江苏省财政厅申请发行第四批江苏省政府新增专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。未经本所事先书面同意，任何其他个人或实体不得以任何形式或任何目的使用本报告。

附送：项目收益财务评估说明

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）苏州分所

苏州分所 中国·苏州

中国注册会计师：查明奇

2024年6月30日

第1页共1页



2024年第四批江苏省政府新增专项债券之 苏州大学独墅校区学生宿舍（四批）项目 财务评估报告

天衡苏专字（2024）00198号

致：苏州大学

我们接受贵单位委托，对申请发行2024年第四批江苏省政府新增专项债券的苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目收益与融资平衡方案情况进行了财务评估，并出具财务评估报告。

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

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

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

本报告仅供江苏省财政厅申请发行第四批江苏省政府新增专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。未经本所事先书面同意，任何其他个人或实体不得以任何形式或任何目的使用本报告。

附送：项目收益财务评估说明

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

苏州分所 中国·苏州

2024年8月30日

中国注册会计师：谈建忠

中国注册会计师：宣昀珩



项目收益财务评估说明

一、项目收益编制基础

本次预测以 2024 年苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目债券存续期内涉及的预期总体预算收入为基础，结合苏州大学《苏州大学 2024 年第四批江苏省政府债券发行申请报告》、江苏省教育厅《省教育厅关于苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目建议书的批复》（苏教发函【2022】26 号）、江苏省发展和改革委员会文件《省发展改革委关于苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目初步设计及概算的批复》（苏发改社会发【2023】1329 号）等，以预测期间项目现金预算收支的最佳估计假设为前提，编制 2024 年苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目的项目收益预测表。

二、项目收益预测假设

- （一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- （二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；
- （三）预计收入能够实现；
- （四）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况

项目名称：苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目。

苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）位于苏州市工业园区仁爱路 199 号苏州大学独墅湖校区内，该项目工程总建筑面积约 35,190.50 平方米。

项目总投资匡算 21,213.34 万元，本期拟申请的专项债券资金金额 8,000.00 万元。本次专项债券项目本息预计共 11840 万元，每年学校预算安排 790 万元纳入政府性基金预算管理归还本息，15 年还清，资金来源为学校学费、住宿费及其他收入。

四、基本假设

（一）融资成本基本假设

- 1、2024 年苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目融资成本基本假设如下：



五、项目拟申请发行专项债券募集资金 8,000 万元。假设债券利率均为 3.2%（债券利率为本次发行债券统一假定），期限为 15 年，每年支付一次融资利息，最后一年偿还本金。

情况（二）2024 年苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目债券存续期产生的净现金流入基本假设如下

单位：万元

项目	资金来源（万元）				其他资金（非资本金）
	资本金	项目收益	专项债券	其他专项债券	
1、现金流入					
1.1 财政拨款，无。					
1.2 专户管理事业性收入，根据 2024 年度收入预算预测，以后年度无增长。					
1.3 科研收入，无。					
1.4 其他收入，根据 2024 年度收入预算预测，以后年度无增长。					
2、现金流出					

2.1 工资福利支出，无。					
2.2 对个人和家庭的补助支出，无。					
2.3 商品服务支出，根据 2024 年度支出预算预测，以后年度无增长。					
2.4 专项支出，无。					
2.5 科研支出，无。					

2.6 存量贷款本息，无。

单位：万元

项目名称	年份	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	当年偿还	当年还本
苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目	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
	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



五、苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目附表

1、苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目债券存续期内预期收益和融资平衡情况表

单位：万元

项目名称	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府 专项债券 资金金额④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑤	其他 资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）	21,213.34				0	8,000.00	13,213.34

其他资金由每年学费、住宿费收入安排。

项目名称	项目总投资	项目总收益	本次计划融 资额	本次预计融资 本息和	预计项目收 益对本次融 资本息和的 覆盖倍数③= ①/②
		①		②	
苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目	21,213.34	56,800.80	8,000.00	11,840.00	4.80

2、本次拟申请发行专项债券本金及利息情况表

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 金额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目	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
	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	256.00
2035	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
2036	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
2037	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
2038	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
2039	8,000.00		8,000.00	-	256.00	8,256.00
合计	-				3,840.00	11,840.00



3、苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目债券存续期内预期收益

单位：万元

项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
1. 现金流入	2,907.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	4,407.20	64,608.00
1.1 专户管理行政事业性收费	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	2,907.20	43,608.00
1.2 其他收入		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	21,000.00
2. 现金支出		640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	7,807.20
2.1 商品服务支出		640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	640.72	7,807.20
当年收支结余	2,907.20	3,766.48	3,766.48	3,766.48	3,766.48	3,766.48	3,766.48	3,766.48	3,766.48	3,766.48	3,766.48	4,057.20	4,057.20	4,057.20	4,057.20	56,800.80



4、项目详细信息

单位：亿元											
项目名称	苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	其他教育项目										
本只专项债券中用于该项目的金额	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	该项目总建筑面积 35190.50 平方米，其中：地上建筑面积 31139.57 平方米，功能为学生宿舍；地下建筑面积 4050.93 平方米，功能为人防、机动车库和设备用房。										
项目建设期	2024 年至 2026 年										
项目运营期	2026 年至 2075 年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15 年										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.1213										
其中：不含专项债券的项目资本金	1.3213										
专项债券融资	0.8000										
其他债务融资											
项目分年融资计划											
	2017 年及以前年度	2018 年	2019 年	2020 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2027 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	5.6801										
债券存续期内项目分年收益											
2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2027 年	2026 年	2025 年	2024 年	2023 年	0.3767
											0.3767



2028年	0.3767	2029年	0.3767	2030年	0.3767	2031年	0.3767	2032年	0.3766	2033年	0.3766
2034年	0.3766	2035年	0.3766	2036年	0.4057	2037年	0.4057	2038年	0.4057	2039年	0.4057
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											
债券存续期内项目总债务融资本息	2.68										
债券存续期内项目总债务融资本金	1.1840										
债券存续期内项目总地方债务融资本息	0.8000										
债券存续期内项目总地方债务融资本金	1.1840										
债券存续期内项目总地方债务融资本金	0.8000										
项目收益预测依据	根据每年学费、住宿费收入和其他收入以及相关支出进行测算										

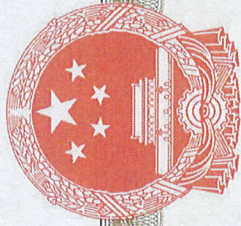


六、评估结论

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

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）项目的资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。





营业执照

(副本)

编号 320506000202110150331

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



统一社会信用代码

91320500089316393G

(1/1)



名称 天衡会计师事务所(普通合伙)苏州分公司

类型 特殊普通合伙企业

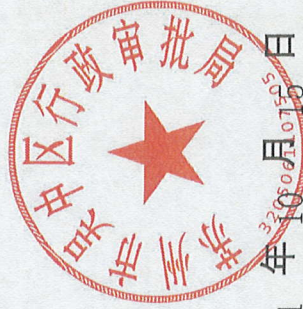
负责人 谈建忠

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，出具有关审计报告；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。(合伙企业自2013年12月26日至2033年12月25日) (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 2014年01月02日

营业期限 2014年01月02日至2033年12月25日

营业场所 苏州市吴中区长桥街道龙西路160号龙西大厦16层



登记机关

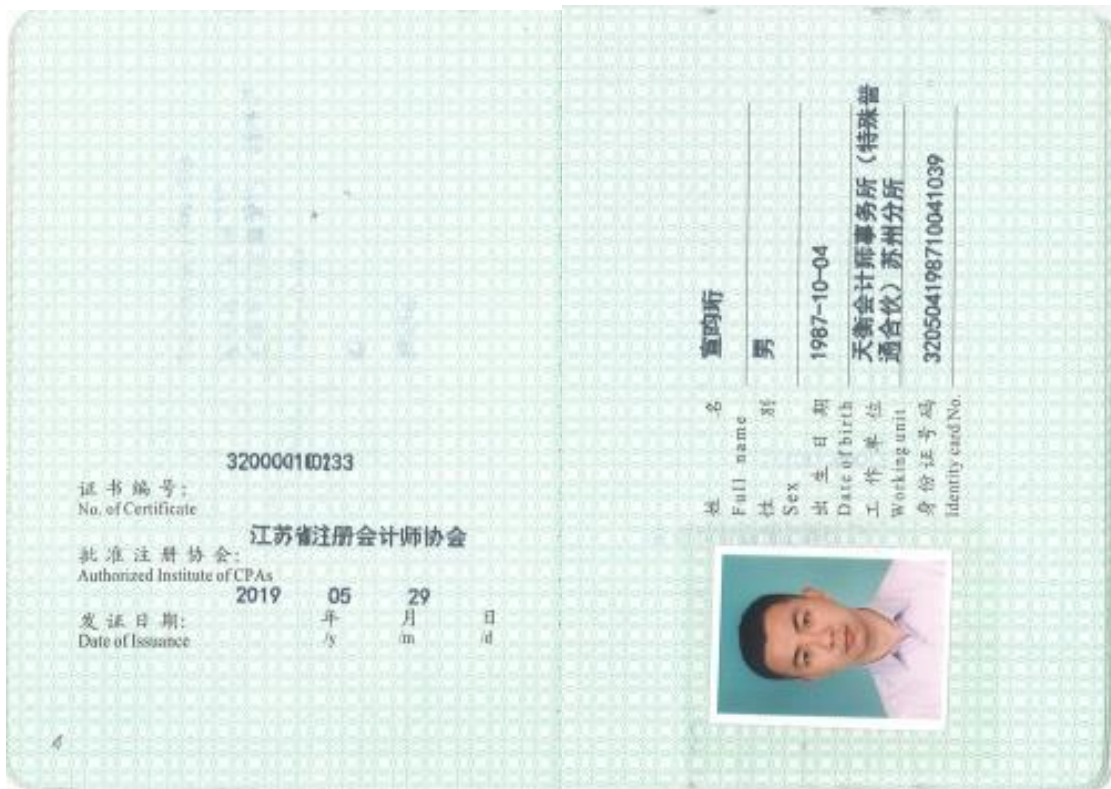
2021

国家企业信用信息公示系统网址:

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

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

国家市场监督管理总局监制





年检二维码
中国注册会计师协会

 **谈建忠**
会员编号 320500040001



 保存二维码到手机相册

2024 年第四批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之 江苏科技大学项目财务评估报告

永和会评字[2024]第 008 号

审验专用章

(1)

江苏科技大学：

我们接受委托，对 2024 年江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目专项债券收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。项目相关单位对该项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

本总体评价仅供 2024 年江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

现将总体评价结果报告如下：

一、概况

（一）学院概况

江苏科技大学由江苏省事业单位登记管理局核发“统一社会信用代码 12320000466007159D”的《事业单位法人证书》。法定代表人：嵇春艳；经费来源：全额拨款；开办资金：人民币 245601.29 万元；宗旨和业务范围：培养高等学历人才，促进科学技术发展。机械制造、焊接、船舶与海洋工程结构力学、轮机工程学科研究生学历教育、船舶专业学科、应用物理学、生物技术、统计学、高分子材料工程、焊接技术与工程、机械电子工程、测控技术与仪器、财务管理、物流管理、公共事业

管理本科学历教育。相关科学研究、科技服务。住所：镇江市梦溪路 2 号；举办单位：江苏省教育厅。

（二）项目概述

江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目 2023 年 10 月 16 日经镇江市发展和改革委员会《关于江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目可行性研究报告的批复》（镇发改社会发〔2023〕393 号）文批复。项目批复总投资 14,692.40 万元，项目总建筑面积 29000 平方米，其中地上建筑面积 25200 平方米，地下总建筑面积 3800 平方米，同时配套建设供配电、给排水、道路及绿化等附属设施。项目建成后，可以新增床位 2496 个。

（三）发债概况

根据《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23 号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66 号）、《省政府办公厅关于印发省属事业单位债务管理暂行办法的通知》（苏政办发〔2018〕77 号）等文件精神，江苏省政府决定发行 2024 年城镇建设专项债券。

江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目 2024 年拟申请发行十五年期专项债券 10,000.00 万元，项目由镇江市高校投资建设发展（集团）有限公司立项建设，项目实际投资单位为江苏科技大学。

二、评估要素

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

根据财政部公布预〔2018〕34 号《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》，

鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点申请发行项目收益专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。

根据文件相关要求，地方政府申请发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目专项债券收益与融资自求平衡情况分析评价如下：

1. 资金充足性

江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目本次拟申请债券 10,000.00 万元，本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度，债券本息资金覆盖倍数=项目净收益/经营期需偿还的融资本息。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，项目债券存续期内还本付息资金充足，对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面具体分析如下：

1.1 投资估算

江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目批复总投资为 14,692.40 万元，其中债券融资 10,000.00 万元，本次拟发行十五年期债券融资 10,000.00 万元，结合近期十五年期国债基准和地方债发行利率水平，从客观谨慎角度出发，该项目本次发行债券利率暂按十五年期 3.20%进行测算，项目批复总投资详见表 1：

表 1 项目批复总投资

单位：万元

项目	金额
一、建筑工程费用	9,059.80
二、设备购置费	150.00
三、安装工程费	2,970.20
四、其他费用	1,424.10
五、预备费	1,088.30
项目批复总投资合计	14,692.40

1.2 资金筹措

江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目资金筹措总额为 14,692.40 万元，其中：计划安排自有资金 4,692.40 万元，2024 年拟申请发行十五年期专项债券融资 10,000.00 万元。项目投资资金来源详见表 2：

表 2 项目投资资金来源

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
			资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
			已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ④	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 金额 ⑤	其他资本 金 ⑥	已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额 ⑧	其他资金 （非资本 金） ⑨
1	江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目	14,692.40			4,692.40		10,000.00	

注：其他资本金为学校自筹资金。

本次融资应付本息情况：

江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目本期计划发行十五年期专项债券融资 10,000.00 万元。假设融资利率均为 3.20%，期限十五年，在存续期内按每半年支付利息一次。自融资之日起十五年应还本付息情况如下（详见表 3）：

表 3 江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目
融资还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	后期 新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿 还利息	当年还本 付息合计
江苏科技大学长山	2024		10,000.00			10,000.00		-
	2025	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2026	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00

校区 63号 学生 宿舍 项目	2027	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2028	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2029	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2030	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2031	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2032	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2033	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2034	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2035	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2036	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2037	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2038	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2039	10,000.00			10,000.00	-	320.00	10,320.00
	合计		10,000.00	-	10,000.00		4,800.00	14,800.00

江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目各年度投资计划及资金筹措方案详见表 4:

表 4 江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目各年度投资计划及资金筹措方案

单位：万元

项目	报告日前投入	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
资金筹措									
资本金	1,197.27	282.13	1,071.00	2,142.00					
债券发行		10,000.00							
预期运营期现金流入		1,178.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00
上年结余		-	1,178.00	3,535.00	5,892.00	8,249.00	10,606.00	12,963.00	15,320.00
合计	1,197.27	11,460.13	4,606.00	8,034.00	8,249.00	10,606.00	12,963.00	15,320.00	17,677.00
资金使用									
建设资金使用金额合计	1,197.27	10,282.13	1,071.00	2,142.00					
资金余额（资金筹措-资金使用）	-	1,178.00	3,535.00	5,892.00	8,249.00	10,606.00	12,963.00	15,320.00	17,677.00

表 4 江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目各年度投资计划及资金筹措方案续

单位：万元

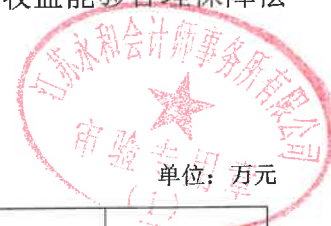
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
资金筹措									
资本金									4,692.40
债券发行									10,000.00
预期运营期现金流入	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	36,533.00
上年结余	17,677.00	20,034.00	22,391.00	24,748.00	27,105.00	29,462.00	31,819.00	34,176.00	
合计	20,034.00	22,391.00	24,748.00	27,105.00	29,462.00	31,819.00	34,176.00	36,533.00	51,225.40
资金使用									
建设资金使用金额合计									14,692.40
资金余额（资金筹措-资金使用）	20,034.00	22,391.00	24,748.00	27,105.00	29,462.00	31,819.00	34,176.00	36,533.00	36,533.00

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

1.3 资金覆盖率

根据项目收益与融资平衡分析结果，本次专项债券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自求平衡。

项目债券存续期内资金平衡方案



单位：万元

项目名称	债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
江苏科技大学长山校区63号学生宿舍项目	36,533.00	15	14,800.00	2.47

江苏科技大学长山校区63号学生宿舍项目各期现金流分析测算如表6：

表 6 江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目各期现金流分析测算表

单位：万元

项目	报告日前投入	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、现金流入									
资本流入	1,197.27	282.13	1,071.00	2,142.00					
债券发行资金流入		10,000.00							
运营期现金流入		1,178.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00
现金流入总额	1,197.27	11,460.13	3,428.00	4,499.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00
二、现金流出									
建设期资金流出	1,197.27	10,282.13	1,071.00	2,142.00					
运营期债券利息			320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
运营期债券本金									
现金流出总额	1,197.27	10,282.13	1,391.00	2,462.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
三、现金净流量	-	1,178.00	2,037.00	2,037.00	2,037.00	2,037.00	2,037.00	2,037.00	2,037.00
四、期末项目累计现金结存额	-	1,178.00	3,215.00	5,252.00	7,289.00	9,326.00	11,363.00	13,400.00	15,437.00

表 6 江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目各期现金流分析测算表续

单位：万元

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
一、现金流入									
资本金流入									4,692.40
债券发行资金流入									10,000.00
运营期现金流入	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	36,533.00
现金流入总额	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	51,225.40
二、现金流出									-
建设期资金流出									14,692.40
运营期债券利息	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	4,800.00
运营期债券本金								10,000.00	10,000.00
现金流出总额	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	10,320.00	29,492.40
三、现金净流量	2,037.00	2,037.00	2,037.00	2,037.00	2,037.00	2,037.00	2,037.00	-7,963.00	21,733.00
四、期末项目累计现金结存额	17,474.00	19,511.00	21,548.00	23,585.00	25,622.00	27,659.00	29,696.00	21,733.00	21,733.00

1.4 小结

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

2. 资金的稳定性

江苏省城镇建设专项债券以学费收入、住宿费收入等作为还本付息基础，根据对江苏科技大学历史收入成本数据进行分析，结合学校新增的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出来进行预测估算，进而来预测运营期产生的可用于归还债券发行的本息净现金流入。经过分析估算，江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目专项债券存续期间有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期各年利息及到期偿还本金的资金需求，且在 2039 年项目债券本金偿还后仍有 21,733.00 万元的期末结余。（各期现金结存金额见表 6“期末项目累计现金结存额”）。

综上，针对江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

三、风险分析

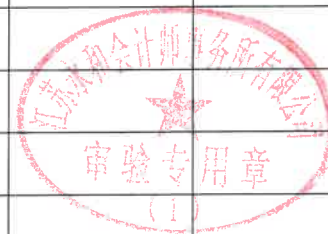
根据项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目收益、成本费用、债券利率等影响债券还本付息的因素-10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力（详见表 7）。

表 7 江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目
收益与融资自求平衡的压力测试情况

单位：万元

年度	融资本息支付			按预计的目标的 100% 计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的 95% 计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的 90% 计算的计划归还债券本息资金
	本金	利息	本息合计			
2025 年		320.00	320.00			
2026 年		320.00	320.00			
2027 年		320.00	320.00			
2028 年		320.00	320.00			

2029年		320.00	320.00			
2030年		320.00	320.00			
2031年		320.00	320.00			
2032年		320.00	320.00			
2033年		320.00	320.00			
2034年		320.00	320.00			
2035年		320.00	320.00			
2036年		320.00	320.00			
2037年		320.00	320.00			
2038年		320.00	320.00			
2039年	10,000.00	320.00	10,320.00			
合计	10,000.00	4,800.00	14,800.00	36,533.00	34,706.35	32,879.70
本息覆盖倍数				2.47	2.35	2.22



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

四、评估结论

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

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目的资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。

五、其他事项说明

我们提醒报告使用者注意，在编制资金预测时运用了一整套假设，包括有关未来

事项和推测性假设，而这些事项和行动预测在未来未必发生，即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且发生较为重大的变化，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。

附件：项目预期收益及成本分析说明



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 南京

2024年9月12日

附件：

项目预期收益及成本分析说明

一、项目预期净收入及现金流入预测编制基础

项目预期净收入及现金流入预测以江苏科技大学新增学生数为基础，结合住宿费标准、生均学费收入等因素综合考虑后对预期收入进行预测，并编制了项目净现金流预测表（详见表 8）

表 8 项目净现金流预测表

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、项目收入预测	2,633.00	5,266.00	5,266.00	5,266.00	5,266.00	5,266.00	5,266.00	5,266.00	5,266.00
1、学生收入	1,722.00	3,444.00	3,444.00	3,444.00	3,444.00	3,444.00	3,444.00	3,444.00	3,444.00
2、住宿费	187.00	374.00	374.00	374.00	374.00	374.00	374.00	374.00	374.00
3、学费	724.00	1,448.00	1,448.00	1,448.00	1,448.00	1,448.00	1,448.00	1,448.00	1,448.00
二、项目支出预测	1,455.00	2,909.00	2,909.00	2,909.00	2,909.00	2,909.00	2,909.00	2,909.00	2,909.00
1、教学人员工资及管理成本	1,378.00	2,755.00	2,755.00	2,755.00	2,755.00	2,755.00	2,755.00	2,755.00	2,755.00
2、宿舍管理人员工资	21.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
3、物业费	9.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
4、水费	10.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
5、电费	37.00	74.00	74.00	74.00	74.00	74.00	74.00	74.00	74.00
三、项目预期净收益	1,178.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00

表 8 项目净现金流预测表续

单位：万元

项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	发行存续 期总收入
一、项目收入预测	5,266.00	5,266.00	5,266.00	5,266.00	5,266.00	5,266.00	5,266.00	81,623.00
1、学生收入	3,444.00	3,444.00	3,444.00	3,444.00	3,444.00	3,444.00	3,444.00	53,382.00
2、住宿费	374.00	374.00	374.00	374.00	374.00	374.00	374.00	5,797.00
3、学费	1,448.00	1,448.00	1,448.00	1,448.00	1,448.00	1,448.00	1,448.00	22,444.00
二、项目支出预测	2,909.00	2,909.00	2,909.00	2,909.00	2,909.00	2,909.00	2,909.00	45,090.00
1、教学人员工资及管理成本	2,755.00	2,755.00	2,755.00	2,755.00	2,755.00	2,755.00	2,755.00	42,703.00
2、宿舍管理人员工资	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	651.00
3、物业费	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	279.00
4、水费	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	310.00
5、电费	74.00	74.00	74.00	74.00	74.00	74.00	74.00	1,147.00
三、项目预期净收益	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	2,357.00	36,533.00



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、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、相关法律法规无重大变化；

4、项目的投资无重大变化，项目的资本金能如期投入；

5、存续债务的化解按学校安排计划化解结束；

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、成本费用分析

江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目债券存续期内成本费用主要包括以下几个部分：

1、投资构成

项目涉及的投资构成包括建筑工程费用、设备购置费、安装工程费、其他费用、预备费等。具体如下表：

江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目投资构成

单位：万元

项目	金额
一、建筑工程费用	9,059.80
二、设备购置费	150.00
三、安装工程费	2,970.20
四、其他费用	1,424.10
五、预备费	1,088.30
项目批复总投资合计	14,692.40

2、融资成本

本次债券发行按照每半年付息一次，到期一次还本的方式，假定本次债券 2024 年发行，利率以 3.20% 计算。经估算，债券存续期间利息支出为 4,800.00 万元。各项目应付本息如表 9

表 9 江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期融资本金	后期融资本金	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2024 年		10,000.00			10,000.00		
2025 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2026 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2027 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2028 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2029 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2030 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2031 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2032 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2033 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2034 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2035 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2036 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2037 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2038 年	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2039 年	10,000.00			10,000.00		3.20%	320.00
合计		10,000.00		10,000.00			4,800.00

四、专项债券项目信息表

江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目，于 2023 年 10 月 16 日经镇江市发展和改革委员会《关于江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目可行性研究报告的批复》（镇发改社会发（2023）393 号）文批复，项目信息表如表 10：

表 10：江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目
信息表

单位：亿元

项目名称	江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目											
项目类型（一级）	民生服务											
项目类型（二级）	其他教育项目											
本只专项债券中用于该项目的金额	1.0000											
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	项目总建筑面积 29000 平方米，其中地上建筑面积 25200 平方米，地下总建筑面积 3800 平方米，同时配套建设供配电、给排水、道路及绿化等附属设施。项目建成后，可以新增床位 2496 个。											
项目建设期	2023 年至 2024 年											
项目运营期	2024 年至 2074 年											
本项目拟发现债券期限（单位：年）	15											
债券存续期内项目总投资	1.4692											
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4692											
专项债券融资	1.0000											
其他债务融资	0.0000											
项目分年融资计划												
	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度			
专项债券融资						1.0000						
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益												
债券存续期内项目总收益	3.6533											
债券存续期内项目分年收益												
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年	0.1178	2025 年	0.2357	
2026 年	0.2357	2027 年	0.2357	2028 年	0.2357	2029 年	0.2357	2030 年	0.2357	2031 年	0.2357	
2032 年	0.2357	2033 年	0.2357	2034 年	0.2357	2035 年	0.2357	2036 年	0.2357	2037 年	0.2357	
2038 年	0.2357	2039 年	0.2357	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										2.49		
债券存续期内项目总债务融资本息	1.4800										债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.47
债券存续期内项目总债务融资本金	1.0000										债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.65

债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.4800	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.47
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.65
项目收益预测依据	我们根据江苏科技大学新增学生数为基础，结合住宿费标准、生均学费收入等因素综合考虑后对预期收入进行预测，进而预测运营期产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。		





姓名	张银涛
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1956-12-04
Date of birth	
工作单位	江苏永和会计师事务所
Working unit	
身份证号码	320106561204041
Identity card No.	

年度检验



张银涛(320000150001)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会



证书编号 320000150001

No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1997 年 5 月 6 日

Date of Issuance

2007.4.10



姓 名 张文彬

Full name

性 别 男

Sex

出生日期 1984-04-08

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 320105198404080018

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。

for another year after



张文彬(320000150052)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会



张文彬(320000150052)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

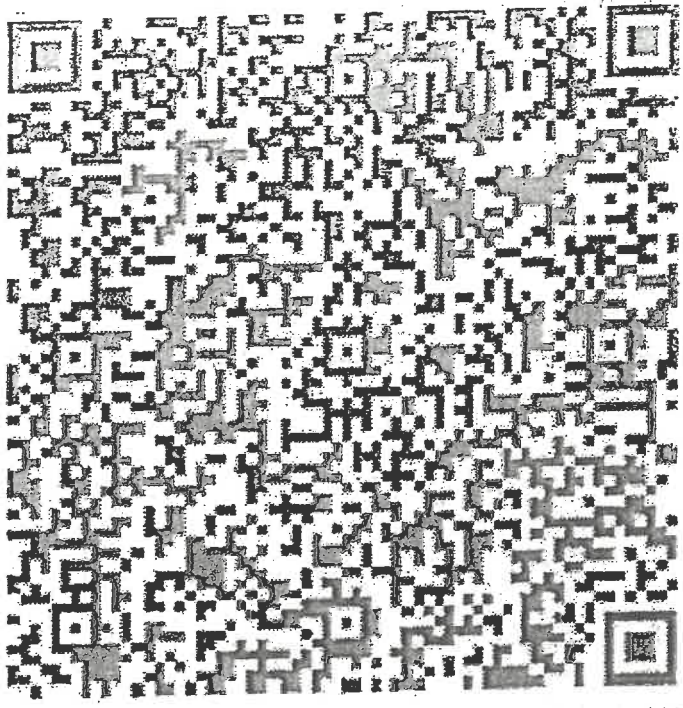
年 /y 月 /m 日 /d

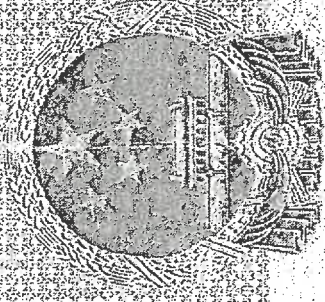


张文彬(320000150052)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

for another year after

继续有效一年。





执业证书

经审查，江苏永和会计师事务所

符合

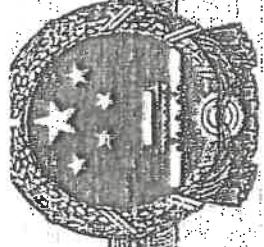
《中华人民共和国注册会计师法》及有关规定，准予执
行注册会计师法定业务，特发此证。

批准文号：苏注协字[1999]13号

证书编号：32000015

发证机关

1999年2月23日



编号 320105000202106080303

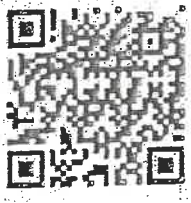
营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913201147040496700 (1/1)

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



名称 江苏永和会计师事务所有限公司

注册资本 100万元整

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 1999年03月05日

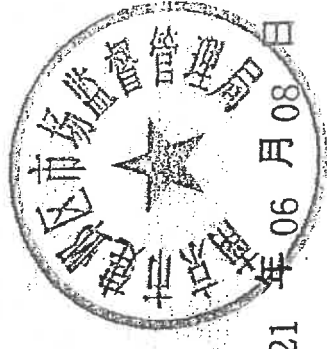
法定代表人 张银涛

营业期限 1999年03月05日至*****

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；法律、行政法规规定的其他审计业务。会计咨询、税务咨询、工程造价咨询。（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）*（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

住所 南京市建邺区嘉陵江东街8号科技创新综合体B3栋2单元5层502室



登记机关



公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）南通分所

Nantong Branch, Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP

中国·江苏·南通

Nantong, Jiangsu, China

电话：86（513）55018131

Tel: 86（513）55018131

传真：86（513）55018133

Fax: 86（513）55018133

2024 年公开发行第四批江苏省政府专项债券
（城镇建设专项债券）之南通大学七期学生公寓建设项目
收益与融资平衡财务评估报告

苏公 T[2024]E6023 号

南通大学：

我们接受贵单位委托，对 2024 年公开发行第四批江苏省政府专项债券（城镇建设专项债券）之南通大学七期学生公寓建设项目收益与融资平衡情况进行评估，并出具财务评估报告。

我们参照《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》的规定执行了财务评估工作。根据《江苏省财政厅关于转发财政部地方关于支持做好地方政府专项债发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66 号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）、《关于做好 2024 年第四批新增专项债券发行准备工作的通知》（苏财债函〔2024〕12 号）等相关文件的要求，南通大学对申报项目信息、项目收益预测及其所依据的各项假设负责，这些假设已在相关具体预测说明中披露。

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。

本财务评估报告仅供贵单位申请 2024 年公开发行第四批江苏省政府专项债券（城镇建设专项债券）之南通大学七期学生公寓建设项目之目的使用，不得用作其他任何目的。



一、财务评估基本假设

1. 国家及地方现行相关法律法规、国家宏观调控政策无重大变化，地方财政、经济状况保持稳定增长水平；
2. 国家现行利率、汇率、通货膨胀水平及能源价格等无重大变化；
3. 对发行人有影响的法律法规无重大变化；
4. 项目所涉及各类收入能够按照预期合理保持或增长；
5. 无其他不可抗力或不可预见因素的重大不利影响。

二、本次发行债券募投项目概述

项目名称：南通大学七期学生公寓建设项目

项目单位：南通大学

项目代码：2304-320000-04-01-156943

为改善学校办学条件，提高办学效益，服务学校事业发展，江苏省发展改革委（苏发改社会发【2023】522号）批准实施南通大学七期学生公寓建设项目，根据江苏省发展改革委（苏发改社会发【2024】641号）《关于南通大学七期学生公寓项目初步设计及概算的批复》，该工程位于南通市崇川区啬园路9号南通大学啬园校区内，建设内容包括新建2栋学生宿舍、1栋配套用房和1座传达室，总建筑面积约43,744.45平方米，其中地上建筑面积约40,035.61平方米，地下面积约3,708.84平方米，同时配套建设室外道路、室外管网及景观绿化等附属设施。

投资估算：项目建设投资估算约为2.45亿元，其中自筹资金0.95亿元，其余资金通过申请发行专项债筹集。本次计划申请15年期专项债1.5亿元。

三、本期债券募投项目收益预测

1. 南通大学七期学生公寓建设项目

本批次15年期1.5亿元专项债剔除建设期2024年9月至2026年3月，存续期为2026年4月至2039年9月，项目预测收益以此期间测算。

南通大学现有学生公寓31.76万平方米，床位数35881张。根据《普通高等学校建筑面积指标》（2018）的标准，结合学校的发展规划，校学生宿舍指标面积应为44.40



万平方米,实际缺口 12.64 万平方米,已经不能满足学校事业发展的需要,该项目的建设能有力改善学生住宿条件,满足基本办学需求,服务学校事业可持续性发展。

预测本债券存续期内运营收入共计约 1,201,225.00 万元,运营支出 1,153,925.00 万元,项目运营收益约 47,300.00 万元,预测明细见下表。

南通大学七期学生公寓项目 2024-2039 年财务运行预估表

单位:亿元

年份	收入						支出					收入结余
	教育事 业收入	科研事 业收入	杏林学院 上交款	校区置 换收入	其他收入	收入合计	工资福 利支出	商品和 服务 支出	对个人 和家庭 的补助	资本性 支出	支出合 计	
2024年9月- 2026年3月	项目建设期											
2026年4月	2.9850	1.5750	0.6000	1.5000	0.6750	7.3350	2.6050	2.1425	0.8400	1.4325	7.0200	0.3150
2027年	4.1400	2.2000	0.8000	2.0000	0.9000	10.0400	3.3700	2.9300	1.1500	2.3400	9.7900	0.2500
2028年	4.2500	2.3000	0.8000	2.5000	0.9000	10.7500	3.4600	3.1800	1.3000	2.3700	10.3100	0.4400
2029年	4.3500	2.3000	0.8000	0.0000	0.9000	8.3500	3.5500	2.2300	1.3000	0.9900	8.0700	0.2800
2030年	4.5100	2.3000	0.8000	0.0000	0.9000	8.5100	3.6100	2.0400	1.5000	1.0400	8.1900	0.3200
2031年	4.5100	2.3000	0.8000	0.0000	0.9000	8.5100	3.6100	2.0400	1.5500	1.0300	8.2300	0.2800
2032年	4.5100	2.3000	0.8000	0.0000	0.9000	8.5100	3.6100	2.0400	1.5500	1.0300	8.2300	0.2800
2033年	4.5100	2.3000	0.8000	0.0000	0.9000	8.5100	3.6100	2.0400	1.5500	1.0100	8.2100	0.3000
2034年	4.5100	2.3000	0.8000	0.0000	0.9000	8.5100	3.6100	2.0400	1.5500	1.0200	8.2200	0.2900
2035年	4.5100	2.3000	0.8000	0.0000	0.9000	8.5100	3.6100	2.0400	1.5500	1.0200	8.2200	0.2900
2036年	4.5100	2.3000	0.8000	0.0000	0.9000	8.5100	3.6100	2.0400	1.5500	1.0200	8.2200	0.2900
2037年	4.5100	2.3000	0.8000	0.0000	0.9000	8.5100	3.6100	2.0400	1.5500	1.0200	8.2200	0.2900
2038年	4.5100	2.3000	0.8000	0.0000	0.9000	8.5100	3.6100	2.0400	1.5500	1.0200	8.2200	0.2900
2039年9月	3.3825	1.7250	0.6000	0.0000	1.3500	7.0575	2.7850	1.5300	1.1625	0.7650	6.2425	0.8150
合计	59.6975	30.8000	10.8000	6.0000	12.8250	120.1225	48.2600	30.3725	19.6525	17.1075	115.3925	4.7300

2. 本期发行债券募投项目收益

单位:万元



序号	项目名称	地区	本期债券存续期内预期收益	政府性基金收入	其他收益	项目收益合计
1	南通大学七期学生公寓建设项目	南通市-本级	47,300.00			47,300.00
	合计		47,300.00			47,300.00

四、本期发行债券募投项目资金筹措与融资平衡情况

1. 本期发行债券募投项目资金筹措情况

序号	地区	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	南通市-本级	南通大学七期学生公寓建设项目	24,500.00			9,500.00		15,000.00	
	合计		24,500.00			9,500.00		15,000.00	

2. 项目融资本金与利息情况

本期发行债券募投项目于债券存续期需偿还的本金及付息情况如下表所示:

单位: 万元

序号	地区	项目名称	本期债券本金	已发行债券本金	后续发债本金	本期债券存续期债券利息	本期债券存续期银行贷款还本金	本期债券存续期银行融资利息	本期债券存续期还本付息总和
1	南通市-本级	南通大学七期学生公寓建设项目	15,000.00			5,670.00			20,670.00
	合计		15,000.00			5,670.00			20,670.00

3. 项目收益与融资平衡测算

本期债券募投项目于债券存续期项目收益与应偿还本息覆盖情况如下表所示:

单位: 万元



2024年公开发行第四批江苏省政府专项债券
(城镇建设专项债券)之南通大学七期学生公寓建设项目收益与融资平衡财务评估报告

序号	地区	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	项目收益本息覆盖倍数 ③=①/②
1	南通市-本级	南通大学七期学生公寓建设项目	47,300.00	15	20,670.00	2.2883
合计			47,300.00		20,670.00	

4. 本期发行债券募投项目融资平衡明细

注：本小节货币单位均为亿元

(1) 南通大学七期学生公寓建设项目

项目名称	南通大学七期学生公寓建设项目								
项目类型(一级)	民生服务								
项目类型(二级)	其他教育项目								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.5								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	本工程位于南通市崇川区啬园路9号南通大学啬园校区内，东侧临近通富北路，北侧临近崇川路，建设内容包括新建2栋学生宿舍、1栋辅助用房和1座门卫房，总建筑面积约43,744.45平方米，其中地上建筑面积约40,035.61平方米，地下面积约3,708.84平方米，同时配套建设室外道路、室外管网及景观绿化等附属设施。								
项目建设期	2024年至2026年								
项目运营期	2024年至2074年								
本项目拟发行债券期限(单位：年)	15								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.4500								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9500								
专项债券融资	1.500								
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								1.5	
其他债务融资									



项目名称		南通大学七期学生公寓建设项目									
债券存续期内项目总收益		4.7300									
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	0.3150	2027年	0.2500	2028年	0.4400	2029年	0.2800	2030年	0.3200	2031年	0.2800
2032年	0.2800	2033年	0.3000	2034年	0.2900	2035年	0.2900	2036年	0.2900	2037年	0.2900
2038年	0.2900	2039年	0.8150	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								1.9306			
债券存续期内项目总债务融资本息			2.0670		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.2883	
债券存续期内项目总债务融资本金			1.5000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.1533	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.0670		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.2883	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.5000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.1533	
项目收益预测依据		收入包括教育事业收入、科研事业收入、杏林学院上交款、校区置换收入、其他收入, 收入合计120.1225亿元, 支出包括工资福利支出、商品和服务支出、对个人和家庭的补助、资本性支出, 支出合计115.3925亿元, 项目预计总收益4.7300亿元。									

五、项目收益风险评估

1. 压力测试

本期发行债券募投项目收益分别以收益下降5%、10%、15%进行测试, 本息覆盖倍数均大于1, 能覆盖已发行债券存续期本息额, 如下表所示:

单位: 万元

序号	地区	项目名称	无下降		-5%		-10%		-15%	
			预期收益	本息覆盖倍数	预期收益	本息覆盖倍数	预期收益	本息覆盖倍数	预期收益	本息覆盖倍数
1	南通市-本级	南通大学七期学生公寓建设项目	47,300.00	2.2883	44,935.00	2.1739	42,570.00	2.0595	40,205.00	1.9451

2. 项目风险分析



本期债券募投城镇建设项目预期收益对其拟使用的募集资金保障程度较高,但考虑本批项目受项目建设期产生的影响较大,如果工程拖延,工程投资将增加,并且工期拖延将影响项目的现金流入,使项目收益减少。营业收入预测依据的基础资料如社会经济、行业水平、企业分布、人口密度等是否准确可靠等因素关系密切,而上述这些因素都具有一定的不确定性。

项目建成后的运营管理,特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险,项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营、抢险救灾及运营效益,同时项目潜在的事故危险将造成项目运营成本增加。

在本期专项债券存续期内,国际、国内宏观经济环境的变化,国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动,市场利率波动将会对本批项目的运营成本产生影响,进而影响项目投资融资平衡。

六、财务评估意见

根据《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号)相关要求,综合上述城镇建设专项债券存续期项目收益与还本付息情况,对于南通市区申请的2024年公开发行第四批江苏省政府专项债券(城镇建设专项债券)之南通大学七期学生公寓建设项目,我们认为,基于项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本批次项目于债券存续期的预期收益可以覆盖本批次发行债券存续期间的还本付息支出,并有较可靠的本息覆盖保障倍数,可以实现项目收益与融资自求平衡。

七、其他事项说明

我们的财务评估仅基于如下事项:

1. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和基本假设;
2. 我们假设委托方及相关方提供给我们所有资料为真实、准确、完整和有效的;
3. 我们不会对任何第三方承担任何义务和责任(包括但不限于疏忽引起的责任)。



(本页无正文,系2024年公开发行第四批江苏省政府专项债券(城镇建设专项债券)之南通大学七期学生公寓建设项目收益与融资平衡财务评估报告签字盖章页)

公证天业会计师事务所
(特殊普通合伙)南通分所



中国注册会计师



中国注册会计师



中国·南通

2024年9月11日



营业执照

(副本)

编号 320602666202304140213

统一社会信用代码
913206020850023627 (1/1)

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



名称 公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)南通分所
类型 特殊普通合伙分支机构

负责人 胡杰

成立日期 2013年11月13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；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)

经营场所 南通市崇川区星城路299号南通创新源科技园2号楼701、706室



登记机关

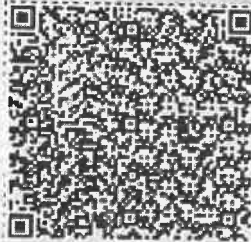
2023年04月14日



姓名 胡杰
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1968-08-07
Date of birth _____
工作单位 江苏公证天业会计师事务所有限公司南通分所
Working unit _____
身份证号码 320602196808072515
Identity card No. _____

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



胡杰(320200280120)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



胡杰(320200280120)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日

证书编号: 320200280120
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: 2013 年 08 月 30 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



胡杰(320200280120)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



年 月 日
/y /m /d



姓名
Full name
性别
Sex
出生日期
Date of birth
工作单位
Working unit
身份证号码
Identity card No.

年度检验登记
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.



陈喜云(320600310010)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

陈喜云(320600310010)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

证书编号:
No. of Certificate
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs
发证日期:
Date of Issuance

320600310010

江苏省注册会计师协会

2012 12 06

年 月 日
/y /m /d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

南通中华 事务所
CPAs

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

2013年 01 月 22 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

江苏公证 事务所
CPAs

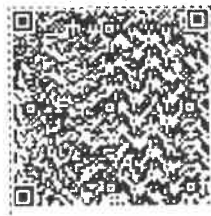
南通分所

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

2013年 01 月 22 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.



陈喜云(320600310010)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d

2024年第四批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）之 江苏工程职业技术学院项目 财务评估报告

正华会专字[2024]第QT06号

江苏工程职业技术学院：

我们接受委托，对申请发行2024年第四批江苏省新增政府专项债券（城镇建设）之江苏工程职业技术学院新建海门校区学生公寓11号楼及附属配电房项目收益与融资平衡方案进行了财务评估，并出具财务评估报告。

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

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。

本报告仅供江苏省财政厅申请发行2024年江苏省政府债券之目的使用，不得用作任何其他目的，未经本事务所书面同意，任何其他个人或实体不得以任何形式或任何目的使用本报告。

附表一：资金测算平衡表


附表二：分年度投资计划表


附表三：收支预算表

附表四：地方政府新增专项债券项目信息披露表

(此页无正文)



中国注册会计师：
3206031002

中国注册会计师：
32060310014

报告日期：二〇二四年八月三十一日

江苏工程职业技术学院项目财务评估报告

项目收益及现金流入编制说明



一、项目基本情况

(一) 项目名称

江苏工程职业技术学院海门校区学生公寓11号楼及附属配电房项目（以下简称本项目）

(二) 项目审批同意

本项目经省发改委和省教育厅审批同意，项目可行性研究报告批准文号为：苏发改社会发[2023]1124号；项目建议书批准文号为：苏发改社会发[2023]155号。

根据《江苏省政府新增城镇建设专项债券项目实施方案》，项目资金投入计划如下：

项目名称	项目总投资(万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=(④)+⑤+⑥			非资本金部分 ③=(⑦)+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
江苏工程职业技术学院海门校区学生公寓11号楼及附属配电房项目	10000	0	0	4000	0	2000	4000

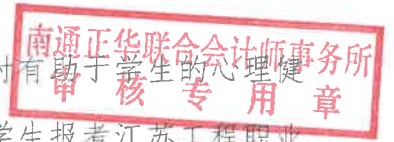
注：其他资本金⑥为单位自筹资金出资；其他资金（非资本金）⑨计划2025年申请专项债券资金4000万元，期限15年。

(二) 项目概况

1. 项目实施的必要性

本项目建设能进一步落实江苏的“十四五”教育发展规划，贯彻南通市“科教兴市、人才强市”战略。通过打造良好的住宿条件提升了学生生活质量，改善了学校整体环境，促进了学校教育质量和办学水平的发展，提高综合竞争能力，进一步推动学校总体规划落实。

本项目的建设可以改善江苏工程学院海门校区办学硬件基础设施，创建了良好的住宿



条件和舒适的生活环境，使学生能够更专注于学习和技能提升，同时有助于学生的心理健康，减少因住宿条件差而产生的焦虑和压力；有利于吸引更多优秀学生报考江苏工程职业技术学院，提高学生的幸福感和满意度，培养积极向上的校园文化，从而进一步提升学校在社会上的声誉、竞争力和影响力，吸引更多社会资源和支持。

除此以外，项目的建设，将会带来一些就业机会。建设过程将会给包括设计单位、施工单位、监理单位等提供一些工作机会。项目建成后，也将带来学校教师需求、后勤人员需求等就业机会，也可以带动周边商业、餐饮、服务等相关产业的发展，吸引相关行业、产业企业在区域内投资，直接或间接创造就业机会，推动地方经济和社会发展。

2. 主要建设内容及规模

根据江苏省发展和改革委员会《省发改委关于江苏工程职业技术学院海门校区学生公寓11号楼及附属配电房项目可行性研究报告的批复》（苏发改社会改〔2023〕1124号），项目建设地点位于南通市海门区包场镇发展大道1118号江苏工程职业技术学院海门校区内，项目总投资1亿元，项目新建1栋学生公寓及1栋附属配电房，总建筑面积16145平方米，其中地上建筑面积14181.48平方米，包括学生公寓11号楼14033.64平方米、附属配电房147.84平方米；地下建筑面积1963.52平方米，功能主要为地下室及机动车停车库。同时配套建设室外官网、室外道路及停车场等附属设施。

3. 建设计划

本项目预计于2024年8月开工建设，计划2026年8月竣工。

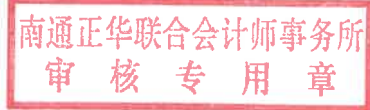
本项目为省级政府投资非盈利工程项目。2017年11月24日，《省政府关于促进建筑业改革发展的意见》（苏政发〔2017〕151号）提出，加快政府投资工程集中组织建设，推动政府投资工程由使用单位自行组织建设，向由政府组建的专业机构及专业建设平台集中组织建设转变，实现“投资、建设、监管、使用”相互分离，不断提高项目管理的专业化水平和财政资金的投资效益。至2018年，全省政府投资工程全面实行集中组织建设。根据《省政府办公厅关于印发江苏省省级政府投资非盈利工程项目集中建设管理办法的通知》（苏政发〔2018〕41号）规定，由江苏省公共建设中心有限公司负责实施。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

项目批复总投资进行估算，项目批复总投资由工程费用、配套工程费用、工程建设其

他费用和基本预备费用组成，预计10000万元。



投资估算见下表：

序号	名称	投资金额（万元）	占比
1	建设工程费用	8,520.00	85.20%
2	配套工程费用	1,080.00	10.80%
3	基本预备费用	400.00	4.00%
	项目批复总投资	10,000.00	100.00%

（二）资金来源

本项目拟使用自筹资金4000万元，申请专项债券6000万元（其中2024年2000万元，2025年4000万元），期限均为15年，存续期每半年付息一次，到期一次性支付本金及当期利息。

（三）项目资金安排情况

本项目资金安排情况如下：

年度	资金来源（万元）		
	合计	政府专项债券资金	单位自筹资金
2024年	3,200.00	2,000.00	1,200.00
2025年	4,500.00	4,000.00	500.00
2026年及以后	2,300.00	-	2,300.00
合计	10,000.00	6,000.00	4,000.00

注：上表中资金安排只包含发改委批复总投资额部分，不包含债券建设期资本化利息及债券发行费用。

三、项目预期收益与融资平衡

（一）项目收入预测

江苏工程职业技术学院海门校区学生公寓11号楼及附属配电房项目收益来源主要为学生的学费与住宿费收入，该项目可解决1406名学生的住宿问题，从2026年9月正式投入使用起预计年收益见下表：

学生人数	住宿费标准（元/生）	学费标准（元/生）	年收入合计（万元）
1406	1,200.00	5,300.00	913.90

注：住宿费标准和学费标准来源为江苏工程职业技术学院收费公示表。

（二）项目运营成本测算

本项目于2026年9月份正式投入使用，运营成本包括学生住宿水电费、物业管理费、管理人员工资，运营期的债券利息（2026年运营期为4个月）等。

①水电费：按照以往数据估算，新建学生宿舍楼预计入住学生406人，水电费约为10.5元/人/月，正式投入运行后水电费月为17.72万元/年。

②物业管理费：新建学生宿舍楼面积14144.66平方米，按照以往数据测算，约为20元/平方米，正式投入运行后物业管理费约为28.29万元/年。

③管理人员工资及福利费：学生宿舍暂定管理人员4人，每人工资和福利标准为5万元/人/年，正式投入运行后约为20万元/年。

（三）债券还本付息测算

本项目拟申请专项债券6000万元（2024年申请债券资金2000万元，2025年申请债券资金4000万元），债券期限为15年，假设年利率为3.2%，存续期每半年付息一次，到期一次性支付本金及当期利息，自申请使用资金开始日至债券存续期末的还本付息情况见下表：

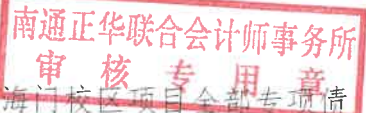
单位：万元

年度	年初债券融 资余额	本年度债券 发行额	本年之前融资 本金偿还额	期末融资余 额	本年偿还债 券利息
2024		2,000.00		2,000.00	
2025	2,000.00	4,000.00		6,000.00	128.00
2026	6,000.00			6,000.00	192.00
2027	6,000.00			6,000.00	192.00
2028	6,000.00			6,000.00	192.00
2029	6,000.00			6,000.00	192.00
2030	6,000.00			6,000.00	192.00
2031	6,000.00			6,000.00	192.00
2032	6,000.00			6,000.00	192.00
2033	6,000.00			6,000.00	192.00
2034	6,000.00			6,000.00	192.00
2035	6,000.00			6,000.00	192.00
2036	6,000.00			6,000.00	192.00
2037	6,000.00			6,000.00	192.00
2038	6,000.00			6,000.00	192.00
2039	6,000.00		2,000.00	4,000.00	192.00
2040	4,000.00		4,000.00		64.00

（四）资金测算平衡表

资金测算平衡表主要包括每年收入、刚性支出、存量债务偿还方式、可用偿债能力、偿债本息安排、分年投资计划及收支预算表。详见附件一、附件二、附件三。

（五）资金覆盖率



根据项目收益与融资平衡分析结果，江苏工程职业技术学院海门校区项目全部专项债券本息覆盖率倍数可达到4.54倍，系项目预期收益金额与全部债券还本付息总额之比率，如下表所示：

单位：万元

项目名称	债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	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
海门校区学生公寓11号楼及附属配电房项目	40,345.98	15	8,880.00	4.54

根据项目收益与融资平衡分析结果，江苏工程职业技术学院海门校区项目本期专项债券本息覆盖率倍数可达到7.76倍，系项目预期收益金额与全部债券还本付息总额之比率，如下表所示：

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	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
海门校区学生公寓11号楼及附属配电房项目	37,370.86	15	4,816.00	7.76

四、项目风险提示

本项目为新建学生公寓项目，虽然投资规模相对较大，但建成后可满足1406名学生的住宿需求。从上述测算可以看出，该项目偿债资金的归还主要依靠学生的学费收入和住宿费收入，学校收入来源较为稳定，可以完全覆盖项目成本，项目建设及投入使用后影响收益平衡的风险较小。

五、结论

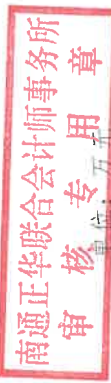
基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目成本收益预测信息的分析评价，我们认为本项目在全部债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证项目融资正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为对江苏工程职业技术学院新建海门校区学生公寓11号楼及附属配电房项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

六、使用限制

1. 本评估报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。
2. 本评估报告只能用于载明的评价目的和用途。
3. 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。评估报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的风险与本事务所及执业注册会计师无关。

资金测算平衡表



编制单位：江苏工程职业技术学院

项目	内容	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年-2040年	合计
一、资金来源	发行政府专项债券	2,000.00	4,000.00				6,000.00
	学校自有资金投入	1,333.00	1,028.00	2,914.00	658.01	7,893.13	13,826.14
	合计	3,333.00	5,028.00	2,914.00	658.01	7,893.13	19,826.14
二、资金支出	建设成本	3,200.00	4,500.00	2,300.00			10,000.00
	运营成本			86.00	258.01	3,226.13	3,570.14
	建设期债券利息提取		128.00	128.00			256.00
	债券本金提取（15年期）	133.00	400.00	400.00	400.00	4,667.00	6,000.00
合计	3,333.00	5,028.00	2,914.00	658.01	7,893.13	19,826.14	

分年度投资计划表

编制单位：江苏工程职业技术学院

南通正华联合会计师事务所
审核专用章

年度	年度总投资		债券融资资金				单位自筹资金
	计划投资	计划投资	其中			计划投资	
			小计	新增一般债券资金	新增专项债券资金		
合计	10,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00		4,000.00	
2024	3,200.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00		1,200.00	
2025	4,500.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00		500.00	
2026	2,300.00					2,300.00	

单位：万元

收支预算表



编制单位：江苏工程职业技术学院

年度	一、项目预期收入（预期资产评估价值）				二、项目资金来源				三、项目建设支出			四、项目运营支出	五、专项债券还本	六、市场化融资还本		
	小计	(一) 财政补贴收入	(二) 项目自身经营收入	(三) 其他收入	小计	(一) 财政资金	(二) 地方政府债券		(三) 项目单位市场化融资	(四) 单位自筹资金	小计				其中：财务费用—专项债券付息	财务费用—市场化融资付息
							其中：用于资本金									
合计	13,708.50	-	13,708.50	-	10,000.00	-	6,000.00	-	4,000.00	10,256.00	256.00	-	3,570.14	6,000.00	-	
2024	-				3,200.00		2,000.00		1,200.00	3,200.00				133.00		
2025	-				4,500.00		4,000.00		500.00	4,628.00	128.00			400.00		
2026	913.90		913.90		2,300.00				2,300.00	2,428.00	128.00		86.00	400.00		
2027	913.90		913.90										258.01	400.00		
2028-2040	11,880.70		11,880.70										3,226.13	4,667.00		

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

南通正华联合会计师事务所
审核专用章

编制单位：江苏工程职业技术学院

项目名称	江苏工程职业技术学院海门校区学生公寓11号楼及附属配电房项目						
项目简要描述	项目位于南通市海门区包场镇发展大道1118号，项目新建1栋学生公寓及1栋附属配电房，总建筑面积16145平方米，其中地上建筑面积14181.48平方米，包括学生公寓11号楼14033.64平方米、附属配电房147.84平方米；地下建筑面积1963.52平方米，功能主要为地下室及机动车停车库。同时配套建设室外官网、室外道路及停车场等附属设施。						
项目建设期	2021年至2026年						
本项目拟发型债券期限（单位：年）	15年						
项目运营期	2026年至2040年						
项目总投资	1亿元						
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4亿元						
专项债券融资	0.6亿元						
其他债务融资							
项目分年融资计划							
	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度		
专项债券融资	0.20	0.40					
其他债务融资							
项目总收益	4.0346						
债券存续期内项目分年收益							
2023年		2024年	0.19	2025年	0.19	2026年	0.20
2027年	0.20	2028年	0.21	2029年	0.21	2030年	0.22
2031年	0.23	2032年	0.23	2033年	0.24	2034年	0.25
2035年	0.26	2036年	0.26	2037年	0.27	2038年	0.28
2039年	0.29	2040年	0.30	2041年		2042年	
项目总收益/项目总投资							4.03
债券存续期内项目总债务融资本息	0.4816			项目总收益/项目总债务融资本息			7.76
债券存续期内项目总债务融资本金	0.20			项目总收益/项目总债务融资本金			6.72
债权存续期内项目总地方债券融资本息	0.4816			项目总收益/项目总地方债券融资本息			7.76
债权存续期内项目总地方债券融资本金	0.20			项目总收益/项目总地方债券融资本金			6.72
项目收益预测依据	江苏工程职业技术学院公寓项目的收益来源主要为学生的学费与住宿费收入，结合学校的招生计划、历史数据和招生计划、进行预测和估计。						

注：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。

2024年第四批江苏省政府新增专项债券之
苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期

2024年第四批江苏省政府新增专项债券之

苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造

提升工程一期项目财务评估报告

天衡苏专字(2024)00199号

致：苏州大学

我们接受贵单位的委托，对贵单位发行的2024年第四批江苏省政府新增专项债券的苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目进行了财务评估，并出具本财务评估报告。

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

根据我们对支持这些假设基础的审核，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，该等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量预测编制的基础进行了列报。

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

本报告仅供江苏省财政厅申请发行第四批江苏省政府新增专项债券之目的使用，不得用作任何其他目的。未经本所事先书面同意，任何其他个人或实体不得以任何形式或任何目的使用本报告。

附送：项目投资财务评估说明

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

首席注册会计师：袁耀忠

苏州 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)苏州分所

中国注册会计师：袁耀忠

2024年11月10日

第1页共1页



2024年第四批江苏省政府新增专项债券之
苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期
项目财务评估报告

天衡苏专字(2024)00199号

致:苏州大学

我们接受贵单位委托,对申请发行2024年第四批江苏省政府新增专项债券的苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目收益与融资平衡方案情况进行了财务评估,并出具财务评估报告。

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

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

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

本报告仅供江苏省财政厅申请发行第四批江苏省政府新增专项债券之目的使用,不得用作任何其他目的。未经本所事先书面同意,任何其他个人或实体不得以任何形式或任何目的使用本报告。

附送:项目收益财务评估说明

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

苏州分所 中国·苏州

2024年8月30日

中国注册会计师:谈建忠

中国注册会计师:宣昀珩



项目收益财务评估说明

一、项目收益编制基础

本次预测以 2024 年苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目债券存续期内涉及的预期总体预算收入为基础，结合苏州大学《苏州大学 2024 年第四批江苏省政府债券发行申请报告》、江苏省教育厅《省教育厅关于苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目建议书的批复》（苏教发函【2023】173 号）、江苏省发展和改革委员会文件《省发展改革委关于苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目初步设计及概算的批复》（苏发改社会发【2024】466 号）等，以预测期间项目现金预算收支的最佳估计假设为前提，编制 2024 年苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目的项目收益预测表。

二、项目收益预测假设

- （一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- （二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；
- （三）预计收入能够实现；
- （四）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况

项目名称：苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目。

苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期位于苏州市工业园区仁爱路 199 号苏州大学独墅湖校区内，该项目工程总建筑面积约 58,008.17 平方米。

项目总投资匡算 26,912.46 万元，本期拟申请的专项债券资金金额 8,000.00 万元。本次专项债券项目本息预计共 11840 万元，每年学校预算安排 790 万元纳入政府性基金预算管理归还本息，15 年还清，资金来源为其他收入（技术服务收入）。

四、基本假设

- （一）融资成本基本假设



1、2024年苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目融资成本基本假设如下：

项目拟申请发行专项债券募集资金 8,000 万元。假设债券利率均为 3.2%（债券利率为本次发行债券统一假定），期限为 15 年，每年支付一次融资利息，最后一年偿还本金。

（二）2024年苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目债券存续期产生的净现金流入基本假设如下

1、现金流入

1.1 财政拨款，无。

1.2 专户管理事业性收入，无。

1.3 科研收入，无。

1.4 其他收入，根据 2024 年度收入预算预测，2025 年及以后年度每年按 5% 递增。

2、现金流出

2.1 工资福利支出，无。

2.2 对个人和家庭的补助支出，无。

2.3 商品服务支出，根据 2024 年度支出预算预测，其中：技术服务成本 2025 年及以后年度每年收入的 40% 计算，其他支出 2025 年及以后年度每年按 5% 递增。

2.4 专项支出，无。

2.5 科研支出，无。

2.6 存量贷款本息，无。

项目/年份	年度	本期新增		本期偿还		存量本息	当年利息	当年还本
		金额	本金	金额	本金			
苏州大学	2024	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
唐仲英医学研究院	2025	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2026	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2027	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2028	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2029	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2030	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2031	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2032	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2033	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2034	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2035	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2036	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2037	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2038	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2039	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2040	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2041	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2042	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2043	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2044	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2045	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2046	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2047	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2048	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2049	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2050	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2051	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2052	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2053	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2054	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2055	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2056	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2057	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2058	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2059	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2060	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2061	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2062	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2063	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2064	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2065	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2066	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2067	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2068	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2069	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2070	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2071	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2072	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2073	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2074	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2075	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2076	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2077	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2078	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2079	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2080	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2081	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2082	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2083	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2084	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2085	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2086	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2087	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2088	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2089	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2090	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2091	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2092	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2093	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2094	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2095	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2096	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2097	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2098	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2099	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00
唐仲英医学研究院	2100	8,000.00	8,000.00	0.00	0.00	0.00	256.00	256.00



五、苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目附表

1、苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目债券存续期内预期收益和融资平衡情况表

单位：万元

项目名称	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑤	其他 资本金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
苏州大学唐仲英 医学研究院大楼 内部改造提升工 程一期项目	26,912.46					8,000.00	18,912.46

其他资金由每年学费、住宿费收入安排

项目名称	项目总投资	项目总收益	本次计划融资额	本次预计融 资本息和	预计项目收益 对本次融资本 息和的覆盖倍 数③=①/②
				②	
苏州大学唐仲英医学 研究院大楼内部改造 提升工程一期项目	26,912.46	55,800.00	8,000.00	11,840.00	4.71

2、本次拟申请发行专项债券本金及利息情况表

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 金额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
苏州大学 唐仲英医 学研究院 大楼内部 改造提升 工程一期 项目	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
	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	256.00
	2035	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2036	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2037	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2038	8,000.00			8,000.00	256.00	256.00
	2039	8,000.00		8,000.00	-	256.00	8,256.00
	合计	-				3,840.00	11,840.00



3、苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目债券存续期内预期收益

单位：万元

项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
1. 现金流入	10,000.00	10,500.00	11,000.00	11,500.00	12,100.00	12,700.00	13,400.00	14,000.00	14,700.00	15,500.00	16,200.00	17,100.00	17,900.00	18,800.00	19,700.00	215,100.00
1.1 其他收入 (技术服务收入)	10,000.00	10,500.00	11,000.00	11,500.00	12,100.00	12,700.00	13,400.00	14,000.00	14,700.00	15,500.00	16,200.00	17,100.00	17,900.00	18,800.00	19,700.00	215,100.00
2. 现金支出	7,500.00	7,800.00	8,180.00	8,560.00	8,990.00	9,430.00	9,920.00	10,380.00	10,880.00	11,450.00	11,980.00	12,610.00	13,210.00	13,870.00	14,540.00	159,300.00
2.1 商品服务支出	7,500.00	7,800.00	8,180.00	8,560.00	8,990.00	9,430.00	9,920.00	10,380.00	10,880.00	11,450.00	11,980.00	12,610.00	13,210.00	13,870.00	14,540.00	159,300.00
当年收支结余	2,500.00	2,700.00	2,820.00	2,940.00	3,110.00	3,270.00	3,480.00	3,620.00	3,820.00	4,050.00	4,220.00	4,490.00	4,690.00	4,930.00	5,160.00	55,800.00



4、项目详细信息

单位：亿元											
项目名称	苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	其他教育项目										
本只专项债券中用于该项目的金额	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	该项目改造3栋建筑（医学院A楼主楼、A楼辅楼、动力中心），医学院A楼主楼建筑面积54080.46平方米，包括地下建筑面积3304.28平方米，改造后功能为实验实习用房；A楼辅楼建筑面积2168.70平方米，改造后功能为学术交流用房；动力中心建筑面积1759.01平方米，改造后功能为附属用房										
项目建设期	2024年至2025年										
项目运营期	2025年至2074年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15年										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.6912										
其中：不含专项债券的项目资本金	1.8912										
专项债券融资	0.8000										
其他债务融资											
项目分年融资计划											
	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度		
专项债券融资						0.8000					
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	5.5800										



债券存续期内项目分年收益

2022年		2023年	2024年		2025年	0.2500	2026年	0.2700	2027年	0.2820
2028年	0.2940	2029年	2030年	0.3110	2031年	0.3270	2032年	0.3480	2033年	0.3820
2034年	0.4050	2035年	2036年	0.4220	2037年	0.4490	2038年	0.4930	2039年	0.5160
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										
债券存续期内项目总债务融资本息			1.1840							2.07
债券存续期内项目总债务融资本金			0.8000							4.71
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.1840							6.98
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.8000							4.71
项目收益预测依据	根据每年其他收入（技术服务收入）以及相关支出进行测算									

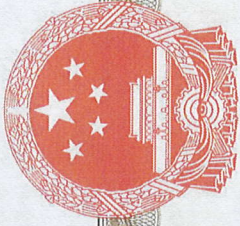


六、评估结论

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

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足苏州大学唐仲英医学研究院大楼内部改造提升工程一期项目的资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。





营业执照

(副本)

编号 320506000202110150331

统一社会信用代码
91320500089316393G (1/1)

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



名称 天衡会计师事务所(普通合伙)苏州分所

类型 特殊普通合伙企业

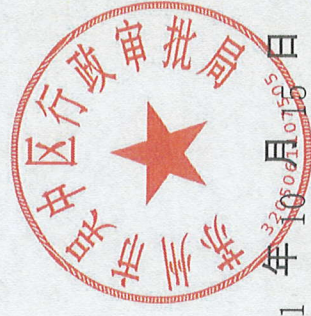
负责人 谈建忠

成立日期 2014年01月02日

营业期限 2014年01月02日至2033年12月25日

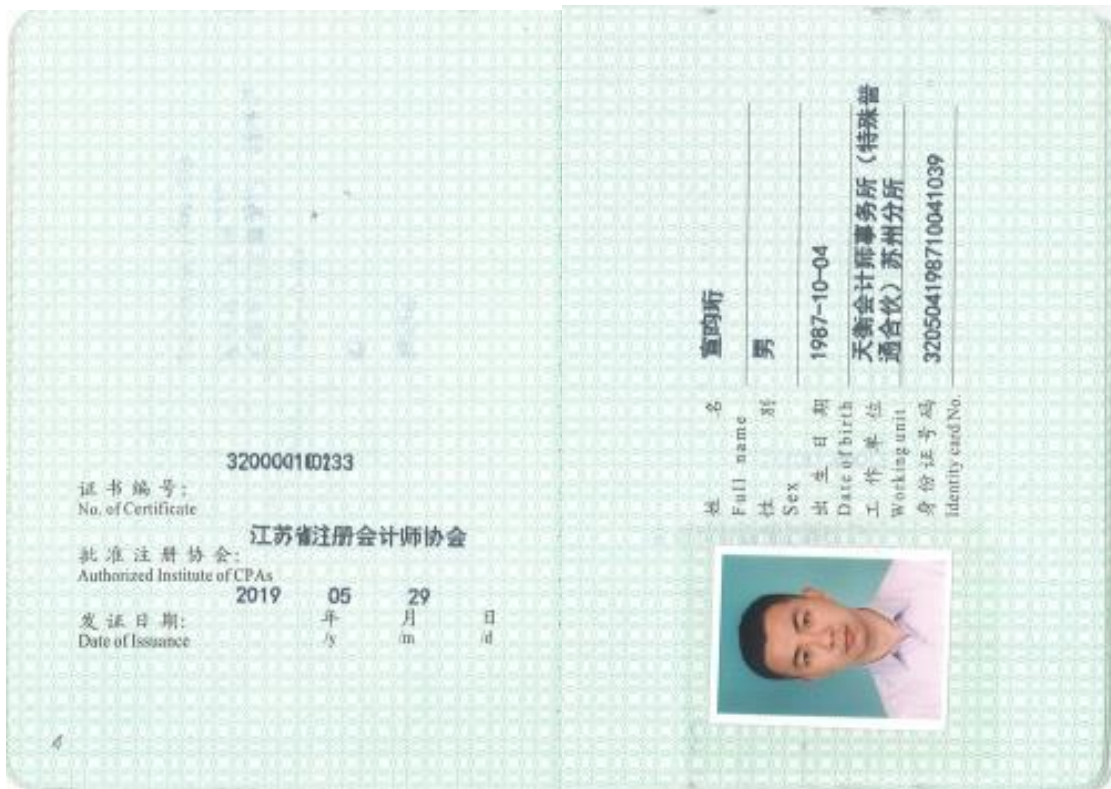
营业场所 苏州市吴中区长桥街道龙西路160号龙西大厦16层

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账。会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(合伙期限自2013年12月26日至2033年12月25日) (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

2021年10月15日





证书编号: 320500040001
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: 1994 年 6 月 17 日
Date of Issuance /y /m /d

江苏省注册会计师协会证书变更专用章
2009 年 4 月 30 日

姓名: 谈建忠
Full name
性别: 男
Sex
出生日期: 1966-02-27
Date of birth
工作单位: 江苏天衡会计师事务所
Working unit
身份证号: 20502660227055
Identity card No.



年检二维码

中国注册会计师协会



谈建忠

会员编号 320500040001



保存二维码到手机相册

2024年第四批江苏省政府债券（城镇建设）之 南京铁道职业技术学院项目财务评估报告

苏润咨[2024]C0007号

审计机构：江苏润华会计师事务所有限公司

地 址：南京市长江路99号长江贸易大楼19楼

联系方式：电话：025-84798969 邮编：210005

传 真：025-84798915 法定代表人：马茂明

网 址：<http://www.rhcpa.cn>





江苏润华会计师事务所有限公司

Jiangsu RunHua Certified Public Accountants Co.,Ltd

2024年第四批江苏省政府债券（城镇建设）之 南京铁道职业技术学院项目财务评估报告

苏润咨[2024]C0007号

南京铁道职业技术学院：

我们接受贵校委托，对2024年南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目专项债券收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

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

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

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

本总体评价仅供2024年南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

现将总体评估结果报告如下：



一、概况

（一）学院概况

南京铁道职业技术学院是经江苏省人民政府批准成立、教育部备案的一所省属公办专科层次的全日制普通高校，是轨道交通行业办学历史最悠久、影响力最大的高职院校之一，是长三角地区唯一一所轨道交通高校，是江苏省高水平高职院校建设单位、国家优质高等职业院校、中国特色高水平高职学校和专业群建设单位。

南京铁道职业技术学院由江苏省事业单位登记管理局核发“统一社会信用代码 12320000426090402E”的《事业单位法人证书》。法定代表人：都国雄；经费来源：全额拨款；开办资金：人民币 42324.3 万元；举办单位：江苏省教育厅；宗旨和业务范围：培养高等专科学历高素质技术技能人才，促进科技发展。轨道交通类、信息技术类、建筑装饰类、现代服务业类相关学科高等专科学历教育、相关学科研究、继续教育、学术交流、留学教育和社会服务。住所：南京市浦口区珍珠南路 65 号。

（二）项目概况

南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目位于南京市江北新区珍珠南路 65 号南京铁道职业技术学院校区内。

项目建设内容主要包含建筑、铁路土建和铁路“四电”设备三部分，均用于专业教学实训。

（1）建筑部分：新建 3 栋建筑单体，总建筑面积 11900 平方米，均为地上建筑，其中浦口新站 5967 平方米、铁院南站 4000 平方米、动车检



修库 1933 平方米;新建 4 座附属雨棚 5330 平方米;配套建设场内道路 672 米。

(2) 铁路土建部分: 铺设轨道 2.76 千米, 浦口新站采用无砟轨道, 其他线路采用有砟轨道。



(3) 铁路“四电”设备部分: 购置相应通信、信号、信息、接触网、牵引变电和电力等设备。

项目总投资估算 19987 万元, 其中建筑部分 8577 万元、铁路土建部分 5447 万元、铁路“四电”设备部分 5963 万元。

南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目 2023 年 12 月 22 日经江苏省发展改革委员会《省发展改革委关于南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目可行性研究报告的批复》(苏发改社会发〔2023〕1330 号)文批复。

(三) 发债概况

根据《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》(国发[2014]43 号)、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预[2017]89 号)、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库[2019]23 号)、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(苏财债[2018]66 号)、《省政府办公厅关于印发省属事业单位债务管理暂行办法的通知》(苏政办发[2018]77 号)等文件精神, 南京铁道职业技术学院 2024 年度拟以智慧高铁教学站场项目申请发行十五年期债券 1,900.00 万元、2026 年拟申请发行十五年期



债券 5,000.00 万元、2027 年拟申请发行十五年期债券 1,090.00 万元。

二、评估要素

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

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

根据文件相关要求，地方政府申请发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目专项债券收益与融资自求平衡情况分析评价如下：

（一）资金充足性



南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目 2024 年度拟申请发行十五年期债券 1,900.00 万元、2026 年拟申请发行十五年期债券 5,000.00 万元、2027 年拟申请发行十五年期债券 1,090.00 万元。本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度，债券本息资金覆盖倍数=项目净收益/经营期需偿还的融资本息。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，项目债券存续期内还本付息资金充足。对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面具体分析如下：



1、投资估算

南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目批复总投资为 19,987.00 万元，其中债券融资 7,990.00 万元，本次拟发行十五年期债券 1,900.00 万元、2026 年拟申请发行十五年期债券 5,000.00 万元、2027 年拟申请发行十五年期债券 1,090.00 万元，结合近期十五年期国债基准和地方政府债发行利率水平，从客观谨慎角度出发，该项目本次和 2026 年、2027 年继续发行债券利率暂按十五年期 3.60%进行测算，项目批复总投资详见表 1：

表 1 项目批复总投资

单位：万元

项 目	金 额
一、建安工程费用	16,626.00
二、工程建设其他费用	2,410.00
三、工程预备费用	951.00
项目批复总投资合计	19,987.00

2、资金筹措

南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目总投资 19,987.00 万元，



计划申请中央专项补助资金 7,994.00 万元、计划安排自有资金 4,003.00 万元，计划申请专项债券融资 7,990.00 万元（本次拟申请发行十五年期债券 1,900.00 万元、2026 年拟申请发行十五年期债券 5,000.00 万元、2027 年拟申请发行十五年期债券 1,090.00 万元）。项目投资资金来源详见表 2:

表 2 项目投资资金来源

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
			资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
			已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额 ⑤	其他资本 金 ⑥	已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额 ⑧	其他资 金（非资 本金） ⑨
1	南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目	19,987.00			11,997.00		1,900.00	6,090.00
	合计	19,987.00			11,997.00		1,900.00	6,090.00

注：南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目项目计划专项债券融资总额为 7,990.00 万元，本次拟使用债券募集资金 1,900.00 万元，其他资金（非资本金）6,090.00 万元包含 2026 年继续使用债券募集资金 5,000.00 万元、2027 年继续使用债券募集资金 1,090.00 万元。

3、本次融资应付本息情况

南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目本次拟申请十五年期专项债券融资 1,900.00 万元、2026 年拟申请发行十五年期债券 5,000.00 万元、2027 年拟申请发行十五年期债券 1,090.00 万元。假设融资利率均为 3.6%，期限十五年，在存续期内每半年支付利息。自融资之日起十五年应还本付息情况如下（详见表 3）：



表 3 项目融资还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期融资本金	后期融资本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目	2024 年		1,900.00			1,900.00	34.20	34.20
	2025 年	1,900.00				1,900.00	68.40	68.40
	2026 年	1,900.00		5,000.00		6,900.00	158.40	158.40
	2027 年	6,900.00		1,090.00		7,990.00	268.02	268.02
	2028 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2029 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2030 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2031 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2032 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2033 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2034 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2035 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2036 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2037 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2038 年	7,990.00				7,990.00	287.64	287.64
	2039 年	7,990.00			1,900.00	6,090.00	253.44	2,153.44
	2040 年	6,090.00				6,090.00	219.24	219.24
	2041 年	6,090.00			5,000.00	1,090.00	129.24	5,129.24
	2042 年	1,090.00			1,090.00	0.00	19.62	1,109.62
	合计			1,900.00	6,090.00	7,990.00		4,314.60

4、项目期各年度现金流测算情况

4.1 项目预期收益及现成本分析说明

(1) 项目预期净收入及现金流入预测编制基础

项目预期净收入及现金流入预测以南京铁道职业技术学院前 3 年历史数据，结合预计增长后综合考虑后对预期收入进行预测，并编制了项目净现金流预测表（详见附表 1）。

(2) 项目收益及现金流入预测假设



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

②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

③相关法律法规无重大变化；

④项目的投资无重大变化，项目的资本金能如期投入；

⑤按历史数据预测的收支状况在正常范围内变动；

⑥存续债务的化解按学校安排计划化解结束；

⑦无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

5、项目各年度资金投资计划及资金筹措安排

南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目各年度资金投资计划及资金筹措安排详见附表 2。

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

6、资金覆盖率

根据项目收益与融资平衡分析结果，本次专项债券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自求平衡。详见表 4-1 和表 4-2:



表 4-1：项目全部债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	全部债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目	57,490.12	15 年	12,304.60	4.67

表 4-2：项目本期债券存续期内资金平衡方案

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
南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目	44,680.96	15 年	5,846.50	7.64

7、小结

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

（二）资金的稳定性

江苏省省属高校专项债券以学费收入、住宿费收入、科研收入以及其他收益作为还本付息基础，根据对南京铁道职业技术学院历史收入成本数据进行分析，结合学校的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出来进行预测估算，进而来预测运营期产生



的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。经过分析估算，南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目专项债券存续期间有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期各年利息及到期偿还本金的资金需求，且在项目债券本息偿还后仍有共计 45,185.52 万元的期末结余（详见附表 3）

综上，针对南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

三、风险分析

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

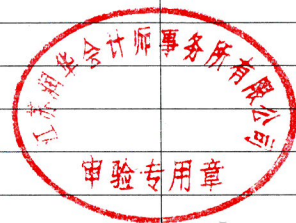
表 5 项目收益与融资自求平衡的压力测试情况

单位：万元

年度	融资本息支付			按预计的目标的 100% 计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的 95% 计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的 90% 计算的计划归还债券本息资金
	本金	利息	本息合计			
2024 年		34.20	34.20			
2025 年		68.40	68.40			
2026 年		158.40	158.40			
2027 年		268.02	268.02			
2028 年		287.64	287.64			
2029 年		287.64	287.64			
2030 年		287.64	287.64			
2031 年		287.64	287.64			
2032 年		287.64	287.64			



2033年		287.64	287.64			
2034年		287.64	287.64			
2035年		287.64	287.64			
2036年		287.64	287.64			
2037年		287.64	287.64			
2038年		287.64	287.64			
2039年	1,900.00	253.44	2,153.44			
2040年		219.24	219.24			
2041年	5,000.00	129.24	5,129.24			
2042年	1,090.00	19.62	1,109.62			
合计	7,990.00	4,314.60	12,304.60	57,490.12	54,615.61	51,741.11
本息覆盖倍数				4.67	4.44	4.21



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

四、评估结论

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

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目的资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。



五、其他事项说明

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

附表 1：南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目（2024 年-2042 年）净现金流预测表；

附表 2：南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目各年度投资计划及资金筹措方案；

附表 3：南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目各年度期末累计结存金额；

附表 4：南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目明细表；

江苏润华会计师事务所有限公司



二〇二四年九月十日

中国注册会计师：



中国注册会计师：



附表1: 南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目（2024年-2042年）净现金流预测表

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	合计	
一、收入预算	41,187.00	43,701.94	45,491.59	47,750.00	49,857.48	50,235.79	50,625.94	51,202.97	51,643.98	52,099.03	52,524.18	52,941.72	52,941.72	52,941.72	52,941.72	52,941.72	52,941.72	52,941.72	52,941.72	52,941.72	959,853.66
(一) 财政拨款收入	28,367.00	30,176.00	31,378.00	32,933.00	34,425.00	34,538.00	34,652.00	34,918.00	35,035.00	35,153.00	35,225.00	35,298.00	35,298.00	35,298.00	35,298.00	35,298.00	35,298.00	35,298.00	35,298.00	35,298.00	649,184.00
(二) 财政事业补助收入	8,522.00	9,051.00	9,454.00	9,965.00	10,400.00	10,477.00	10,557.00	10,641.00	10,728.00	10,818.00	10,913.00	11,012.00	11,012.00	11,012.00	11,012.00	11,012.00	11,012.00	11,012.00	11,012.00	11,012.00	199,622.00
其中: 学费	6,332.00	6,466.00	6,815.00	7,270.00	7,646.00	7,661.00	7,676.00	7,692.00	7,707.00	7,722.00	7,738.00	7,753.00	7,753.00	7,753.00	7,753.00	7,753.00	7,753.00	7,753.00	7,753.00	7,753.00	142,749.00
住宿费	1,170.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	1,514.00	28,422.00
函费等	1,020.00	1,071.00	1,125.00	1,181.00	1,240.00	1,302.00	1,367.00	1,435.00	1,507.00	1,582.00	1,661.00	1,745.00	1,745.00	1,745.00	1,745.00	1,745.00	1,745.00	1,745.00	1,745.00	1,745.00	28,451.00
(三) 科研项目收入	2,400.00	2,520.00	2,646.00	2,778.00	2,917.00	3,063.00	3,216.00	3,377.00	3,546.00	3,723.00	3,909.00	4,105.00	4,105.00	4,105.00	4,105.00	4,105.00	4,105.00	4,105.00	4,105.00	4,105.00	66,935.00
(四) 其他收入	1,898.00	1,954.94	2,013.59	2,074.00	2,115.48	2,157.79	2,200.94	2,266.97	2,334.98	2,405.03	2,477.18	2,526.72	2,526.72	2,526.72	2,526.72	2,526.72	2,526.72	2,526.72	2,526.72	2,526.72	44,112.66
二、支出预算	36,412.00	37,140.54	40,872.00	42,042.00	44,200.00	45,570.00	46,916.00	47,463.00	47,857.00	48,251.00	48,430.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	874,529.54
(一) 基本支出	30,035.00	30,636.00	31,248.00	31,873.00	32,511.00	33,161.00	33,825.00	34,501.00	35,191.00	35,894.00	36,612.00	37,345.00	37,345.00	37,345.00	37,345.00	37,345.00	37,345.00	37,345.00	37,345.00	37,345.00	664,247.00
其中: 人员经费	25,061.00	25,562.00	26,073.00	26,595.00	27,127.00	27,669.00	28,223.00	28,787.00	29,363.00	29,950.00	30,549.00	31,160.00	31,160.00	31,160.00	31,160.00	31,160.00	31,160.00	31,160.00	31,160.00	31,160.00	554,239.00
公用经费	4,974.00	5,074.00	5,175.00	5,278.00	5,384.00	5,492.00	5,602.00	5,714.00	5,828.00	5,944.00	6,063.00	6,185.00	6,185.00	6,185.00	6,185.00	6,185.00	6,185.00	6,185.00	6,185.00	6,185.00	110,008.00
(二) 项目支出	6,377.00	6,504.54	9,624.00	10,169.00	11,689.00	12,409.00	13,091.00	12,962.00	12,666.00	12,357.00	11,818.00	11,327.00	11,327.00	11,327.00	11,327.00	11,327.00	11,327.00	11,327.00	11,327.00	11,327.00	210,282.54
三、净现金流预测	4,775.00	6,561.40	4,619.59	5,708.00	5,657.48	4,666.79	3,709.94	3,739.97	3,786.98	3,848.03	4,094.18	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	85,324.12
四、其他债务本息	3,521.20	3,546.20	3,525.00	3,411.00	2,316.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	14,000.00
按要求化解存量债务利息支出	475.00	361.00	247.00	133.00	38.00																1,254.00
按要求化解新增债务还本支出	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	2,000.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	14,000.00
已发行政府债券利息支出	46.20	185.20	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	278.00	2,780.00
已发行政府债券还本支出																					9,800.00
五、计划用于还本付息项目专项债的融资本息净现金流	1,253.80	3,015.20	1,094.59	2,297.00	3,341.48	4,387.79	3,431.94	3,461.97	3,508.98	3,570.03	-137.62	-1,623.08	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	57,490.12

注: 2024年度已完成开发南京铁道职业技术学院学生宿舍(三期)及附属配电工程项目债券4000万元, 10年期, 年利率2.31%。

附表2:

南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目各年度投资计划及资金筹措方案

单位: 万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	合计	
资金筹措:																					
资本金	1,117.00		6.00	2,880.00																	4,003.00
中央专项		4,000.00	3,994.00																		7,994.00
债券发行	1,900.00		5,000.00	1,090.00																	7,990.00
债券存续期间现金净流入	1,253.80	3,015.20	1,094.59	2,297.00	3,341.48	4,387.79	3,431.94	3,461.97	3,508.98	3,570.03	-137.62	-1,623.08	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	57,490.12
上年结余			4,269.00	5,363.59	7,660.59	11,002.07	15,389.86	18,821.80	22,283.77	25,792.75	26,362.78	25,225.16	27,602.08	31,871.80	36,141.52	40,411.24	44,680.96	48,950.68	53,220.40	57,490.12	77,477.12
合计	4,270.80	8,269.00	14,363.59	11,630.59	11,002.07	15,389.86	18,821.80	22,283.77	25,792.75	29,362.78	29,225.16	27,602.08	31,871.80	36,141.52	40,411.24	44,680.96	48,950.68	53,220.40	57,490.12		
资金使用:																					
建设资金流出	3,017.00	4,000.00	9,000.00	3,970.00																	19,987.00
资金余额(资金筹措-资金使用)	1,253.80	4,269.00	5,363.59	7,660.59	11,002.07	15,389.86	18,821.80	22,283.77	25,792.75	29,362.78	29,225.16	27,602.08	31,871.80	36,141.52	40,411.24	44,680.96	48,950.68	53,220.40	57,490.12		57,490.12

附表3:

南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目各年度期末累计结余金额

单位: 万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	合计	
一、现金流入																					
资本金流入	1,117.00		6.00	2,880.00																	4,003.00
其他资金流入		4,000.00	3,984.00																		7,994.00
债券发行资金流入	1,900.00		5,000.00	1,090.00																	7,990.00
债券存续期间现金净流入	1,253.80	3,015.20	1,094.59	2,297.00	3,341.48	4,387.79	3,431.94	3,461.97	3,508.98	3,570.09	137.62	4,623.08	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	57,490.12
现金流入总额	4,270.80	7,015.20	10,094.59	6,267.00	3,341.48	4,387.79	3,431.94	3,461.97	3,508.98	3,570.09	-137.62	-1,623.08	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	4,269.72	77,477.12
二、现金流出																					
建设投资流出	3,017.00	4,000.00	9,000.00	3,970.00																	19,987.00
债券利息	34.20	68.40	158.40	268.02	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	253.44	129.24	19.62	5,000.00	4,314.60
债券本金																					7,990.00
现金流出总额	3,051.20	4,068.40	9,158.40	4,238.02	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	287.64	2,153.44	219.24	5,129.24	1,109.62	5,129.24	32,291.60
三、现金净流量	1,219.60	2,946.80	936.19	2,028.98	3,053.84	4,100.15	3,144.30	3,174.33	3,221.34	3,282.39	-425.26	-1,910.72	3,982.08	3,982.08	3,982.08	2,116.28	4,050.48	-859.52	3,160.10	45,185.52	
四、期末项目累计现金结存额	1,219.60	4,166.40	5,102.59	7,131.57	10,185.41	14,285.56	17,429.86	20,604.19	23,825.53	27,107.92	26,682.66	24,771.94	28,754.02	32,736.10	36,718.18	38,834.46	42,884.94	42,025.42	45,185.52	45,185.52	

附表4:

南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目明细表

单位: 亿元

南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目											
民生服务											
职业教育											
0.19											
项目名称	南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场项目										
项目类型 (一级)	民生服务										
项目类型 (二级)	职业教育										
本只专项债券中用于该项目的金额	0.19										
项目简要描述	项目位于南京市江北新区珍珠南路65号南京铁道职业技术学院校区内。项目建设主要内容包含建筑设施、铁路土建和铁路“四电”设备三部分, 均用于专业教学实训。										
项目建设期	2024年至2027年										
项目运营期	2028年至2078年										
债券存续期内项目总投资	1.9987										
其中: 不含专项债券的项目资本金	1.1997										
专项债券融资	0.799										
其他债务融资											
项目分年融资计划											
	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					0.19		0.5	0.109			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	4.468096										
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	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2040年
0.301520	0.109459	0.229700	0.334148	0.334148	0.357003	0.350898	0.426972	0.426972	0.426972	0.426972	
2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
0.343194	0.346197	0.350898	0.350898	0.357003	0.350898	0.162308	0.162308	0.162308	0.162308	0.162308	0.162308
2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	
-0.162308	0.426972	0.426972	0.426972	0.426972	0.426972	0.426972	0.426972	0.426972	0.426972	0.426972	
2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年						
2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年						
债券存续期内项目总收益/项目总投资											
2.24											
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息											
7.64											
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金											
5.59											
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息											
7.64											
债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金											
5.59											
项目收益预测依据	我们根据对南京铁道职业技术学院历史收入成本数据进行分折, 结合学校的招生计划, 历史数据的同比增长状况, 我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出来进行预测估算, 进而来预测运营期产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。										



姓名: 邵思凡
 Full name: SHAO SIFAN
 性别: 女
 Sex: F
 出生日期: 1998-08-14
 Date of birth: 1998-08-14
 工作单位: 江苏润华会计师事务所
 Working unit: JIANGSU RUNHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD.
 身份证号码: 320601199808140001
 Identity card No.: 320601199808140001



年度检验登记
 Annual Renewal Registration



继续有效一年。



邵思凡(320601199808140001)
 您已通过2018年江苏省注册

邵思凡 320000310021

证书编号: 320000310021
 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: 2016 年 05 月 31 日
 Date of Issuance

2018 9 20

年 月 日
 /y /m /d



姓名	李浪
Sex	女
Date of birth	1984-08-27
Working unit	江苏润华会计师事务所有限公司
Identity card No.	430902198408275023



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

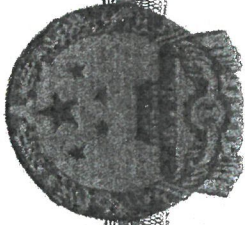


证书编号: 320000310022
No. of Certificate

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

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

李浪 320000310022
年 /y 月 /m 日 /d



营业执照

(副本)

编号 320102000202309140024



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

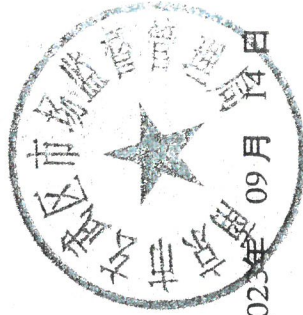
统一社会信用代码
91320100754110628Y (1/2)



名称	江苏润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	马茂明
注册资本	200万元整
成立日期	2003年09月24日
住所	南京市玄武区长江路99号长江贸易大厦19楼

经营范围

报表审计；验资；资产评估；工程造价；工程咨询；企业管理咨询；企业重组及企业管理；
 审计；设计；会计；税务；破产；审计；工程财务；工程决算；审计；审计；审计；审计；审计；
 咨询；提供并清理；审计；审计；审计；审计；审计；审计；审计；审计；审计；审计；
 人员；重组；业；
 经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。



2023年09月14日

登记机关



江苏永和会计师事务所有限公司

JiangSu YongHe Certified Public Accountants CO.,LTD.

2024 年第四批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之 南京工业职业技术大学项目财务评估报告

永和会评字[2024]第 006 号



南京工业职业技术大学：

我们接受委托，对 2024 年南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目专项债券收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估报告。

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

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

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

本总体评价仅供 2024 年南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目专项申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

现将总体评价结果报告如下：

一、基本情况

（一）单位概况

南京工业职业技术大学由江苏省教育厅举办，由江苏省事业单位登记管理局核发事业单位法人证书，统一社会信用代码 12320000426090824D。法定代表人：谢永华；经费来源：全额拨款；开办资金：人民币 120534 万元；宗旨和经营范围：培养高等学历技术技能人才，促进科技文化发展能源动力与材料类、土木建筑类、



装备制造类、交通运输类、电子与信息类、财经商贸类、旅游类、文化艺术类专科本科学历教育、相关科学研究、继续教育、专业培训、学术交流。

（二）项目概况

南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目位于南京市栖霞区仙林大学城羊山北路1号南京工业职业技术大学仙林校区内。项目新建1栋地上5层、地下1层的教学实训楼，总建筑面积为33420平方米，其中地上建筑面积为24570平方米，主要功能为教学实训用房；地下建筑面积为8850平方米，主要功能为人防工程及机动车库。同时配套建设室外道路、室外管线及景观绿化等附属设施。根据江苏省发改委《省发展改革委关于南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目可行性研究报告的批复》（苏发改社会发〔2024〕709号）文件，项目总投资估算为29,000.00万元，包括建安工程费19,980.00万元，工程建设其他费2,341.00万元，预备费670.00万元，教学科研仪器设备投资6,009.00万元。项目建设期为25个月。

（三）发债概况

根据《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债〔2018〕66号）、《省政府办公厅关于印发省属事业单位债务管理暂行办法的通知》（苏政办发〔2018〕77号）等文件精神，江苏省政府决定发行2024年省属高校专项债券。

南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目拟发行专项债券10,000.00万元，其中2024年拟申请发行十五年期专项债券3,000.00万元，2026年拟申请发行十五年期专项债券7,000.00万元，由南京工业职业技术大学实施项目。

二、 评估要素

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



设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，以现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

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

根据文件相关要求，地方政府申请发行专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目专项债券收益与融资自求平衡情况分析评价如下：

1. 资金充足性

南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目拟发行专项债券10,000.00万元，其中本次拟申请发行十五年期债券3,000.00万元，2026年拟申请发行十五年期债券7,000.00万元。本报告通过债券本息资金覆盖倍数表示项目收益对债券还本付息的保障程度， $\text{债券本息资金覆盖倍数} = \text{项目净收益} / \text{经营期需偿还的融资本息}$ 。根据项目收益与融资平衡分析结果显示，本项目债券存续期内还本付息资金充足，对此，我们从投资估算、资金筹措、资金覆盖率等方面具体分析如下：

1.1 投资估算

南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目批复总投资为29,000.00万元，拟发行专项债券10,000.00万元，其中本次拟申请发行十五年期专项债券3,000.00万元，2026年拟申请发行十五年期专项债券7,000.00万元，结合近期十五年期国债基准和地方债发行利率水平，从客观谨慎角度出发，该项目发行债券利率暂按十五年期3.2%，项目批复总投资详见表1：



表 1 南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目批复总投资

单位：人民币万元

项 目	金 额
一、工程费用	
建筑工程	19,980.00
二、设备费	
设备购置费	6,009.00
二、工程建设其他费用	
工程建设其他费	2,341.00
三、工程预备费用	
工程预备费用	670.00
项目批复总投资合计	29,000.00

1.2 资金筹措

项目资金筹措总额为 29,000.00 万元，其中：自有资金 19,000.00 万元，本次拟申请发行十五年期专项债券融资 3,000.00 万元，2026 年申请发行十五年期专项债券融资 7,000.00 万元。项目投资资金来源详见表 2：

表 2 项目投资资金来源

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
			资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方 政府专项 债券资金 金额 ④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额 ⑤	其他资本金 ⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额 ⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额 ⑧	其他资金 （非资本 金） ⑨
1	南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地	29,000.00			19,000.00		3,000.00	7,000.00
	合计	29,000.00			19,000.00		3,000.00	7,000.00

注 1：其他资金（非资本金）系计划后期发行专项债券融资金额，详见表 3 融资还本付息情况表。



本次融资应付本息情况：

南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目，本次拟申请发行十五年期专项债券融资 3,000.00 万元，2026 年拟申请发行十五年期专项债券融资 7,000.00 万元。假设融资利率 3.2%，期限十五年，在存续期内按半年支付利息。自融资之日起债券存续期内应还本付息情况如下（详见表 3）：

表 3 南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地本次融资还本付息情况表

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期融资本金	拟新增融资本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地	2024		3,000.00			3,000.00	-	-
	2025	3,000.00	-			3,000.00	96.00	96.00
	2026	3,000.00		7,000.00		10,000.00	96.00	96.00
	2027	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2028	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2029	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2030	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2031	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2032	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2033	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2034	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2035	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2036	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2037	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00
	2038	10,000.00				10,000.00	320.00	320.00



项目名称	年度	期初本金余额	本期融资本金	拟新增融资本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2039	10,000.00			3,000.00	7,000.00	320.00	3,320.00
	2040	7,000.00				7,000.00	224.00	224.00
	2041	7,000.00			7,000.00	-	224.00	7,224.00
	合计		3,000.00	7,000.00	10,000.00		4800.00	14,800.00

注：项目拟发行专项债券 10,000.00 万元，其中本次拟申请发行十五年期债券 3,000.00 万元，2026 年拟申请发行十五年期债券 7,000.00 万元。

南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目各年度投资计划及资金筹措方案详见表 4：



表 4 南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目各年度投资计划及资金筹措方案

单位：万元

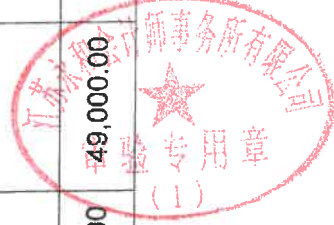
项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
资金筹措										
自有资金	1,000.00	13,000.00	1,000.00	4,000.00						
债券发行	3,000.00	-	7,000.00	-						
债券存续期间现金净流入	-	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
上年结余	-	-	3,000.00	6,000.00	9,000.00	12,000.00	15,000.00	18,000.00	21,000.00	24,000.00
合计	4,000.00	16,000.00	14,000.00	13,000.00	12,000.00	15,000.00	18,000.00	21,000.00	24,000.00	27,000.00
资金使用										
建设资金使用金额合计	4,000.00	13,000.00	8,000.00	4,000.00						
资金余额(资金筹措-资金使用)	-	3,000.00	6,000.00	9,000.00	12,000.00	15,000.00	18,000.00	21,000.00	24,000.00	27,000.00



表 4 南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目各年度投资计划及资金筹措方案（续）

单位：万元

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
资金筹措									
自有资金									19,000.00
债券发行									10,000.00
债券存续期间现金净流入	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	4,000.00	3,000.00	8,000.00	57,000.00
上年结余	27,000.00	30,000.00	33,000.00	36,000.00	39,000.00	42,000.00	46,000.00	49,000.00	
合计	30,000.00	33,000.00	36,000.00	39,000.00	42,000.00	46,000.00	49,000.00	57,000.00	86,000.00
资金使用									-
建设资金使用金额合计									29,000.00
资金余额（资金筹措-资金使用）	30,000.00	33,000.00	36,000.00	39,000.00	42,000.00	46,000.00	49,000.00	57,000.00	57,000.00



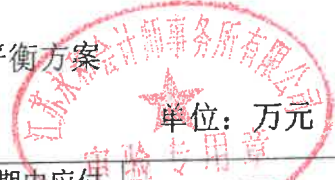
基于以上投资计划、资金筹措安排，我们未发现相关项目建设期内所需建设资金存在缺口。

1.3 资金覆盖率

根据项目收益与融资平衡分析结果，南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目全部专项债券本息资金覆盖倍数可达到 3.85 倍，系项目预期收益金额与本期债券还本付息总额之比率。如表 5-1 所示：

表 5-1：项目全部债券存续期内资金平衡方案

项目名称	全部债券存续期内预期收益 ①	发行期限 (年)	债券存续期内应付 债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖 倍数③=①/②
南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地	57,000.00	15	14,800.00	3.85



根据项目收益与融资平衡分析结果，南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目本期专项债券本息资金覆盖倍数可达到 6.26 倍，系项目预期收益金额与本期债券还本付息总额之比率。如表 5-2 所示：

表 5-2：项目本期债券存续期内资金平衡方案

项目名称	本期债券存续期内预期收益 ①	发行期限 (年)	本期债券存续期内 应付债务资金本息 之和②	项目收益覆盖 倍数③=①/②
南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地	46,000.00	15	7,352.00	6.26

注：南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目预期收益不包含 2039 年之后的收益 11,000.00 万元，本息之和不包含 2039 年之后需支付的债券本息 7,448.00 万元。

南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目各期现金流分析测算如表 6：



表 6 南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目各期现金流分析测算

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、现金流入										
自有资金流入	1,000.00	13,000.00	1,000.00	4,000.00						
债券发行资金流入	3,000.00		7,000.00							
债券存续期间现金净流入		3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
现金流入总额	4,000.00	16,000.00	11,000.00	7,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
二、现金流出										
建设资金流出	4,000.00	13,000.00	8,000.00	4,000.00						
债券本金										
债券利息		96.00	96.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
现金流出总额	4,000.00	13,096.00	8,096.00	4,320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
三、现金净流量		2,904.00	2,904.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00
四、期末项目累计现金结存额		2,904.00	5,808.00	8,488.00	11,168.00	13,848.00	16,528.00	19,208.00	21,888.00	24,568.00



表 6 南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目各期现金流分析测算（续）

单位：万元

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
一、现金流入									
自有资金流入									19,000.00
债券发行资金流入									10,000.00
债券存续期间现金净流入	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	4,000.00	3,000.00	8,000.00	57,000.00
现金流入总额	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	4,000.00	3,000.00	8,000.00	86,000.00
二、现金流出									
建设资金流出									29,000.00
债券本金								7,000.00	10,000.00
债券利息	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	224.00	224.00	4,800.00
现金流出总额	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	3,320.00	224.00	7,224.00	43,800.00
三、现金净流量	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	680.00	2,776.00	776.00	42,200.00
四、期末项目累计现金结存额	27,248.00	29,928.00	32,608.00	35,288.00	37,968.00	38,648.00	41,424.00	42,200.00	



1.4 小结

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

2. 资金的稳定性

此次江苏省省属高校专项债券中的南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目以学费收入、住宿费收入等作为还本付息基础，根据对南京工业职业技术大学生历史收入成本数据进行分析，结合学校的招生计划、历史数据的增长状况，我们对专项债券发行期的现金流入和现金流出进行预测估算，进而来预测运营期产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。经过分析估算，本期南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目专项债券存续期间有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期各年利息及到期偿还本金的资金需求，且在项目债券本金偿还后仍分别有 42,200.00 万元的期末结余。（各期现金结存金额见表 6“期末项目累计现金结存额”）

综上，针对南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能对相关项目资金稳定性产生重大影响的情况。

三、风险分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目收益、成本费用、债券利率等影响债券还本付息的因素在-10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力（详见表 7）。

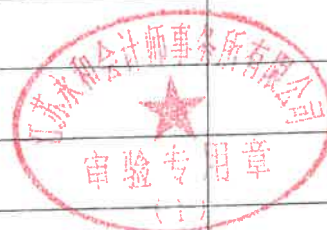
表 7 南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地收益与融资自求平衡的压力测情况

单位：万元

年度	融资本息支付			按预计的目标的 100%计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的 95%计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的 90%计算的计划归还债券本息资金
	本金	利息	本息合计			
2025年		96.00	96.00			
2026年		96.00	96.00			
2027年		320.00	320.00			



年度	融资本息支付			按预计的目标的 100%计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的 95%计算的计划归还债券本息资金	按预计的目标的 90%计算的计划归还债券本息资金
	本金	利息	本息合计			
2028年		320.00	320.00			
2029年		320.00	320.00			
2030年		320.00	320.00			
2031年		320.00	320.00			
2032年		320.00	320.00			
2033年		320.00	320.00			
2034年		320.00	320.00			
2035年		320.00	320.00			
2036年		320.00	320.00			
2037年		320.00	320.00			
2038年		320.00	320.00			
2039年	3,000.00	320.00	3,320.00			
2040年		224.00	224.00			
2041年	7,000.00	224.00	7,224.00			
合计	10,000.00	4800.00	14,800.00	57,000.00	54,150.00	51,300.00
本息覆盖倍数				3.85	3.66	3.47



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

四、评估结论

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



息要求的情况。

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目资金需求，应当是现阶段较优的资金解决方案。

五、其他事项说明

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

附件：项目预期收益及成本分析说明

江苏永和会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 南京

2024年9月9日



附件：

项目预期收益及现成本分析说明

一、项目预期净收入及现金流入预测编制基础

本项目预期净收入及现金流入预测以南京工业职业技术大学生前3年历史数据，结合预计增长后综合考虑后对预期收入进行预测，并编制了项目净现金流预测表（详见表8）。

表8 项目净现金流预测表

单位：万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、收入预算	70,280.00	84,558.00	82,203.80	88,412.18	92,908.30	97,714.27	105,854.10	111,353.83	117,241.76	123,548.60
生均收入等	44,000.00	57,000.00	53,240.00	55,902.00	58,697.10	61,631.96	64,713.55	67,949.23	71,346.69	74,914.03
专户管理行政事业性收费收入	13,500.00	13,500.00	13,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00
其中：学费	9,600.00	9,600.00	9,600.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00
住宿费	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
其他上缴款	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
科研收入	6,500.00	7,150.00	7,865.00	8,651.50	9,516.65	10,468.32	11,515.15	12,666.66	13,933.33	15,326.66
其他收入	6,280.00	6,908.00	7,598.80	8,358.68	9,194.55	10,114.00	11,125.40	12,237.94	13,461.74	14,807.91
二、支出预算	68,550.00	71,100.00	72,300.00	75,000.00	78,200.00	78,500.00	79,800.00	82,100.00	82,400.00	82,400.00
（一）基本支出	44,200.00	46,600.00	47,800.00	50,000.00	53,200.00	53,500.00	53,800.00	56,100.00	56,400.00	56,400.00
其中：工资福利支出	35,000.00	37,000.00	38,000.00	40,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	43,000.00	43,000.00	43,000.00
商品和服务支出	6,800.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00
对个人和家庭补助支出	2,400.00	2,600.00	2,800.00	3,000.00	3,200.00	3,500.00	3,800.00	4,100.00	4,400.00	4,400.00
（二）项目支出	24,350.00	24,500.00	24,500.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00
教育事业项目支出	24,350.00	24,500.00	24,500.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00
三、净现金流预测	1,730.00	13,458.00	9,903.80	13,412.18	14,708.30	19,214.27	26,054.10	29,253.83	34,841.76	41,148.60
四、按要求化解存续债务本息	764.08	741.26	718.45	695.63	672.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、计划安排已发行专项债的本息	848.70	848.70	848.70	848.70	848.70	8,716.70	584.70	584.70	8,467.50	4,295.90
六、收益净额	117.22	11,868.04	8,336.65	11,867.85	13,186.78	10,497.57	25,469.40	28,669.13	26,374.26	36,852.70
七、计划用于归还本期项目专项债的融资本息净现金流	0.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00

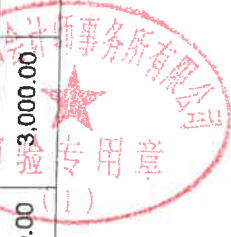


表 8 项目净现金流预测表 (续)

单位: 万元

项目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
一、收入预算	130,307.76	137,555.55	145,331.46	145,331.46	145,331.46	145,331.46	145,331.46	145,331.46	2,113,926.93
生均收入等	78,659.73	82,592.71	86,722.35	86,722.35	86,722.35	86,722.35	86,722.35	86,722.35	1,290,981.10
专户管理行政事业性收费收入	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	18,500.00	309,000.00
其中: 学费	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	222,900.00
住宿费	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	59,100.00
其他上缴款	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	27,000.00
科研收入	16,859.33	18,545.26	20,399.78	20,399.78	20,399.78	20,399.78	20,399.78	20,399.78	261,396.55
其他收入	16,288.70	17,917.57	19,709.33	19,709.33	19,709.33	19,709.33	19,709.33	19,709.33	252,549.28
二、支出预算	83,400.00	83,400.00	83,400.00	83,400.00	83,400.00	83,400.00	83,400.00	83,400.00	1,437,550.00
(一) 基本支出	57,400.00	57,400.00	57,400.00	57,400.00	57,400.00	57,400.00	57,400.00	57,400.00	977,200.00
其中: 工资福利支出	43,000.00	43,000.00	43,000.00	43,000.00	43,000.00	43,000.00	43,000.00	43,000.00	749,000.00
商品和服务支出	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	158,800.00
对个人和家庭补助支出	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	69,400.00
(二) 项目支出	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	460,350.00
教育事业项目支出	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	26,000.00	460,350.00
三、净现金流预测	46,907.76	54,155.55	61,931.46	61,931.46	61,931.46	61,931.46	61,931.46	61,931.46	676,376.93
四、按要求化解存续债务本息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,592.24
五、计划安排已发行专项债的本息	241.50	7,120.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	34,255.25
六、收益净额	46,666.26	47,034.80	61,931.46	61,931.46	61,931.46	61,931.46	61,931.46	61,931.46	638,529.44
七、计划用于归还本期项目专项债的融资本息净现金流	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	4,000.00	3,000.00	8,000.00	57,000.00

注 1: 南京工业职业技术学院大学生为事业单位, 事业单位法人证注明经费来源: 全额拨款。



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、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、相关法律法规无重大变化；

4、项目的投资无重大变化，项目的资本金能如期投入；

5、按历史数据预测的收支状况在正常范围内变动；

6、存续债务的化解按政府要求 10 年计划化解结束，每年至少化解 10%；

7、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。



三、成本费用分析

南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目债券存续期内成本费用主要包括以下几个部分：

1、投资构成

本项目涉及的投资构成包括工程费用、工程建设其他费用、工程预备费、土地费用等。具体如下表：

单位：万元

项 目	金 额
一、工程费用	
建筑工程	19,980.00
二、设备费	
设备购置费	6,009.00
二、工程建设其他费用	
工程建设其他费	2,341.00
三、工程预备费用	
工程预备费用	670.00
项目批复总投资合计	29,000.00

2、财务费用

本次拟申请发行十五年期债券 3,000.00 万元，2026 年拟申请发行十五年期债券 7,000.00 万元，债券发行按照每半年付息一次，到期一次还本的方式，假定本次债券 2024 年 9 月发行，2026 年债券下半年发行，利率以 3.2% 计算。经估算，债券



存续期间利息支出为4,800.00万元。应付本息如表9

表9 南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	期初本金	本期融资本金	拟新增融资本金	本期偿还本金	期末本金金额	本期融资利率	应付利息
2024		3,000.00			3,000.00		0.00
2025	3,000.00				3,000.00	3.20%	96.00
2026	3,000.00		7,000.00		10,000.00	3.20%	96.00
2027	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2028	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2029	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2030	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2031	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2032	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2033	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2034	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2035	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2036	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2037	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2038	10,000.00				10,000.00	3.20%	320.00
2039	10,000.00			3,000.00	7,000.00	3.20%	320.00
2040	7,000.00				7,000.00	3.20%	224.00
2041	7,000.00			7,000.00	0.00	3.20%	224.00
合计		3,000.00	7,000.00	10,000.00			4800.00



四、 专项债券项目明细表

南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地项目明细表

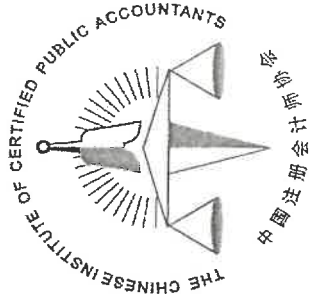
单位：亿元

项目名称	南京工业职业技术大学人工智能及工业互联网产教融合基地										
项目类型（一级）	民生服务										
项目类型（二级）	其他教育项目										
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	项目位于南京市栖霞区仙林大学城羊山北路1号南京工业职业技术大学仙林校区内。项目新建1栋地上5层、地下1层的教学实训楼，总建筑面积为33420平方米，其中地上建筑面积为24570平方米，主要功能为教学实训用房；地下建筑面积为8850平方米，主要功能为人防工程及机动车库。同时配套建设室外道路、室外管线及景观绿化等附属设施。										
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）	15										
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.9										
其中：不含专项债券的项目资本金	1.9										
专项债券融资	1										
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				0.3		0.7					
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	4.6										
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	0.3	2026年	0.3	2027年	0.3	2028年	0.3	2029年	0.3	2030年	0.3



2031年	0.3	2032年	0.3	2033年	0.3	2034年	0.3	2035年	0.3	2036年	0.3
2037年	0.3	2038年	0.3	2039年	0.4	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										1.59	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位:亿元)			0.7352	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						6.26	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位:亿元)			0.3	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						15.33	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位:亿元)			0.7352	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						6.26	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位:亿元)			0.3	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						15.33	
项目收益预测依据	根据学校全口径历史收入成本数据进行分析,结合学校的招生计划、历史数据的增长状况,对专项债券发行期的现金流入和现金流出进行预测估算,进而来预测债券存续期间产生的可用于归还本次债券发行的本息净现金流入。										





姓名 Full name: 张银涛
 性别 Sex: 男
 出生日期 Date of birth: 1956-12-04
 工作单位 Working unit: 江苏永和会计师事务所
 身份证号码 Identity card No.: 320106561204041



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 one year after its renewal.

无2017年年检公告信息

张银涛(320000150001)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

2018年11月1日
张银涛
江苏省注册会计师协会



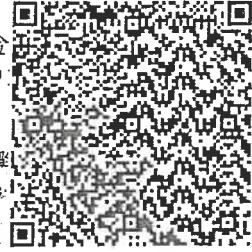
效一年
year after



年度检验



张银涛(320000150001)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



证书编号: 320000150001
No. of Certificate

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

发证日期: 1997 年 5 月 6 日
Date of Issuance



张银涛(320000150001)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会



张银涛(320000150001)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会

2009年4月10日



证书编号: 320000150062
 No. of Certificate

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

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



姓名: 孙海燕
 Full name: Sun Haiyan

性别: 女
 Sex: Female

出生日期: 1986-01-07
 Date of birth: 1986-01-07

工作单位: 江苏永和会计师事务所有限公司
 Working unit: Jiangsu Yonghe Accounting Firm Co., Ltd.

身份证号码: 320924198603076141
 Identity card No.:



效一年。
 year after



孙海燕(320000150062)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会

证书序号: 0012332

说明

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

会计师事务所 执业证书



名称: 江苏永和会计师事务所有限公司
 首席合伙人: 张银燕
 主任会计师: 南京市建邺区嘉陵江东街8号科技創新综合体R3栋2单元5层502室
 经营场所: 张银燕
 组织形式: 有限责任
 执业证书编号: 32000015
 批准执业文号: 苏财协[1999]13号
 批准执业日期: 1999年02月23日



发证机关:

二〇二三年一月二十三日

中华人民共和国财政部制



营业执照

(副本)

编号 320105000202106080303

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



统一社会信用代码
913201147040496700 (1/1)



名称 江苏永和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 张银萍
 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,出具有关审计报告;法律、行政法规规定的其他审计业务。会计、工程造价咨询(乙级)。*(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 1999年03月05日
 营业期限 1999年03月05日至****
 住所 南京市建邺区软件江东街8号科技创新综合体B3栋2单元5层502室



登记机关

2021年06月08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年江苏省第四批政府债券 (城镇建设专项债券)之 南京市项目财务评估报告

南审希地会专核字[2024]第068号

南京市财政局:

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

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

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

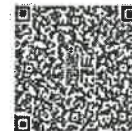
由于预期事项通常并非如期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

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

总体评价结果如下:

一、本期项目投资资金筹措情况

本次评价南京市本级及下属7个区,共24个城镇建设发债项目,项目总投资额为11,231,542.95万元,其中:资本金3,487,749.68万元(其中2024年以前已使用专项债券融资297,000.00万元,本次拟使用债券募集资金303,400.00万元),非资本金7,735,840.00万元(2024年以前已使用专项债券融资550,400.00万元,本次拟使用债券募集非资本金324,000.00万元,计划使用后期债券募集非资本金932,300.00万元,计划后期项目自筹资金6,440,140.00万元)。具体明细如下表:



本期项目投资资金来源

单位：人民币万元

序号	项目区域	项目名称	项目总投资①=②+③	资金来源				
				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
一	南京市本级	南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(南京段)	1,252,500.00	10,000.00	491,000.00	90,000.00	54,000.00	607,500.00
		新建上海至南京至合肥高速铁路(市本级)	1,989,000.00	44,000	289,700.00		27,000.00	1,628,300.00
		仙林污水处理厂异地扩建(东阳市污水处理厂)工程厂外主干管及配套工程(仙林湖路至东阳市污水处理厂段)	41,874.73		24,574.73		17,300.00	
		城北污水系统管网排查专项整治工程(第三批)	8,996.17		7,296.17		1,700.00	
		城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河东路等8条道路)	8,606.16		7,506.16		1,100.00	
		城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河西路等21条道路)	9,086.77		7,986.77		1,100.00	
		小计	3,318,017.10	54,000.00	828,063.83	90,000.00	102,200.00	2,235,800.00
		新建上海至南京至合肥高速铁路(江北区新区段)	2,073,000.00	169,600.00		302,500.00	119,500.00	1,481,400.00
		二						



三区	鼓楼区	新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（江北新区段）	1,030,500.00	60,000.00	33,200.00	422,100.00	122,000.00	12,600.00	380,600.00
		南京上元门过江通道（江北新区段）	2,921,180.00	50,000.00	50,000.00	1,115,140.00			1,706,040.00
		南京至滁河市域（郊）铁路	654,300.00	18,000.00	10,000.00	233,700.00			392,600.00
		小计	6,678,980.00	297,600.00	93,200.00	1,770,940.00	424,500.00	132,100.00	3,960,640.00
四区	雨花台区	滨江路综合管廊建设工程	34,635.69			7,635.69	12,000.00	5,000.00	10,000.00
		小计	34,635.69	0.00	0.00	7,635.69	12,000.00	5,000.00	10,000.00
		南京中华中等专业学校改扩建项目	103,808.83			43,808.83	20,000.00	4,000.00	36,000.00
五区	雨花台区	雨花经济开发区产业园区配套设施一期工程	320,475.73			170,475.73	32,600.00	7,400.00	110,000.00
		秦淮新河沿线泰山公寓、天虹山庄、福润雅居南区小区环境综合整治工程（老旧小区改造）	9,040.31			7,540.31		1,500.00	
		江苏省妇幼保健院总部项目	336,000.30			70,000.30	60,000.00	20,000.00	186,000.00
		小计	785,310.02	0.00	0.00	300,810.02	115,600.00	36,900.00	332,000.00
六区	六合区	南京市江宁老年医院	66,985.00			13,485.00	5,600.00	1,000.00	46,900.00
		小计	66,985.00			13,485.00	5,600.00	1,000.00	46,900.00
		新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（六合段）	308,000.00	39,900.00		62,200.00		35,100.00	170,800.00
七区	溧水区	六合区2022年极乐污水泵站污水主管南延工程	3,167.63			1,467.63		1,700.00	
		小计	311,167.63	39,900.00	0.00	63,667.63	0.00	36,800.00	170,800.00
		晶桥镇2023年农村污水处理设施提标改造及孔家农村污	3,556.00			1,556.00		2,000.00	



二、融资应付利息情况

项目总融资金额为 3,046,300.00 万元，其中 2024 年以前已使用专项债券融资 858,200.00 万元，本次拟使用债券募集资金 539,000.00 万元，计划使用以后年度债券募集资金 1,649,100.00 万元。假设本次及后续融资十五年期利率为 2.60%，三十年期利率为 3.00%，在融资期内按每半年支付一次利息，到期偿还本金。融资存续期应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

序号	项目区域	期初本金余额	前期新增本金	本期新增本金	后续新增本金	偿还本金总额	期限	偿还利息总额	还本付息合计
1	南京市本级		100,000.00	102,200.00	347,000.00	593,200.00	15年、30年	489,864.00	1,083,064.00
2	江北新区		608,100.00	331,100.00	905,200.00	2,208,400.00	15年、30年	1,035,537.70	3,243,937.70
3	鼓楼区		12,000.00	5,000.00	10,000.00	27,000.00	15年	9,992.00	36,992.00
4	雨花台区		92,600.00	52,900.00	332,000.00	484,500.00	15年	186,167.80	670,667.80
5	江宁区		5,600.00	1,000.00	46,900.00	53,500.00	15年	20,349.80	73,849.80
6	六合区		39,900.00	36,800.00		76,700.00	30年	62,896.20	139,596.20
7	溧水区			8,000.00	3,000.00	11,000.00	15年、30年	6,840.00	17,840.00
8	高淳区			2,000.00	5,000.00	7,000.00	30年	6,300.00	13,300.00
合计			858,200.00	539,000.00	1,649,100.00	3,461,300.00		1,817,947.50	5,279,247.50

各地区自融资之日起各项目应还本付息明细情况如下：



1、南京市市本级项目应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
南京至仪征线 (含扬州延伸 线) 市域(郊) 铁路一期工程 (南京段)	2023年		10,000.00				10,000.00		
	2024年	10,000.00	90,000.00	54,000.00			154,000.00	2,473.00	2,473.00
	2025年	154,000.00			115,000.00		269,000.00	6,358.00	6,358.00
	2026年	269,000.00			115,000.00		384,000.00	9,808.00	9,808.00
	2027年	384,000.00			117,000.00		501,000.00	13,288.00	13,288.00
	2028年	501,000.00					501,000.00	15,043.00	15,043.00
	2029年	501,000.00					501,000.00	15,043.00	15,043.00
	2030年	501,000.00					501,000.00	15,043.00	15,043.00
	2031年	501,000.00					491,000.00	15,043.00	25,043.00
	2032年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00
	2033年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00
	2034年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00
	2035年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00
	2036年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00
	2037年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00
	2038年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00
2039年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
2040年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
2041年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
2042年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
2043年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
2044年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
2045年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
2046年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	





项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计	
新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）	2047年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
	2048年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
	2049年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
	2050年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
	2051年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
	2052年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
	2053年	491,000.00					491,000.00	14,730.00	14,730.00	
	2054年	491,000.00					347,000.00	12,570.00	156,570.00	
	2055年	347,000.00					232,000.00	8,685.00	123,685.00	
	2056年	232,000.00					117,000.00	5,235.00	120,235.00	
	2057年	117,000.00					0.00	1,755.00	118,755.00	
	小计			100,000.00	54,000.00	347,000.00	501,000.00		444,404.00	945,404.00
		2022年	0.00	44,000.00				44,000.00	644.60	644.60
		2023年	44,000.00					44,000.00	1,289.20	1,289.20
		2024年	44,000.00		27,000.00			71,000.00	1,694.20	1,694.20
		2025年	71,000.00					71,000.00	2,099.20	2,099.20
		2026年	71,000.00					71,000.00	2,099.20	2,099.20
	2027年	71,000.00					71,000.00	2,099.20	2,099.20	
	2028年	71,000.00					71,000.00	2,099.20	2,099.20	
	2029年	71,000.00					71,000.00	2,099.20	2,099.20	
	2030年	71,000.00					71,000.00	2,099.20	2,099.20	
	2031年	71,000.00					71,000.00	2,099.20	2,099.20	
	2032年	71,000.00				44,000.00	27,000.00	1,454.60	45,454.60	
	2033年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2034年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2035年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2036年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	



项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	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	
仙林污水处理厂异地扩建(东 阳城市污水处理厂) 工程(仙林湖路 主干管及配套 至东阳市污水处理厂段)	2037年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2038年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2039年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2040年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2041年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2042年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2043年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2044年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2045年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2046年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2047年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2048年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2049年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2050年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2051年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2052年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2053年	27,000.00					27,000.00	810.00	810.00	
	2054年	27,000.00					27,000.00	405.00	27,405.00	
	小计			0.00	27,000.00	0.00	71,000.00		37,192.00	108,192.00
		2024年			17,300.00			17,300.00	224.90	224.90
		2025年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80
		2026年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80
		2027年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80
		2028年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80
		2029年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80
	2030年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80	
	2031年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80	





项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	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	
城北污水系统 管网排查专项 整治工程(第三批)	2032年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80	
	2033年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80	
	2034年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80	
	2035年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80	
	2036年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80	
	2037年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80	
	2038年	17,300.00					17,300.00	449.80	449.80	
	2039年	17,300.00		17,300.00	17,300.00		0.00	224.90	17,524.90	
	小计			17,300.00	17,300.00			6,747.00	24,047.00	
		2024年			1,700.00			1,700.00	22.10	22.10
		2025年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
		2026年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
		2027年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
		2028年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
		2029年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
		2030年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
		2031年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
		2032年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
		2033年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
		2034年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
	2035年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20	
	2036年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20	
	2037年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20	
	2038年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20	
	2039年	1,700.00		1,700.00		1,700.00	0.00	22.10	1,722.10	
	小计			1,700.00				663.00	2,363.00	





项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	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
城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河东路等8条道路)	2024年			1,100.00			1,100.00	14.30	14.30
	2025年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2026年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2027年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2028年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2029年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2030年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2031年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2032年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2033年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2034年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2035年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2036年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2037年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
2038年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60	
2039年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60	
小计				1,100.00		1,100.00	0.00	14.30	1,114.30
城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河西路等21条道路)				1,100.00			1,100.00	429.00	1,529.00
	2024年			1,100.00			1,100.00	14.30	14.30
	2025年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2026年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2027年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2028年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2029年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2030年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2031年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2032年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60





项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2033年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2034年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2035年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2036年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2037年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2038年	1,100.00					1,100.00	28.60	28.60
	2039年	1,100.00				1,100.00	0.00	14.30	1,114.30
	小计			1,100.00		1,100.00		429.00	1,529.00

注 1、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）：项目总投资1,252,500.00万元，其中自有资金安排751,500.00万元，拟申请发行债券501,000.00万元，其中2023年变更使用2021年已发行债券资金10,000.00万元（2021年10月19日发行，10年期，利率3.13%），2024年已发行债券募集资金90,000.00万元，2024年本期拟再次发行债券募集资金54,000.00万元，2025年及以后拟使用债券募集资金347,000.00万元。本期及后期预计债券期限均为三十年期。

注 2、新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）：2021年6月23日，南京市人民政府《南京市人民政府关于北沿江高铁（南京段）资金平衡方案的批复》（宁政复【2021】84号）北沿江高铁南京段估算投资约198.9亿元（含南京北站投资61.2亿元），途经我市里程63.5公里，其中江北新区段16.55公里、南京北站2.9公里、浦口区段12.14公里、六合区段31.91公里。其中：北沿江于2022年7月11日发行2022年江苏省城镇建设专项债券（七期）—2022年江苏省政府专项债券（十四期）（4.4亿元，10年期，2.93%）。本次拟使用债券募集资金27,000.00万元。本期及后期预计债券期限均为三十年期。

注 3、仙林污水处理厂异地扩建（东阳市污水处理厂）工程厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳市污水处理厂段）：项目总投资为41,874.73万元，其中其他资本金24,574.73万元，本次拟使用债券募集资金17,300万元。本期及后期预计债券期限均为十五年期。

注 4、城北污水系统管网排查-专项整治工程（第三批）：项目总投资为8996.17万元，2023年完成投资5400万元，2024年完成投资3596万元，所需资金由城建资金解决。本次拟使用债券募集资金1,700万元。本期及后期预计债券期限均为十五年期。

注 5、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河东路等8条道路）：项目总投资为8606.16万元，其中其他资本金7,506.16万元，本次拟使用债券募集资金1100万元。本期及后期预计债券期限均为十五年期。

注 6、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河西路等21条道路）：项目总投资为9086.77万元，其中其他资本金7,986.77万元，本次拟使用债券募集资金1100万元。本期及后期预计债券期限均为十五年期。

2、江北新区应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金		前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还		期末本金	当期偿还	当期还本付息合计
		金额	金额				金额	金额			
新建沪渝 蓉沿江高 铁上海至 南京至合 肥段（江 北新区 段）	2022年		206,700.00						206,700.00	882.75	882.75
	2023年	206,700.00	159,900.00						366,600.00	9,060.02	9,060.02
	2024年	366,600.00	105,500.00	119,500.00					591,600.00	12,785.92	12,785.92
	2025年	591,600.00			50,000.00				641,600.00	18,376.37	18,376.37
	2026年	641,600.00			28,400.00				670,000.00	19,552.37	19,552.37
	2027年	670,000.00							670,000.00	19,978.37	19,978.37
	2028年	670,000.00							670,000.00	19,978.37	19,978.37
	2029年	670,000.00							670,000.00	19,978.37	19,978.37
	2030年	670,000.00							670,000.00	19,978.37	19,978.37
	2031年	670,000.00							670,000.00	19,978.37	19,978.37
	2032年	670,000.00							670,000.00	19,978.37	19,978.37
	2033年	670,000.00							670,000.00	19,978.37	19,978.37
	2034年	670,000.00						105,500.00	564,500.00	18,722.92	124,222.92
	2035年	564,500.00							564,500.00	17,467.47	17,467.47
2036年	564,500.00							564,500.00	17,467.47	17,467.47	
2037年	564,500.00						206,700.00	357,800.00	16,584.72	223,284.72	
2038年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	
2039年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	
2040年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	
2041年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	
2042年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	
2043年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	
2044年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	





项目名称	年度	期初本金		前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还		期末本金		当期偿还	当期还本付息合计
		金额	金额				金额	金额				
新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（江北新区段）	2045年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	10,877.91
	2046年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	10,877.91
	2047年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	10,877.91
	2048年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	10,877.91
	2049年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	10,877.91
	2050年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	10,877.91
	2051年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	10,877.91
	2052年	357,800.00							357,800.00	10,877.91	10,877.91	10,877.91
	2053年	357,800.00						159,900.00	197,900.00	8,407.46	168,307.45	168,307.45
	2054年	197,900.00						119,500.00	78,400.00	5,937.00	125,437.00	125,437.00
	2055年	78,400.00						50,000.00	28,400.00	1,602.00	51,602.00	51,602.00
	2056年	28,400.00						28,400.00	0.00	426.00	28,826.00	28,826.00
	小计			472,100.00		119,500.00	78,400.00	670,000.00			450,289.70	1,120,289.70
	2020年					182,000.00				182,000.00	3,066.70	3,066.70
	2021年		182,000.00						182,000.00	6,133.40	6,133.40	6,133.40
	2022年		182,000.00						182,000.00	6,133.40	6,133.40	6,133.40
	2023年		182,000.00						182,000.00	6,133.40	6,133.40	6,133.40
	2024年		182,000.00			45,800.00			227,800.00	6,133.40	6,133.40	6,133.40
	2025年		227,800.00				50,000.00		277,800.00	8,257.40	8,257.40	8,257.40
	2026年		277,800.00				50,000.00		327,800.00	9,757.40	9,757.40	9,757.40
2027年		327,800.00				10,000.00		337,800.00	10,657.40	10,657.40	10,657.40	
2028年		337,800.00						337,800.00	10,807.40	10,807.40	10,807.40	
2029年		337,800.00						337,800.00	10,807.40	10,807.40	10,807.40	
2030年		337,800.00					182,000.00	155,800.00	7,740.70	189,740.70	189,740.70	
2031年		155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00	
2032年		155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00	



项目名称	年度	期初本金		前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还		期末本金	当期偿还	当期还本付息合计
		金额	金额				金额	金额			
	2033年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2034年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2035年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2036年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2037年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2038年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2039年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2040年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2041年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2042年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2043年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2044年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2045年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2046年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2047年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2048年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2049年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2050年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2051年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2052年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2053年	155,800.00						155,800.00	4,674.00	4,674.00	4,674.00
	2054年	155,800.00					45,800.00	110,000.00	4,674.00	4,674.00	50,474.00
	2055年	110,000.00					50,000.00	60,000.00	2,550.00	2,550.00	52,550.00
	2056年	60,000.00					50,000.00	10,000.00	1,050.00	1,050.00	51,050.00
	2057年	10,000.00					10,000.00	0.00	150.00	150.00	10,150.00
	小计			0.00	45,800.00	110,000.00	337,800.00		201,554.00		539,354.00





项目名称	年度	期初本金	前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还	期末本金	当期偿还	当期还本付息合计
南京上元门过江通道（江北新区段）	2024年		50,000.00	50,000.00			100,000.00	640.00	640.00
	2025年	100,000.00			50,000.00		150,000.00	3,530.00	3,530.00
	2026年	150,000.00			50,000.00		200,000.00	5,030.00	5,030.00
	2027年	200,000.00			50,000.00		250,000.00	6,530.00	6,530.00
	2028年	250,000.00			30,000.00		280,000.00	7,730.00	7,730.00
	2029年	280,000.00			11,400.00		291,400.00	8,351.00	8,351.00
	2030年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2031年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2032年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2033年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2034年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2035年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2036年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2037年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2038年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2039年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2040年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2041年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2042年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
	2043年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00
2044年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00	
2045年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00	
2046年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00	
2047年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00	
2048年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00	
2049年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00	
2050年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00	





项目名称	年度	期初本金	前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还	期末本金	当期偿还	当期还本付息合计	
南京至滁 河区域 (郊) 铁 路)	2051年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00	
	2052年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00	
	2053年	291,400.00					291,400.00	8,522.00	8,522.00	
	2054年	291,400.00				100,000.00	191,400.00	7,882.00	107,882.00	
	2055年	191,400.00				50,000.00	141,400.00	4,992.00	54,992.00	
	2056年	141,400.00				50,000.00	91,400.00	3,492.00	53,492.00	
	2057年	91,400.00				50,000.00	41,400.00	1,992.00	51,992.00	
	2058年	41,400.00				30,000.00	11,400.00	792.00	30,792.00	
	2059年	11,400.00				11,400.00	0.00	171.00	11,571.00	
	小计			50,000.00	50,000.00	191,400.00	291,400.00	255,660.00	547,060.00	
		2022年		12,000.00				12,000.00	202.20	202.20
		2023年	12,000.00	6,000.00				18,000.00	506.10	506.10
		2024年	18,000.00		10,000.00			28,000.00	607.80	607.80
		2025年	28,000.00			32,000.00		60,000.00	1,387.80	1,387.80
		2026年	60,000.00			40,000.00		100,000.00	2,467.80	2,467.80
		2027年	100,000.00			30,000.00		130,000.00	3,517.80	3,517.80
		2028年	130,000.00			10,000.00		140,000.00	4,117.80	4,117.80
		2029年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
		2030年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
		2031年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2032年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80	
	2033年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80	
	2034年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80	
	2035年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80	
	2036年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80	
	2037年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80	
	2038年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80	

项目名称	年度	期初本金	前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还	期末本金	当期偿还	当期还本付息合计
	2039年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2040年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2041年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2042年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2043年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2044年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2045年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2046年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2047年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2048年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2049年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2050年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2051年	140,000.00					140,000.00	4,267.80	4,267.80
	2052年	140,000.00				12,000.00	128,000.00	4,065.60	16,065.60
	2053年	128,000.00				6,000.00	122,000.00	3,761.70	9,761.70
	2054年	122,000.00				10,000.00	112,000.00	3,660.00	13,660.00
	2055年	112,000.00				32,000.00	80,000.00	2,880.00	34,880.00
	2056年	80,000.00				40,000.00	40,000.00	1,800.00	41,800.00
	2057年	40,000.00				30,000.00	10,000.00	750.00	30,750.00
	2058年					10,000.00	0.00	150.00	10,150.00
	2022年		12,000.00				12,000.00	202.20	202.20
	小计		18,000.00	10,000.00	112,000.00	140,000.00		128,034.00	268,034.00

注1 新建上海至南京至合肥高速铁路(江北新区段)计划专项债券融资总额为670,000.00万元(其中用于资本金169,600.00万元)2022年已使用债券募集资金206,700.00万元(期限15年),2023年已使用债券募集资金159,900.00万元(期限30年),2024年3月已使用债券募集资金105,500.00万元,本次拟发行债券募集资金119,500.00万元,期限30年,计划使用后债券募集资金78,400.00万元。



注 2：新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（江北新区段）计划专项债券融资总额 337,800.00 万元（其中用于资本金 93,200.00 万元），2020 年已使用债券募集资金 182,000.00 万元（期限 10 年），本次拟发行债券募集资金 45,800.00 万元，期限 30 年，计划使用后期货券募集资金 110,000.00 万元。

注 3：南京上元门过江通道（江北新区段）计划专项债券融资总额为 29.14 亿元，2024 年 6 月已使用债券募集资金 50,000 万元。其他资本金中，江北新区拟于以后年度申请政府专项债资金 19.14 亿元用于项目资本金（计划 2025 年申请 50,000.00 万元、2026 年申请 50,000.00 万元、2027 年申请 50,000.00 万元、2028 年申请 30,000.00 万元、2029 年申请 11,400.00 万元），本期及以后债券期限均为 30 年，其余项目资本金由省铁路集团、南京市、淮安市使用自有资金、财政性资金出资。

注 4：南京至滁河市域郊铁路项目：拟申请发行债券募集资金 28,000.00 万元，2022 年 6 月已使用债券募集资金 12,000.00 万元（期限 30 年），2023 年 3 月已使用债券募集资金 6,000.00 万元（期限 30 年），本次拟使用债券募集资金 10,000.00 万元，使用后期货券募集资金 112,000.00 万元，本期及以后债券期限均为 30 年。



3、鼓楼区应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
滨江路综合管廊建设工程	2022		4,000.00				4,000.00		
	2023	4,000.00	8,000.00				12,000.00	236.40	236.40
	2024	12,000.00		5,000.00			17,000.00	355.60	355.60
	2025	17,000.00			10,000.00		27,000.00	485.60	485.60
	2026	27,000.00					27,000.00	745.60	745.60
	2027	27,000.00					27,000.00	745.60	745.60
	2028	27,000.00					27,000.00	745.60	745.60
	2029	27,000.00					27,000.00	745.60	745.60
	2030	27,000.00					27,000.00	745.60	745.60
	2031	27,000.00					27,000.00	745.60	745.60
	2032	27,000.00					27,000.00	745.60	745.60
	2033	27,000.00					19,000.00	626.40	8,626.40
	2034	19,000.00					19,000.00	507.20	507.20
	2035	19,000.00					19,000.00	507.20	507.20
2036	19,000.00					19,000.00	507.20	507.20	
2037	19,000.00					15,000.00	507.20	4,507.20	



项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
	2038	15,000.00					15,000.00	390.00	390.00
	2039	15,000.00				5,000.00	10,000.00	390.00	5,390.00
	2040	10,000.00				10,000.00	0.00	260.00	10,260.00
	小计	—	12,000.00	10,000.00	5,000.00	27,000.00	—	9,992.00	36,992.00

注1：项目总投资34,635.69万元，其中自有资金安排7,635.69万元，拟申请发行债券募集资金27,000.00万元，其中：2022年已发行债券融资4,000.00万元（融资利率2.93%，15年期，一年付息2次），2023年已发行债券融资8,000.00万元（融资利率2.98%，10年期，一年付息2次），本次拟发行债券募集资金5,000.00万元，2025年拟申请债券融资10,000.00万元，预计债券期限均为15年期。



4、雨花台区应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
南京中华中等专业学校改扩建项目	2022年			20,000.00			20,000.00	343.00	343.00
	2023年	20,000.00					20,000.00	686.00	686.00
	2024年	20,000.00		4,000.00			24,000.00	686.00	686.00
	2025年	24,000.00			26,000.00		50,000.00	1,128.00	1,128.00
	2026年	50,000.00			10,000.00		60,000.00	1,596.00	1,596.00
	2027年	60,000.00					60,000.00	1,726.00	1,726.00
	2028年	60,000.00					60,000.00	1,726.00	1,726.00
	2029年	60,000.00					60,000.00	1,726.00	1,726.00
	2030年	60,000.00					60,000.00	1,726.00	1,726.00
	2031年	60,000.00					60,000.00	1,726.00	1,726.00
	2032年	60,000.00					40,000.00	1,383.00	21,383.00
	2033年	40,000.00					40,000.00	1,040.00	1,040.00
	2034年	40,000.00					40,000.00	1,040.00	1,040.00
	2035年	40,000.00					40,000.00	1,040.00	1,040.00
2036年	40,000.00					40,000.00	1,040.00	1,040.00	
2037年	40,000.00					40,000.00	1,040.00	1,040.00	
2038年	40,000.00					40,000.00	1,040.00	1,040.00	
2039年	40,000.00					36,000.00	1,040.00	5,040.00	
2040年	36,000.00					10,000.00	598.00	26,598.00	
2041年	10,000.00					0.00	130.00	10,130.00	
2022年				20,000.00			20,000.00	343.00	343.00





项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2023年	20,000.00					20,000.00	686.00	686.00
	2024年	20,000.00		4,000.00			24,000.00	686.00	686.00
	2025年	24,000.00			26,000.00		50,000.00	1,128.00	1,128.00
	2026年	50,000.00			10,000.00		60,000.00	1,596.00	1,596.00
	2027年	60,000.00					60,000.00	1,726.00	1,726.00
	2028年	60,000.00					60,000.00	1,726.00	1,726.00
	2029年	60,000.00					60,000.00	1,726.00	1,726.00
	2030年	60,000.00					60,000.00	1,726.00	1,726.00
	2031年	60,000.00					60,000.00	1,726.00	1,726.00
	2032年	60,000.00					20,000.00	1,383.00	21,383.00
	2033年	40,000.00					40,000.00	1,040.00	1,040.00
	2034年	40,000.00					40,000.00	1,040.00	1,040.00
	2035年	40,000.00					40,000.00	1,040.00	1,040.00
2036年	40,000.00					40,000.00	1,040.00	1,040.00	
	小计			24,000.00	36,000.00	60,000.00		22,460.00	82,460.00
雨花经济开发区产业园区配套设施一期工程	2024年		32,600.00	7,400.00			40,000.00	510.94	510.94
	2025年	40,000.00			20,000.00		60,000.00	1,543.88	1,543.88
	2026年	60,000.00			20,000.00		80,000.00	2,143.88	2,143.88
	2027年	80,000.00			40,000.00		120,000.00	3,043.88	3,043.88
	2028年	120,000.00			30,000.00		150,000.00	4,093.88	4,093.88
	2029年	150,000.00					150,000.00	4,543.88	4,543.88
	2030年	150,000.00					150,000.00	4,543.88	4,543.88
	2031年	150,000.00					150,000.00	4,543.88	4,543.88
	2032年	150,000.00					150,000.00	4,543.88	4,543.88
	2033年	150,000.00					150,000.00	4,543.88	4,543.88
2034年	150,000.00					32,600.00	4,032.94	36,632.94	
2035年	117,400.00					117,400.00	3,522.00	3,522.00	





项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计	
	2036年	117,400.00					117,400.00	3,522.00	3,522.00	
	2037年	117,400.00					117,400.00	3,522.00	3,522.00	
	2038年	117,400.00					117,400.00	3,522.00	3,522.00	
	2039年	117,400.00				7,400.00	110,000.00	3,522.00	10,922.00	
	2040年	110,000.00				20,000.00	90,000.00	3,000.00	23,000.00	
	2041年	90,000.00				20,000.00	70,000.00	2,400.00	22,400.00	
	2042年	70,000.00				40,000.00	30,000.00	1,500.00	41,500.00	
	2043年	30,000.00				30,000.00	0.00	450.00	30,450.00	
	小计			32,600.00	7,400.00	110,000.00	150,000.00		63,048.80	213,048.80
	秦淮新河沿线 泰山公寓、天虹 山庄、福润雅居 南区小区环境 综合整治工程 (老旧小区改造)	2024年			1,500.00			1,500.00		0.00
2025年		1,500.00					1,500.00	39.00	39.00	
2026年		1,500.00					1,500.00	39.00	39.00	
2027年		1,500.00					1,500.00	39.00	39.00	
2028年		1,500.00					1,500.00	39.00	39.00	
2029年		1,500.00					1,500.00	39.00	39.00	
2030年		1,500.00					1,500.00	39.00	39.00	
2031年		1,500.00					1,500.00	39.00	39.00	
2032年		1,500.00					1,500.00	39.00	39.00	
2033年		1,500.00					1,500.00	39.00	39.00	
2034年	1,500.00					1,500.00	39.00	39.00		
2035年	1,500.00					1,500.00	39.00	39.00		
2036年	1,500.00					1,500.00	39.00	39.00		
2037年	1,500.00					1,500.00	39.00	39.00		
2038年	1,500.00					1,500.00	39.00	39.00		
2039年	1,500.00					1,500.00	39.00	39.00		
小计				1,500.00		1,500.00	0.00	39.00	1,539.00	
江苏省妇幼保	2022年	0.00	60,000.00				60,000.00	864.00	864.00	





项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	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
健院总部项目	2023年	60,000.00					60,000.00	1,728.00	1,728.00
	2024年	60,000.00		20,000.00			80,000.00	1,728.00	1,728.00
	2025年	80,000.00			186,000.00		266,000.00	4,666.00	4,666.00
	2026年	266,000.00					266,000.00	7,084.00	7,084.00
	2027年	266,000.00					266,000.00	7,084.00	7,084.00
	2028年	266,000.00					266,000.00	7,084.00	7,084.00
	2029年	266,000.00					266,000.00	7,084.00	7,084.00
	2030年	266,000.00					266,000.00	7,084.00	7,084.00
	2031年	266,000.00					266,000.00	7,084.00	7,084.00
	2032年	266,000.00				60,000.00	206,000.00	6,220.00	66,220.00
	2033年	206,000.00					206,000.00	5,356.00	5,356.00
	2034年	206,000.00					206,000.00	5,356.00	5,356.00
	2035年	206,000.00					206,000.00	5,356.00	5,356.00
	2036年	206,000.00					206,000.00	5,356.00	5,356.00
	2037年	206,000.00					206,000.00	5,356.00	5,356.00
	2038年	206,000.00					206,000.00	5,356.00	5,356.00
2039年	206,000.00					186,000.00	2,418.00	188,418.00	
2040年	186,000.00				186,000.00	266,000.00	97,620.00	363,620.00	
	小计		60,000.00	20,000.00	186,000.00				44.70
雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	2023年		3,000.00				3,000.00	89.40	89.40
	2024年	3,000.00		4,000.00			7,000.00	193.40	193.40
	2025年	7,000.00					7,000.00	193.40	193.40
	2026年	7,000.00					7,000.00	193.40	193.40
	2027年	7,000.00					7,000.00	193.40	193.40
	2028年	7,000.00					7,000.00	193.40	193.40
	2029年	7,000.00				7,000.00	193.40	193.40	



项目名称	年度	期初本金余额	已经发行本金	本期已发行本金	后续新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2030年	7,000.00					7,000.00	193.40	193.40
	2031年	7,000.00					7,000.00	193.40	193.40
	2032年	7,000.00					7,000.00	193.40	193.40
	2033年	7,000.00				3,000.00	4,000.00	148.70	3,148.70
	2034年	4,000.00					4,000.00	104.00	104.00
	2035年	4,000.00					4,000.00	104.00	104.00
	2036年	4,000.00					4,000.00	104.00	104.00
	2037年	4,000.00					4,000.00	104.00	104.00
	2038年	4,000.00					4,000.00	104.00	104.00
	2039年	4,000.00				4,000.00	0.00	104.00	4,104.00
	小计					7,000.00		2,454.00	9,454.00

注 1、南京中华中等专业学校改扩建项目：《关于南京中华中等专业学校改扩建项目可行性研究报告的批复》（谷发展项字[2023]7号）中项目总投资103,808.83万元，根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金43,808.83万元，拟发行债券募集资金60,000.00万元，其中2022年该项目已通过发行专项债券募集资金20,000.00万元（期限10年利率3.43%，每半年付息一次），本次拟申请债券募集资金4,000.00万元，计划2025年债券募集非资本金36,000.00万元，预计债券期限为十五年。项目于2023年11月开工，预计2026年12月完工。

注 2、雨花经济开发区产业园区配套设施一期工程：《关于雨花经济开发区产业园区配套设施一期工程可行性研究报告的批复》（谷规建建字（2023）17号）中项目总投资320,475.73万元，根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金170,475.73万元，拟申请发行债券募集资金150,000.00万元，其中2024年6月该项目已通过发行专项债券募集资金30,000.00万元（期限10年利率2.31%，每半年付息一次），从其他项目调整资金融资2,600.00万元（期限10年利率2.38%，每半年付息一次），本次拟申请债券募集资金7,400.00万元，计划2025年发行债券募集资金20,000.00万元，2026年发行债券募集资金20,000.00万元，2027年发行债券募集资金40,000.00万元，2028年发行债券募集资金30,000.00万元，预计债券期限均为十五年。项目于2024年3月开工，预计2028年12月竣工。

注 3、秦淮新河沿线泰山公寓、天虹山庄、福润雅居南区小区环境综合整治工程初步设计及概算的批复》（雨审批项发[2022]103号）中项目总投资额为9,040.31万元。根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金7,540.31万元，拟申请发行债券募集资金1,500.00万元，本次拟申请债券募集资金1,500.00万元，预计债券期限均为十五年。项目于2023年9月开工，预计2025年2月竣工。



注 4、江苏省妇幼保健院总部项目：《关于江苏省妇幼保健院总部项目初步设计及概算的批复》（雨审批项发[2022]16号）中项目总投资额为336,000.30万元。根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金70,000.30万元，拟申请发行债券募集资金266,000.00万元，其中2022年该项目已通过发行专项债券募集资金60,000.00万元（期限10年利率2.88%，每半年付息一次），本次拟申请债券募集资金20,000.00万元，计划2025年债券募集非资本金186,000.00万元，预计债券期限均为十五年期。项目于2022年6月开工，预计2026年6月完工。

注 5、雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程：《关于雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程可行性研究报告的批复》（雨审批项发[2022]104号）中项目总投资15,984.85万元，根据项目实施单位提供的资料反映该项目自有资金5,984.85万元，拟申请发行债券10,000.00万元，其中：2023年该项目已通过发行专项债券募集资金3,000.00万元（期限10年，利率2.98%，每半年付息一次），本年拟申请债券资金4,000.00万元，预计债券期限为十五年期。项目于2023年6月开工，预计2024年12月竣工。

5、江宁区应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金		前期新增 本金	本期新增 本金	拟新增 本金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还		当期还本 付息合计
		金额							利息		
南京至马鞍山市域(郊)铁路(南京段)(江宁段)	2023年			5,600.00				5,600.00		83.44	83.44
	2024年	5,600.00			1,000.00			6,600.00		166.88	166.88
	2025年	6,600.00				32,900.00		39,500.00		620.58	620.58
	2026年	39,500.00				14,000.00		53,500.00		1,230.28	1,230.28
	2027年	53,500.00						53,500.00		1,412.28	1,412.28
	2028年	53,500.00						53,500.00		1,412.28	1,412.28
	2029年	53,500.00						53,500.00		1,412.28	1,412.28
	2030年	53,500.00						53,500.00		1,412.28	1,412.28
	2031年	53,500.00						53,500.00		1,412.28	1,412.28
	2032年	53,500.00						53,500.00		1,412.28	1,412.28
	2033年	53,500.00						47,900.00	5,600.00	1,328.84	6,928.84
	2034年	47,900.00						47,900.00		1,245.40	1,245.40
2035年	47,900.00						47,900.00		1,245.40	1,245.40	
2036年	47,900.00						47,900.00		1,245.40	1,245.40	





2037年	47,900.00				47,900.00	1,245.40	1,245.40
2038年	47,900.00				47,900.00	1,245.40	1,245.40
2039年	47,900.00			1,000.00	46,900.00	1,245.40	2,245.40
2040年	46,900.00			32,900.00	14,000.00	791.70	33,691.70
2041年	14,000.00			14,000.00	0.00	182.00	14,182.00
小计		5,600.00	1,000.00	46,900.00	53,500.00	20,349.80	73,849.80

注 1: 南京市江宁老年医院计划融资总额为 53,500.00 万元, 2023 年已使用债券募集资金 5,600.00 万元 (期限 10 年, 利率 2.98%, 每半年付息 1 次), 本次拟使用债券募集资金 1,000.00 万元, 计划 2025 年发行债券募集资金 32,900.00 万元, 计划 2026 年发行债券募集资金 14,000.00 万元。

6、六合区应还本付息情况

单位: 人民币万元

项目名称	年度	期初本金金额	前期新增本金	本期新增本金	下期新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段(六合段)	2024 年上半年			39,900.00	35,100.00		75,000.00		
	2024 年下半年	39,900.00		35,100.00			75,000.00	510.72	510.72
	2025 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2026 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2027 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2028 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44





项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
	2029年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2030年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2031年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2032年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2033年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2034年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2035年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2036年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2037年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2038年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2039年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2040年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2041年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2042年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2043年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2044年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44
	2045年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44





项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计	
六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南 延工程项目	2046 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44	
	2047 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44	
	2048 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44	
	2049 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44	
	2050 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44	
	2051 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44	
	2052 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44	
	2053 年	75,000.00					75,000.00	2,074.44	2,074.44	
	2054 年上半 年	75,000.00					35,100.00	1,037.22	40,937.22	
	2054 年下半 年	35,100.00					35,100.00	526.50	35,626.50	
	小计		—	75,000.00	35,100.00	75,000.00		62,233.20	137,233.20	
	2024 年			1,700.00				1,700.00	22.10	22.10
	2025 年	1,700.00						1,700.00	44.20	44.20
	2026 年	1,700.00						1,700.00	44.20	44.20
2027 年	1,700.00						1,700.00	44.20	44.20	
2028 年	1,700.00						1,700.00	44.20	44.20	
2029 年	1,700.00						1,700.00	44.20	44.20	



项目名称	年度	期初本金 金额	前期新增 本金	本期新增 本金	下期新增本 金	本期偿还 金额	期末本金 金额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
	2030年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
	2031年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
	2032年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
	2033年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
	2034年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
	2035年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
	2036年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
	2037年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
	2038年	1,700.00					1,700.00	44.20	44.20
	2039年	1,700.00				1,700.00		22.10	1,722.10
	小计			1,700.00		1,700.00		663.00	2,363.00
	合计			76,700.00	35,100.00	76,700.00		62,896.20	139,596.20

注 1：新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（六合段）项目总投资为 1,394,100.00 万元。六合区投资估算为 308,000.00 万元，其中资本金 102,100.00 万元，其他资金 205,900.00 万元。资本金 102,100.00 万元中：财政性资金 27,100.00 万元，计划通过政府专项债券方式融资 75,000.00 万元。2024 年已发行债券募集资金 39,900.00 万元，本期拟发行债券募集资金 35,100.00 万元；其他资金 205,900.00 万元由财政统筹支付，本期及后期拟发行期限均为三十年。

注 2：六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程项目总投资 3,167.63 万元。其中自有资金安排 1,467.63 万元，拟申请发行债券 1,700.00 万元，均为本次募集，预计债券期限为十五年。



七、漂水区应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金		前期新增	本期新增	下期新增	本期偿还	期末本金		当期偿还	当期还本付息合计
		金额	金额					金额	金额		
晶桥镇 2023年农村污水处 理设施提 标改造及 孔家农村 污水新建 项目	2024年					2,000.00		2,000.00	2,000.00		0.00
	2025年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2026年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2027年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2028年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2029年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2030年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2031年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2032年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2033年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2034年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2035年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00
	2036年		2,000.00					2,000.00	2,000.00	52.00	52.00





项目名称	年度	期初本金		前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还		期末本金	当期偿还	当期还本付息合计
		金额	金额				金额	金额			
白马集镇 周家河周 边污水管 网工程	2037年	2,000.00							2,000.00	52.00	52.00
	2038年	2,000.00						2,000.00	52.00	52.00	
	2039年	2,000.00						2,000.00	52.00	2,052.00	
	小计				2,000.00			2,000.00		780.00	2,780.00
	2024年				1,000.00				1,000.00		0.00
	2025年	1,000.00			1,000.00				2,000.00	26.00	26.00
	2026年	2,000.00			2,000.00				4,000.00	52.00	52.00
	2027年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00
	2028年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00
	2029年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00
	2030年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00
	2031年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00
	2032年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00
	2033年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00
2034年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00	
2035年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00	
2036年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00	
2037年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00	
2038年	4,000.00							4,000.00	104.00	104.00	
2039年	4,000.00							3,000.00	104.00	1,104.00	
2040年	3,000.00							2,000.00	78.00	1,078.00	
2041年	2,000.00							0.00	52.00	2,052.00	
小计				0.00	45,800.00	110,000.00		337,800.00	201,554.00	539,354.00	
2023年永 阳街道老 旧小区改	2024年				5,000.00				5,000.00	0.00	0.00
	2025年	5,000.00						5,000.00	150.00	150.00	
	2026年	5,000.00						5,000.00	150.00	150.00	





项目名称	年度	期初本金		前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还		期末本金	当期偿还	当期还本付息合计
		金额	金额				金额	金额			
造项目	2027年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2028年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2029年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2030年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2031年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2032年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2033年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2034年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2035年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2036年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2037年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2038年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2039年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2040年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
	2041年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00
2042年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	
2043年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	
2044年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	
2045年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	
2046年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	
2047年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	
2048年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	
2049年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	
2050年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	
2051年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	
2052年	5,000.00							5,000.00	150.00	150.00	



项目名称	年度	期初本金		前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还		期末本金	当期偿还	当期还本付息合计
		金额	金额				金额	金额			
	2053年	5,000.00						5,000.00	5,000.00	150.00	150.00
	2054年	5,000.00					5,000.00	0.00	5,000.00	150.00	5,150.00
	2024年			5,000.00				5,000.00	5,000.00	150.00	0.00
	2025年	5,000.00						5,000.00	5,000.00	150.00	150.00
	2026年	5,000.00						5,000.00	5,000.00	150.00	150.00
	2027年	5,000.00						5,000.00	5,000.00	150.00	150.00
	2028年	5,000.00						5,000.00	5,000.00	150.00	150.00
	2029年	5,000.00						5,000.00	5,000.00	150.00	150.00
	小计			-	5,000.00	-		5,000.00	4,500.00	4,500.00	9,500.00

注 1、晶桥镇 2023 年农村污水处理设施提标改造及孔家农村污水新建项目：项目总投资 3,556.00 万元，其中自有资金安排 1,556.00 万元，拟申请发行债券募集资金 2,000.00 万元。本次拟发行债券募集资金 2,000.00 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。

注 2、白马集镇周家河周边污水管网工程项目：项目总投资 13,284.06 万元，其中自有资金安排 9,284.06 万元，拟申请发行债券募集资金 4,000.00 万元。本次拟发行债券募集资金 1,000.00 万元，预计债券期限为 15 年，一年付息 2 次，到期还本。2025 年拟发行债券募集资金 1,000.00 万元，2026 年拟发行债券募集资金 2,000.00 万元。

注 3、2023 年永阳街道老旧小区改造项目：项目总投资 8,968.08 万元，其中自有资金安排 3,968.08 万元，拟申请发行债券募集资金 5,000.00 万元。本次拟发行债券募集资金 5,000 万元，预计债券期限为 30 年，一年付息 2 次，到期还本。



8、高淳区应还本付息情况

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金		前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还		期末本金	当期偿还	当期还本付息合计
		金额	金额				金额	金额			
南京市高淳区人民医院医疗服务能力提升改造项目	2024年				1,000.00				1,000.00	15.00	15.00
	2025年	1,000.00				2,000.00			3,000.00	30.00	30.00
	2026年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2027年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2028年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2029年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2030年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2031年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2032年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2033年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2034年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2035年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2036年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2037年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2038年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2039年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
2040年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00	
2041年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00	
2042年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00	
2043年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00	
2044年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00	
2045年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00	
2046年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00	





项目名称	年度	期初本金		前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还		期末本金	当期偿还	当期还本付息合计
		金额	金额				金额	金额			
	2047年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2048年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2049年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2050年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2051年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2052年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2053年	3,000.00							3,000.00	90.00	90.00
	2054年	3,000.00					1,000.00		2,000.00	75.00	1,075.00
	2055年	2,000.00					2,000.00		0.00	60.00	2,060.00
	小计				1,000.00 1,000.00	2,000.00 3,000.00			1,000.00 4,000.00	15.00 75.00	15.00 75.00
	2024年					3,000.00			4,000.00	120.00	120.00
	2025年	1,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2026年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2027年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2028年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2029年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2030年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2031年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2032年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2033年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2034年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2035年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2036年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2037年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2038年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00
	2039年	4,000.00							4,000.00	120.00	120.00



南京高职
园垃圾站
及污水管
网配套工
程

项目名称	年度	期初本金		前期新增	本期新增	下期新增本金	本期偿还		期末本金	当期偿还	当期还本付息合计
		金额	金额				金额	金额			
	2040年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2041年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2042年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2043年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2044年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2045年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2046年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2047年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2048年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2049年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2050年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2051年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2052年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2053年	4,000.00						4,000.00	120.00	120.00	120.00
	2054年	4,000.00					1,000.00	3,000.00	105.00	1,105.00	1,105.00
	2055年	3,000.00					3,000.00	0.00	45.00	3,045.00	3,045.00
	小计				1,000.00	3,000.00			3,600.00	7,600.00	7,600.00

注 1、南京市高淳人民医院医疗服务能力提升改造项目：项目总投资 5,573.49 万元，其中地方专项债 3,000.00 万元，财政统筹安排 2,573.49 万元（2024 年 1,286.00 万元，2025 年 760.00 万元，2026 年 527.49 万元）。本次债券融资 1,000.00 万元，预计债券期限为三十年期。

注 2、南京高岗园垃圾站及污水管网配套工程：项目总投资 5,065.88 万元，其中项目建区财政出资 1,065.88 万元，申请地方政府专项债 4,000.00 万元。本次债券融资 1,000.00 万元，预计债券期限为三十年期。



三、项目产生的净现金流量

1、基本假设条件及依据

- (1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- (2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- (3) 政府制定的城市规划未发生重大变化；
- (4) 政府审批的收费政策未发生重大变化；
- (5) 政府性基金收入，能按期足额到位；
- (6) 各项目建设按计划开工，并按计划完工、投入使用实行运营；
- (7) 未来租金收入、医院医疗收入、保育费收入、垃圾转运收入、铁路运营收入、其他收入等预期收入能如期实现；
- (8) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

2、项目产生的净现金流量

- (1) 项目专项收入预测：本项目专项收入预计为 16,792,886.39 万元。



单位：人民币万元



序号	项目区域	项目名称	项目运营收入	其他收入	小计
一	南京市本级	南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	1,189,985.43		1,189,985.43
		新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）	444,000.42		444,000.42
		仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳城市污水处理厂段）	116,200.00		116,200.00
		城北污水系统管网排查专项整治工程（第三批）	12,928.00		12,928.00
二	江北新区	城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河东路等8条道路）	13,720.00		13,720.00
		城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河西路等21条道路）	13,720.00		13,720.00
		小计	1,790,553.85		1,790,553.85
		新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	5,008,660.48		5,008,660.48
三	鼓楼区	新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（江北新区段）	1,841,652.00		1,841,652.00
		南京上元门过江通道（江北新区段）	1,474,743.05	147,474.30	1,622,217.35
		南京至滁河市域（郊）铁路	564,582.33		564,582.33
		小计	8,889,637.86	147,474.30	9,037,112.16
四	雨花台区	滨江路综合管廊建设工程	23,085.35		23,085.35
		小计	23,085.35		23,085.35
四	雨花台区	南京中华中等专业学校改扩建项目	112,818.00		112,818.00
		雨花经济开发区产业园区配套设施一期工程	283,603.47		283,603.47
		秦淮新河沿线泰山公寓、天虹山庄、福润雅居南区小区环境综合整治工程（老旧小区改造）	3,416.00		3,416.00



	江苏省妇幼保健院总部项目	30,040.09	30,040.09
五	雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	28,743.75	28,743.75
	小计	458,621.31	458,621.31
	南京市江宁老年医院	4,128,670.00	738,000.00
	小计	4,128,670.00	738,000.00
六	新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段(六合段)	411,179.27	411,179.27
	六合区2022年极乐污水泵站污水主管南延工程	7,176.00	7,176.00
	小计	418,355.27	418,355.27
七	晶桥镇2023年农村污水处理设施提标改造及孔家农村污水新建项目	3,878.00	3,878.00
	白马集镇周家河周边污水管网工程	11,361.78	11,361.78
	2023年永阳街道老旧小区改造项目	11,108.57	11,108.57
	小计	26,348.35	26,348.35
八	南京市高淳人民医院医疗服务能力提升改造	153,288.93	153,288.93
	南京高卧园垃圾中转站及污水管网工程	18,851.17	18,851.17
	小计	172,140.10	172,140.10
	合计	15,907,412.09	885,474.30
			16,792,886.39

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

如下：

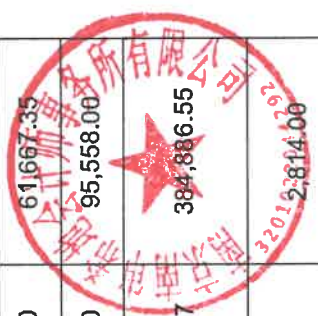
单位：人民币万元



序号	项目区域	项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益			二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
			全部债券存续期内项目预计收入	全部债券存续期内项目预计支出	全部债券存续期内项目预计净收益		
			1,189,985.43	1,049,183.64	858,624.00	999,425.79	
		南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(南京段)	444,000.42	207,253.06		236,747.36	
		新建上海至南京至合肥高速铁路(市本级)	116,200.00	48,672.40		67,527.60	
		仙林污水处理厂异地扩建(东阳市污水处理工程(仙林湖路至东阳市污水处理厂段))	12,928.00	6,220.80		6,707.20	
		城北污水系统管网排查专项整治工程(第三批)	13,720.00	4,421.20		9,298.80	
		城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河东路等8条道路)	13,720.00	4,421.20		9,298.80	
		城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河西路等21条道路)	1,790,553.85	1,320,172.30	858,624.00	1,329,005.55	
		小计	5,008,660.48	2,319,555.75		2,689,104.73	
		新建上海至南京至合肥高速铁路(江北新区段)	1,841,652.00	997,923.00		843,729.00	
		新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段(江北新区段)	1,622,217.35	771,792.55		850,424.80	
		南京上元门过江通道(江北新区段)	564,582.33	260,990.70		303,591.63	
		南京至滁河市域(郊)铁路					
二	江北新区						



		小计	9,037,112.16	4,350,262.00	4,686,850.16	0.00	4,686,850.16
三	鼓楼区	滨江路综合管廊建设工程	23,085.35	1,418.00	21,667.35	40,000.00	61,667.35
		小计	23,085.35	1,418.00	21,667.35	40,000.00	61,667.35
四		南京中华中等专业学校改扩建项目	112,818.00	103,260.00	9,558.00	86,000.00	95,558.00
		雨花经济开发区产业园区配套设施一期工程	283,603.47	35,204.49	248,398.98	136,487.57	384,886.55
	雨花台区	秦淮新河沿线泰山公寓、天虹山庄、福润雅居南区小区环境综合整治工程（老旧小区改造）	3,416.00	602	2,814.00		2,814.00
		江苏省妇幼保健院总部项目	30,040.09	5,825.04	24,215.05	410,000.00	434,215.05
		雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	28,743.75	11,125.75	17,618.00		17,618.00
五		小计	458,621.31	156,017.28	302,604.03	632,487.57	935,091.60
	江宁区	南京市江宁老年医院	4,866,670.00	4,735,199.00	131,471.00		131,471.00
六		小计	4,866,670.00	4,735,199.00	131,471.00		131,471.00
		新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（六合段）	411,179.27	172,008.32	239,170.95		239,170.95
	六合区	六合区2022年极乐污水泵站污水主管南延工程	7,176.00	3,362.00	3,814.00		3,814.00
		小计	418,355.27	175,370.32	242,984.95		242,984.95



七	漂水区	晶桥镇 2023 年农村污水处理设施提标改造及孔家农村污水新建项目	3,878.00	210.00	3,668.00	3,668.00
		白马集镇周家河周边污水管网工程	11,361.78	4,989.69	6,372.09	6,372.09
	2023 年永阳街道老旧小区改造项目	11,108.57	333.25	10,775.32	10,775.32	
	小计	26,348.35	5,532.94	20,815.41	20,815.41	
八	高淳区	南京市高淳人民医院医疗服务能力提升改造	153,288.93	143,417.15	9,871.78	9,871.78
		南京高校园垃圾中转站及污水管网工程	18,851.17	10,389.36	8,461.81	8,461.81
	小计	172,140.10	153,806.51	18,333.59	18,333.59	
合计		16,792,886.39	10,897,778.35	5,895,108.04	1,531,111.57	7,426,219.61



通过对江苏省南京市市本级与下属 7 个区，24 个项目存续期内收益与融资平衡方案进行审核测算，假设流入的收入优先用于覆盖债券本金及利息，我们认为项目现金流入能够满足 24 个项目的还本付息要求。

四、审核结论

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

(一) 南京市城镇建设项目全部债券存续期内资金平衡方案



序号	项目区域	项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	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
一	南京市本级	南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(南京段)	999,425.79	30年	945,404.00	1.06
		新建上海至南京至合肥高速铁路(市本级)	236,747.36	30年	108,192.00	2.19
		仙林污水处理厂异地扩建(东阳城市污水处理厂)工程厂外主干管及配套工程(仙林湖路至东阳城市污水处理厂段)	67,527.60	15年	24,047.00	2.81
		城北污水系统管网排查专项整治工程(第三批)	6,707.20	15年	2,363.00	2.84
		城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河东路等8条道路)	9,298.80	15年	1,529.00	6.08
		城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河西路等21条道路)	9,298.80	15年	1,529.00	6.08
二	江北新区	新建上海至南京至合肥高速铁路(江北新区段)	2,689,104.73	10年、15年、30年	1,120,289.70	2.40
		新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段(江北新区段)	843,729.00	30年	539,354.00	1.56



		南京上元门过江通道 (江北新区段)	850,424.80	30年	547,060.00	1.55
		南京至滁州市域(郊) 铁路	303,591.63	30年	268,034.00	1.13
三	鼓楼区	滨江路综合管廊建设工程	61,667.35	10年/15年	36,992.00	1.67
四	雨花台区	南京中华中等专业学校 改扩建项目	95,558.00	10年、15年	82,460.00	1.16
		雨花经济开发区产业园区 配套基础设施一期工程	384,886.55	10年、15年	213,048.80	1.81
		秦淮新河沿线泰山公 寓、天虹山庄、福润雅 居南区小区环境综合整 治工程(老旧小区改造)	2,814.00	15年	2,085.00	1.35
		江苏省妇幼保健院总部 项目	434,215.05	10年、15年	363,620.00	1.19
		雨花台区污染物自动化 智能分拣中心工程	17,618.00	10年、15年	9,454.00	1.86
五	江宁区	南京市江宁老年医院	131,471.00	10年、15年	73,849.80	1.78
六	六合区	新建南京至淮安城际铁 路六合西至南京北段 (六合段)	239,170.95	30年	137,233.20	1.74
		六合区2022年极乐污水 泵站污水主管南延工程	3,814.00	15年	2,363.00	1.61
七	溧水区	晶桥镇2023年农村污水 处理设施提标改造及孔 家农村污水新建项目	3,668.00	15年	2,780.00	1.32
		白马集镇周家河周边污 水管网工程	6,372.06	15年	5,560.00	1.15
		2023年永阳街道老旧小 区改造项目	10,775.31	30年	9,500.00	1.13
八	高淳区	南京市高淳人民医院医 疗服务能力提升改造	9,871.78	30年	5,700.00	1.73
		南京高职园垃圾中转站 及污水管网工程	8,461.81	30年	7,600.00	1.11



(二) 南京市城镇建设项目本期债券存续期内资金平衡方案

单位：万元

序号	项目区域	项目名称	全部债券存续期内预期收益 ①	发行期限 (年)	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
一	南京市本级	南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(南京段)	960,762.78	15年	582,729.00	1.65
		新建上海至南京至合肥高速铁路(市本级)	236,747.36	30年	106,258.20	2.23
		仙林污水处理厂异地扩建(东阳城市污水处理厂)工程厂外主干管及配套工程(仙林湖路至东阳城市污水处理厂段)	67,527.60	15年	24,047.00	2.81
		城北污水系统管网排查专项整治工程(第三批)	6,707.20	15年	2,363.00	2.84
		城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河东路等8条道路)	9,298.80	15年	1,529.00	6.08
		城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河西路等21条道路)	9,298.80	15年	1,529.00	6.08
二	江北新区	新建上海至南京至合肥高速铁路(江北新区段)	2,471,150.93	10年、15年、30年	1,029,918.93	2.40
		新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段(江北新区段)	736,569.00	30年	404,137.10	1.82
		南京上元门过江通道(江北新区段)	684,835.15	30年	344,221.00	1.99
		南京至滁河市域(郊)铁路	238,904.77	30年	149,745.70	1.60
三	鼓楼区	滨江路综合管廊建设工程	43,659.54	15	26,198.60	1.67
四	雨花台区	南京中华中等专业学校改扩建项目	54,478.00	10年、15年	44,703.00	1.22
		雨花经济开发区产业园区配套基础设施一期工程	273,744.80	10年、15年	95,698.80	2.86
		秦淮新河沿线泰山公寓、天虹山庄、福润雅居南区小区环境综合整治工程(老旧小区改造)	2,814.00	15年	2,085.00	1.35
		江苏省妇幼保健院总部项目	217,545.18	10年、15年	172,610.00	1.26
		雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	17,618.00	10年、15年	9,409.30	1.87



五	江宁区	南京市江宁老年医院	114,531.00	10年、15年	25,892.66	4.42
六	六合区	新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（六合段）	239,170.95	30年	137,233.20	1.74
		六合区2022年极乐污水泵站污水主管南延工程	3,814.00	15年	2,363.00	1.61
七	溧水区	晶桥镇2023年农村污水处理设施提标改造及孔家农村污水新建项目	3,668.00	15年	2,780.00	1.32
		白马集镇周家河周边污水管网工程	5,409.25	15年	2,430.00	2.23
		2023年永阳街道老旧小区改造项目	10,775.32	30年	9,500.00	1.13
八	高淳区	南京市高淳人民医院医疗服务能力提升改造	9,815.17	30年	3,640.00	2.70
		南京高职园垃圾中转站及污水管网工程	8,314.21	30年	4,555.00	1.83

注1：南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2055年-2057年）38,664.00万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含本期债券存续期以后支付的债券本金及利息362,675.00万元。

注2：新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）收益不包含2022至2023年支付的债券利息1,933.8万元。

注3：新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）预期收益不包含本期债券存续期以后收益（2055-2056年）217,953.80万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2022年、2023年已支付的9,942.77万元及2055-2056年支付的债券本金及利息80,428.00万元。

注4：新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（江北新区段）总收益中包含本期债券存续期以后收益（2055-2057年）107,160.00万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2022-2023年已支付的21,466.90万元及2055-2053年支付的债券本金及利息113,750.00万元。

注5：南京上元门过江通道（江北新区段）总收益中包含本期债券存续期以后收益（2055-2058年）165,589.65万元，本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含2055-2059年支付的债券本金及利息202,839.00万元。



注 6: 南京至滁河市域(郊)铁路总收益中包含本期债券存续期以后收益(2055-2059年)64,686.86 万元, 本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2022 年、2023 年已支付的 708.30 万元及 2055-2058 年支付的债券本金及利息 117,580.00 万元。

注 7: 滨江路综合管廊建设工程预期收益不包含本期债券存续期以后收益(2040年)18,007.81 万元, 债务本息不包含本期债券存续期后债务本息(2040年)10,260.00 万元及本期债券发行之前已支付的利息 533.40 万元。

注 8: 南京中华中等专业学校改扩建项目总收益中不包含本期债券存续期以后收益(2040年以及后年度)41,080.00 万元。南京中华中等专业学校改扩建项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2023 年支付的债券利息 1,029.00 万元及 2040 年及以后年度应付债券本金及利息之后 36,728.00 万元。

注 9: 雨花经济开发区产业园区配套基础设施一期工程不包含本期债券存续期以后收益(2040 年以及后年度)111,141.75 万元。雨花经济开发区产业园区配套基础设施一期工程本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2040 年及以后年度应付债券本金及利息之和 117,350.00 万元。

注 10: 江苏省妇幼保健院总部项目总收益中不包含本期债券存续期以后收益(2040年)216,669.87 万元。江苏省妇幼保健院总部项目本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2022 年和 2023 年支付的债券利息 2,592.00 万元和 2040 年支付的债券本金及利息 188,418.00 万元。

注 11: 雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含 2023 年支付的债券利息 44.70 万元。

注 12: 南京市江宁老年医院本期债券存续期内预期收益不包含 2039 年之后的净收益 16,940.00 万元, 债务资金本息之和不包含 2024 年之前已支付的 83.44 万元及 2039 年之后支付的 47,873.70 万元。



注 13: 白马集镇周家河周边污水管网工程本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包括本期债券到期之后（2040 年-2041 年）本息 3,130.00 万元。

注 14: 南京市高淳人民医院医疗服务能力提升改造项目总收益中不包含本期债券存续期以后收益（2055 年）56.61 万元。

注 15: 南京高职园垃圾站及污水管网配套工程项目总收益中不包含本期债券存续期以后收益（2055 年）147 万元。



五、其他说明

（一）由于本次债券存续期间涉及未来十五到三十年，具有较大不确定性，若预测基础、相关假设发生重大变化，则预测结论可能存在较大的偏差。

（二）资料提供方应对所提供资料的真实性、合法性及完整性负责。

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



附件：

- 1、南京市本级项目收益及现金流入评价说明
- 2、江北新区项目收益及现金流入评价说明
- 3、鼓楼台区项目收益及现金流入评价说明
- 4、雨花台区项目收益及现金流入评价说明
- 5、江宁区项目收益及现金流入评价说明
- 6、六合区项目收益及现金流入评价说明
- 7、溧水区项目收益及现金流入评价说明
- 8、高淳区项目收益及现金流入评价说明

南京南审希地会计师事务所有限公司



中国·南京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024年9月11日



附件 1:

南京市项目收益及现金流入评价说明

一、项目收益及现金流入预测编制基础

本次预测以南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）、新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）、仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程、厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳城市污水处理厂段）、城北污水系统管网排查专项整治工程（第三批）、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河西路等 21 条道路）、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河东路等 8 条道路）预期经营收益及政府性基金收入为基础，结合项目可行性研究报告等资料进行了预测，并编制 2024 年南京市城镇建设专项债券项目收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位

1、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）

发改委投资项目代码：2103-320000-04-01-108480

项目实施单位：江苏宁扬轨道交通有限公司



类型：有限责任公司

注册资本：100000 万元

住所：南京经济技术开发区恒泰路汇智科技园 A1 栋 707 室

法定代表人：秦治国

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



统一社会信用代码：91320100MA259CUR9W

2、新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）

发改委投资项目代码：2020-000052-53-01-013681

项目实施单位：南京市交通运输局

类型：机关

住所：南京市玄武区珠江路 63-1 号

统一社会信用代码：1132010001294771X7

2、仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳城市污水处理厂段）、城北污水系统管网排查专项整治工程（第三批）、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河西路等 21 条道路）、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河东路等 8 条道路）

发改委投资项目代码：2111-320100-04-01-559197、2109-320100-04-01-403073、2210-320100-04-01-248506、2210-320100-04-01-913350

项目实施单位：南京水务集团有限公司

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住所：南京市中山东路 460 号

法定代表人：凌向前

注册资本：347073.105 万元人民币



经营范围：许可项目：建设工程施工；建设工程设计；自来水生产与供应；建设工程监理（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，具体经营项目以审批结果为准）

一般项目：机械设备租赁；企业管理咨询；劳务服务（不含劳务派遣）；非居住房地产租赁；以自有资金从事投资活动；市政设施管理；非常规水源利用技术研发；水资源专用机械装备制造；机械设备销售；水资源管理；水利相关咨询服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；水质污染物监测及检测仪器仪表销售；供应用仪器仪表制造；供应用仪器仪表销售；计量技术服务；软件开发；网络技术服务；财务咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。



统一社会信用代码：91320100134880736F

(二)项目内容与规模

1、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）

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

2、新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）

新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）是国家《中长期铁路网规划》“八纵八横”高速铁路主通道之一。项目起自上海市新建上海宝山站，经江苏省苏州市、南通市、泰州市、扬州市、南京市及安徽省滁州市、合肥市，接入既有合肥南站。线路全长 554.6 公里，其中新建铁路 519.9 公里、利用既有铁路 34.7 公里。全线设 16 座车站，其中新建车站 10 座。配套新建上海宝山、南京北动车运用所，扩建南通动车运用所，同步实施南京枢纽普速系统迁改等相关工程，预留扬州站北东联络线工程。

3、仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳城市污水处理厂段）

4、城北污水系统管网排查专项整治工程（第三批）

工程位于鼓楼区、玄武区，实施范围为南起北京西路，北至新模范马路，东至玄武湖，西至虎踞北路一带，涉及新模范，马路、童家巷等 51 条道路，内金川河东支等。共整治 DN200~DN1000 污水管道约 7.9 千米，其中开挖更换 DN300~DN600 污水管道约 1.7 千米，内衬修复 DN200~DN1000 污水管道约 5.3 千米，人工、机械清理约 0.9 千米。



5、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河东路等 8 条道路）

主要整改城东污水系统 L 片区存在问题的污水管道。工程建设地点位于南京江宁区，工程建设规模及主要内容：整治 DN400~d1200 污水管道约 6.0 千米，其中更换 DN400~d800 污水管道约 3.9 千米，通过非开挖修复、障碍物清除等方式整治修复 DN400~d1200 污水管道约 2.1 千米。

6、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河西路等 21 条道路）

主要整改 D、G1 片区（G 片区启迪大街以南）存在问题的污水管道。工程建设地点位于南京市月牙湖理工大学长巷片区及麒麟片区，工程建设规模及主要内容：共整治 DN300~d1200 污水管道约 11.4 千米，其中更换 DN300~DN600 污水管道约 4.7 千米，通过非开挖修复、障碍物清除等方式整治 DN400~DN1200 污水管道约 6.7 千米。



（三）投资估算与资金筹措方式

1、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）：项目总投资 1,252,500.00 万元。其中自有资金安排 751,500.00 万元，拟申请发行债券 501,000.00 万元，其中 2023 年变更使用 2021 年已发行债券资金 10,000.00 万元（2021 年 10 月 19 日发行，10 年期，利率 3.13%），2024 年已发行债券募集资金 90,000.00 万元，2024 年本期拟再次发行债券募集资金 54,000.00 万元，2025 年及以后拟使用债券募集资金 347,000.00 万元。本期及后期预计债券期限均为三十年期。

2、新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）：2021 年 6 月 23 日，南京市人民政府《南京市人民政府关于北沿江高铁（南京段）资金平衡方案的批复》（宁政复【2021】84 号）北沿江高铁南京段估算投资约 198.9 亿元（含南京北站投资 61.2 亿元），途经我市里程 63.5 公里，其中江北新区段 16.55 公里、南京北站 2.9 公里、浦口区段 12.14 公里、六合区段 31.91 公里。其中：北沿江于 2022 年 7 月 11 日发行 2022 年江苏省城镇建设专项债券（七期）—2022 年江苏省政府专项债券（十四期）（4.4 亿元，10 年期，2.93%）。本次拟使用债券募集资金 27,000.00 万元。本期及后期预计债券期限均为三十年期。

3、仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳城市污水处理厂段）：项目总投资为 41,874.73 万元，其中其他资本金 24,574.73 万元，本次拟使用债券募集资金 17,300 万元。本期及后期预计债券期限均为十五年期。



4、城北污水系统管网排查专项整治工程（第三批）：项目总投资为 8996.17 万元，2023 年完成投资 5400 万元，2024 年完成投资 3596 万元，所需资金由城建资金解决。本次拟使用债券募集资金 1,700 万元。本期及后期预计债券期限均为十五年期。

5、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河东路等 8 条道路）：项目总投资为 8606.16 万元，其中其他资本金 7,506.16 万元，本次拟使用债券募集资金 1100 万元。本期及后期预计债券期限均为十五年期。

6、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河西路等 21 条道路）：项目总投资为 9086.77 万元，其中其他资本金 7,986.77 万元，本次拟使用债券募集资金 1100 万元。本期及后期预计债券期限均为十五年期。



本期项目投资资金来源

单位：（人民币）万元

项目名称	项目总投资①=②+③	资金来源					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 金额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 （非资本 金）⑨
南京至仪征线 （含扬州延伸 线）市域（郊） 铁路一期工程 （南京段）	1,252,500.00	10,000.00		491,000.00	90,000.00	54,000.00	607,500.00
新建上海至南京 至合肥高速铁路 （市本级）	1,989,000.00	44,000.00		289,700.00		27,000.00	1,628,300.00
仙林污水处理厂 异地扩建（东阳	41,874.73			24,574.73		17,300.00	



城市污水处理 厂)工程厂外主 干管及配套工程 (仙林湖路至东 阳城市污水处 理厂段)							
城北污水系统管 网排查专项整 治工程(第三批)	8,996.17			7,296.17		1,700.00	
城东污水系统管 网排查-专项整 治第二批工程 (运粮东路等 8条道路)	8,606.16			7,506.16		1,100.00	
城东污水系统管 网排查-专项整 治第二批工程 (运粮河西路等 21条道路)	9,086.77			7,986.77		1,100.00	
合计	3,318,017.10	54,000.00	0.00	828,063.83	90,000.00	102,200.00	2,235,800.00



四、项目收益及现金流入预测

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



预计项目融资存续期内收益情况如下:

1、项目收入预测: 本项目总收入预计为 1,776,833.85 万元

单位: 人民币万元

项目名称	项目运营收入	其他收入	小计
南京至仪征线(含扬州延伸线) 市域(郊) 铁路一期工程(南京段)	1,189,985.43		1,189,985.43
新建上海至南京至合肥高速铁路(市本级)	444,000.42		444,000.42
仙林污水处理厂异地扩建(东阳市污水处理厂) 工程厂外主干管及配套工程(仙林湖路至东阳市污水处理厂段)	116,200.00		116,200.00
城北污水系统管网排查专项整治工程(第三批)	12,928.00		12,928.00
城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河东路等 8 条道路)	13,720.00		13,720.00
城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河西路等 21 条道路)	13,720.00		13,720.00
合计	1,776,833.85		1,776,833.85



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

项目收益情况如下:

单位: 人民币万元

项目名称	一、全部债券存续期内项目预计收益		二、政府性基金收入	三、全部债券存续期内预期总收益
	全部债券存续期内项目预计收入	全部债券存续期内项目预计支出		
	①	②	④	⑤=③+④
南京至仪征线(含扬州延伸线) 市域(郊) 铁路一期工程(南京段)	1,189,985.43	1,049,183.64	858,624.00	999,425.79
新建上海至南京至合肥高速铁路(市本级)	444,000.42	207,253.06		236,747.36
	③=①-②			
	全部债券存续期内项目预计净收益			
	140,801.79			



仙林污水处理厂异地扩建（东阳市污水处理工程厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳市污水处理厂段）	116,200.00	48,672.40	67,527.60	67,527.60
城北污水系统管网排查专项整治工程（第三批）	12,928.00	6,220.80	6,707.20	6,707.20
城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运河东路等 8 条道路）	13,720.00	4,421.20	9,298.80	9,298.80
城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运河西路等 21 条道路）	13,720.00	4,421.20	9,298.80	9,298.80
合计	1,790,553.85	1,320,172.30	470,381.55	858,624.00



3、债券存续期用于平衡债券本息的收益预测表

(1) 南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）

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

①客流量预测

年度	初期	近期	远期
全日客流量（万人/日）	10.0	22.30	36.50



②运价

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

1) 成本票价

项目总成本票价、运营成本票价及年均成本票价预测结果见下表。

成本票价分析表

序号	项目	初期	近期	远期	年均
1	总成本票价（元/人公里）	2.41	1.05	0.49	0.92
2	运营成本票价（元/人公里）	0.79	0.42	0.27	0.39

由上表可知，项目运营成本票价平均为 0.39 元/人公里；总成本票价平均为 0.92 元/人公里，相对较高，主要原因为项目折旧、摊销及财务成本费用较高。南京至扬州城际轨道交通票价的制定考虑企业生存需要，按照“保本微利”的原则，保证本项目具有一定的财务生存能力，确保项目得以持续经营。

2) 公路票价现状

南京至扬州现状运营的公路大巴，全程运行距离 80 公里左右，旅行时间在 1.5 小时左右，平均票价约为 34 元，运价率为 0.42 元/人·公里。由于南京至扬州城际轨道交通具备社会公益性，其票价应在合理并相对低廉的价位上运作，以充分吸引客流，提升国民经济效益，考虑到城际轨道交通具备准时、舒适、发车频率高等特性，其票价水平可适当高于公交票价。

3) 既有铁路票价

目前宁启铁路南京至扬州间开行有动车和普通客车。

南京至扬州宁启铁路旅客列车票价一览表

线路及区段	运行里程（公里）	列车类别	运行时间（分）	票价（元）	运价率（元/人公里）	注
宁启铁路	101	动车	48-51	37.50	0.37	二等座
				61.00	0.60	一等座
		普速客车	56-69	16.50	0.16	硬座
				27.50	0.27	软座

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

4) 国内地铁票价水平



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

③项目收入以运营票价收入为主，其他收入为辅。运营票价收入=客运票价×客运量、其他业务收入主要包括商业开发、广告及租赁收入等，暂按营业收入的6%计列。

④运营成本

运营成本包括工资及福利、电力费、修理费、营运费、管理费等。具体分析如下：

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

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

3) 修理费包括车辆修理费、机电设备修理费以及隧道、房屋建筑的大修理费和日常维修费用，参照国内地铁运营资料及国内同类项目数据结合当地物价水平取值。本项目车辆日常修理费暂按1.5元/车公里测算，车辆大修费按车辆购置费的2%计算；其他土建修理费按修理费率1%计算、设备修理费按修理费率2%计算。

4) 营运费是指与运营有关的费用，包括水费、运输费、事故费、计量费、车票印刷费、清洁费等。本项目营运费运营期按1.5元/车公里测算。

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

⑤税金及附加

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

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



单位：万元

序号	内容	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一	营业收入	65,234.00	68,239.00	71,576.00	37,282.00	41,396.00	45,965.00	51,037.00	56,670.00	62,924.00	69,868.00	72,499.00
1.1	运营收入	27,234.00	30,239.00	33,576.00	37,282.00	41,396.00	45,965.00	51,037.00	56,670.00	62,924.00	69,868.00	72,499.00
1.2	综合开发收入	38,000.00	38,000.00	38,000.00								
二	营业成本	64,036.00	64,835.00	65,674.00	66,414.00	67,188.00	67,999.00	68,939.00	69,920.00	70,945.00	72,062.00	72,547.00
2.1	燃料动力费	9,183.00	9,667.00	10,175.00	10,374.00	10,585.00	10,809.00	11,047.00	11,299.00	11,567.00	11,852.00	12,192.00
2.2	人员费用	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00
2.3	修理费	9,943.00	10,073.00	10,210.00	10,543.00	10,886.00	11,241.00	11,689.00	12,149.00	12,623.00	13,151.00	13,738.00
2.4	其他费用	8,305.00	8,490.00	8,684.00	8,892.00	9,112.00	9,344.00	9,598.00	9,867.00	10,150.00	10,454.00	10,776.00
三	税金及附加	899.00	998.00	1,108.00	1,230.00	1,366.00	1,517.00	1,684.00	1,870.00	2,076.00	2,306.00	2,562.47
3.1	税金	899.00	998.00	1,108.00	1,230.00	1,366.00	1,517.00	1,684.00	1,870.00	2,076.00	2,306.00	2,562.47
四	经营性净收益	299.00	2,406.00	4,794.00	-30,362.00	-27,158.00	-23,551.00	-19,586.00	-15,120.00	-10,097.00	-4,500.00	-2,440.47
	分摊比例（综合开发收入以100%分摊）	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%
五	项目净收益	21,593.00	22,509.00	23,549.00	-13,214.00	-11,819.00	-10,249.00	-8,524.00	-6,580.00	-4,394.00	-1,958.00	-1,062.09
	加：政府性基金收入	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,000.00	66,624.00	66,000.00
六	用于平衡债券本息的项目总收益	87,593.00	88,509.00	89,549.00	52,786.00	54,181.00	55,751.00	57,476.00	59,420.00	61,606.00	64,666.00	64,937.91

序号	内容	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
一	营业收入	75,229.00	75,229.00	78,062.00	81,001.00	84,051.00	87,216.00	90,500.00	93,907.00	97,443.00	97,443.00
1.1	运营收入	75,229.00	75,229.00	78,062.00	81,001.00	84,051.00	87,216.00	90,500.00	93,907.00	97,443.00	97,443.00
1.2	综合开发收入										





二	营业成本	73,043.00	73,551.00	74,070.00	74,602.00	75,146.00	75,795.00	76,366.00	76,950.00	77,640.00	78,253.00
2.1	燃料动力费	12,136.00	12,285.00	12,438.00	12,595.00	12,757.00	12,923.00	13,094.00	13,270.00	13,451.00	13,637.00
2.2	人员费用	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00
2.3	修理费	13,557.00	13,765.00	13,977.00	14,192.00	14,411.00	14,716.00	14,943.00	15,175.00	15,492.00	15,732.00
2.4	其他费用	10,744.00	10,895.00	11,050.00	11,210.00	11,373.00	11,550.00	11,723.00	11,900.00	12,091.00	12,278.00
三	税金及附加	2,482.56	2,482.56	2,576.05	2,673.03	2,773.68	2,878.13	2,986.50	3,098.93	3,215.62	3,215.62
3.1	税金	2,482.56	2,482.56	2,576.05	2,673.03	2,773.68	2,878.13	2,986.50	3,098.93	3,215.62	3,215.62
四	经营性净收益	-296.56	-804.56	1,415.95	3,725.97	6,131.32	8,542.87	11,147.50	13,858.07	16,587.38	15,974.38
	分摊比例(综合开发收入以100%分摊)	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%
五	项目净收益	-129.06	-350.14	616.22	1,621.54	2,668.35	3,717.86	4,851.39	6,031.03	7,218.83	6,957.05
	加:政府性基金收入	66,000.00	66,000.00								
六	用于平衡债券本息的项目总收益	65,870.94	65,649.86	616.22	1,621.54	2,668.35	3,717.86	4,851.39	6,031.03	7,218.83	6,957.05

序号	内容	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	合计
一	营业收入	97,443.00	101,112.00	101,112.00	101,112.00	104,920.00	108,870.00	112,970.00	117,223.00	117,223.00	121,637.00	2,586,393.00
1.1	运营收入	97,443.00	101,112.00	101,112.00	101,112.00	104,920.00	108,870.00	112,970.00	117,223.00	117,223.00	121,637.00	2,472,393.00
1.2	综合开发收入											114,000.00
二	营业成本	78,881.00	79,615.00	80,274.00	81,041.00	81,834.13	82,642.75	83,466.12	84,304.53	85,158.25	86,027.56	2,329,219.34
2.1	燃料动力费	13,828.00	14,025.00	14,228.00	14,436.00	14,652.54	14,872.33	15,095.41	15,321.84	15,551.67	15,784.95	394,931.74
2.2	人员费用	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	36,605.00	1,134,755.00
2.3	修理费	15,976.00	16,308.00	16,561.00	16,902.00	17,256.94	17,619.34	17,989.34	18,367.12	18,752.83	19,146.64	446,700.21
2.4	其他费用	12,470.00	12,677.00	12,879.00	13,097.00	13,319.65	13,546.08	13,776.37	14,010.56	14,248.74	14,490.97	352,822.38
三	税金及附加	3,215.62	3,336.70	3,336.70	3,336.70	3,462.36	3,592.71	3,728.01	3,868.36	3,868.36	4,014.02	81,588.67
3.1	税金	3,215.62	3,336.70	3,336.70	3,336.70	3,462.36	3,592.71	3,728.01	3,868.36	3,868.36	4,014.02	81,588.67

四	经营性净收益	15,346.38	18,160.30	17,501.30	16,734.30	19,623.51	22,634.54	25,775.87	29,050.11	28,196.40	31,595.42	175,585.00
	分摊比例（综合开发 收入以100%分摊）	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	43.52%	
五	项目净收益	6,678.75	7,903.36	7,616.57	7,282.77	8,540.15	9,850.55	11,217.66	12,642.61	12,271.07	13,750.33	140,402.99
	加：政府性基金收入											38,624.00
六	用于平衡债券本息 的项总收益	6,678.75	7,903.36	7,616.57	7,282.77	8,540.15	9,850.55	11,217.66	12,642.61	12,271.07	13,750.33	999,426.39



(2) 新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）

根据新建上海至南京至合肥高速铁路可行性研究资料，对项目预期运营进行预测。

①通道客运量预测

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

通道全社会客流密度及运输结构表



时期	交通方式	上海~南京		南京~合肥	
		密度	份额	密度	份额
初期	铁路	12776	38.0%	3740	32.0%
	本项目	1770	13.9%	2250	60.2%
	民航	2649	8.2%	1192	10.2%
	公路	12276	53.8%	6755	57.8%
	合计	32305	100%	11688	100%
近期	铁路	14212	38.4%	4495	33.5%
	本项目	2380	16.7%	2710	60.3%
	民航	2924	7.9%	1181	8.8%
	公路	19875	53.7%	7742	57.7%
	合计	37010	100%	13418	100%
远期	铁路	16310	40.1%	5235	35.0%
	本项目	2830	17.4%	3060	58.5%
	民航	2928	7.2%	1241	8.3%
	公路	21435	52.7%	8481	56.7%
	合计	40673	100%	14957	100%

②通道内各主要线路功能定位及客流分配

通道内各主要线路功能定位及客流构成表

通道	线路	主要功能定位	主要客流构成
沪宁通道	本项目	“八纵八横”之沿江主通道、沿海及京沪辅助通道重要组成	主要承担川渝鄂皖与上海、江苏部分旅客交流，承担川渝鄂皖与浙江、西北地区与苏沪浙间的部分旅客交流；承担胶东岛、苏北等沿海地区与上海间部分旅客交流；兼顾沿途城际旅客交流。
	京沪高铁	“八纵八横”之京沪主通道、沿江辅助通道	华东地区与华北、东北间客运交流主通道，京沪通道内中长途客流和沿江通道内部分高速客流。



	沪宁城际	长三角城市群城际骨干线路，“八纵八横”之沿江辅助通道	主要承担沪宁主通道城际客流和宁安城际与苏南及上海间跨线客流，沿江通道与沪宁主轴城市间旅客交流以及上海部分旅客交流。
	苏南沿江铁路	长三角城市群城际骨干线路	主要承担苏南地区沿线城市间及与上海旅客交流，沿江通道与苏南沿江沿线区域旅客交流，以及沿江通道与上海少量旅客交流。
	京沪铁路	我国东部地区普速客运主通道	主要承担华东地区与华北、东北间及沿线普速旅客运输。
	宁启铁路	江北地区旅客运输重要通道	主要承担沿线地区城际客流及普速旅客运输。
合宁通道	本项目	“八纵八横”之沿江主通道	主要承担川渝鄂皖与上海、江苏部分旅客交流，承担川渝鄂皖与浙江、西北地区与苏沪浙间的部分旅客交流，兼顾沿途城际旅客交流。
	合宁铁路	“八纵八横”之沿江辅助通道	

通道内各主要线路客流分配表

单位：万人

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

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

③本项目客流密度及客车对数

区段客流密度及旅客列车对数表

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



④运价

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

⑤运营成本

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

⑥税金及附加

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

根据沪蓉高铁财评表格数据分析汇总，沪渝蓉沿江高速铁路上海至南京至合肥段(江苏段)项目收益如下表：



单位：万元

序号	项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一	营业收入	687,894	747,864	862,765	979,682	1,098,614	1,166,782	1,224,870	1,282,958	1,341,047	1,399,135
1.1	运营收入	687,894	747,864	862,765	979,682	1,098,614	1,166,782	1,224,870	1,282,958	1,341,047	1,399,135
二	营业成本	339,354	357,186	412,865	448,529	484,194	502,879	521,565	540,251	558,937	577,623
2.1	运营成本	339,354	357,186	412,865	448,529	484,194	502,879	521,565	540,251	558,937	577,623
三	税金及附加	38,522	41,880	48,315	54,862	61,522	65,340	68,593	71,846	75,099	78,352
3.1	税金	38,522	41,880	48,315	54,862	61,522	65,340	68,593	71,846	75,099	78,352
四	经营净收益	310,018	348,798	401,585	476,290	552,898	598,562	634,712	670,862	707,012	743,161
五	分摊比例	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%
六	项目净收益	3565.21	4011.18	4618.23	5477.34	6358.33	6883.47	7299.19	7714.91	8130.63	8546.35



序号	项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一	营业收入	1,471,964	1,496,240	1,520,516	1,544,792	1,569,069	1,593,344	1,617,621	1,641,897	1,658,216
1.1	运营收入	1,471,964	1,496,240	1,520,516	1,544,792	1,569,069	1,593,344	1,617,621	1,641,897	1,658,216
二	营业成本	601,050	608,859	616,668	624,477	632,286	640,095	647,905	655,714	660,995
2.1	运营成本	601,050	608,859	616,668	624,477	632,286	640,095	647,905	655,714	660,995
三	税金及附加	82,430	83,789	85,149	86,508	87,868	89,227	90,587	91,946	92,866
3.1	税金	82,430	83,789	85,149	86,508	87,868	89,227	90,587	91,946	92,866
四	经营净收益	788,484	803,591	818,699	833,807	848,914	864,022	879,129	894,237	904,455
五	分摊比例	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%
六	项目净收益	9067.56	9241.30	9415.04	9588.78	9762.51	9936.25	10109.99	10283.72	10401.23

序号	项目	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	合计
一	营业收入	1,674,899	1,691,648	1,708,565	1,725,650	1,725,650	1,725,650	1,725,650	1,725,650	38,608,732
1.1	运营收入	1,674,899	1,691,648	1,708,565	1,725,650	1,725,650	1,725,650	1,725,650	1,725,650	38,608,732
二	营业成本	666,330	671,718	677,159	682,655	682,655	682,655	682,655	682,655	15,859,916
2.1	运营成本	666,330	671,718	677,159	682,655	682,655	682,655	682,655	682,655	15,859,916
三	税金及附加	93,794	94,732	95,680	96,636	96,636	96,636	96,636	96,636	2,162,089
3.1	税金	187,795	191,339	194,918	198,533	198,533	198,533	198,533	198,533	3,537,185
四	经营净收益	914,775	925,198	935,726	946,358	946,358	946,358	946,358	946,358	20,586,727
五	分摊比例	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%
六	项目净收益	10519.91	10639.78	10760.85	10883.12	10883.12	10883.12	10883.12	10883.12	236747.36

注：新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）项目总投资本金727.50亿元，南京市财政承担本金8.4亿元，本次收益按本金占比1.15%

进行测算。



(3) 仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳城市污水处理厂段）

单位：万元

序号	内容	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	预计收入	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00
1.1	污水处理收益	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00
二	预计成本	3,476.60	3,476.60	3,476.60	3,476.60	3,476.60	3,476.60	3,476.60
2.1	人员成本	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00
2.2	日常维修保养费用	2,358.00	2,358.00	2,358.00	2,358.00	2,358.00	2,358.00	2,358.00
2.3	办公及管理费用	240.60	240.60	240.60	240.60	240.60	240.60	240.60
2.4	综合税费（10%）	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00
三	净收入	4,823.40	4,823.40	4,823.40	4,823.40	4,823.40	4,823.40	4,823.40

序号	内容	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一	预计收入	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	116,200.00
1.1	污水处理收益	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	116,200.00
二	预计成本	3,476.60	3,476.60	3,476.60	3,476.60	3,476.60	3,476.60	3,476.60	48,672.40
2.1	人员成本	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	672.00
2.2	日常维修保养费用	2,358.00	2,358.00	2,358.00	2,358.00	2,358.00	2,358.00	2,358.00	33,012.00
2.3	办公及管理费用	240.60	240.60	240.60	240.60	240.60	240.60	240.60	3,368.40
2.4	综合税费（10%）	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00	830.00	11,620.00
三	净收入	4,823.40	4,823.40	4,823.40	4,823.40	4,823.40	4,823.40	4,823.40	67,527.60

注 1:项目建设期 2023-2025 年

注 2:根据可行性研究报告及其他相关行业研报，设计处理能力约 151598 吨/天，预计本项目的污水处理服务费为 1.5 元/m³。

注 3:预计工作人员 10 人，月工资 4000 元，年人员费用 48 万

注 4:年日常维修保养费用为运行成本。

注 5:年办公及管理费用为人员费用和日常维修保养费用之和的 10%



(4) 城北污水系统管网排查专项整治工程（第三批）

单位：万元

序号	内容	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	预计收入	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00
1.1	污水处理收益	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00
二	预计成本	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80
2.1	人员成本	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00
2.2	日常维修保养费用	232.00	232.00	232.00	232.00	232.00	232.00	232.00	232.00	232.00
2.3	办公及管理费用	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00
2.4	综合税费（10%）	80.80	80.80	80.80	80.80	80.80	80.80	80.80	80.80	80.80
三	净收入	419.20	419.20	419.20	419.20	419.20	419.20	419.20	419.20	419.20

序号	内容	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一	预计收入	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	12,928.00
1.1	污水处理收益	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	808.00	12,928.00
二	预计成本	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	6,220.80
2.1	人员成本	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	768.00
2.2	日常维修保养费用	232.00	232.00	232.00	232.00	232.00	232.00	232.00	3,712.00
2.3	办公及管理费用	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	448.00
2.4	综合税费（10%）	80.80	80.80	80.80	80.80	80.80	80.80	80.80	1,292.80
三	净收入	419.20	419.20	419.20	419.20	419.20	419.20	419.20	6,707.20

注 1:项目建设期 2023-2024 年

注 2:根据可行性研究报告及其他相关行业研报，设计处理能力约 14758 吨/天，预计本项目的污水处理服务费为 1.5 元/m³。

注 3:预计工作人员 10 人，月工资 4000 元，年人员费用 48 万

注 4:年日常维修保养费用为运行成本。

注 5:年办公及管理费为人员费用和日常维修保养费用之和的 10%



(5) 城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河东路等 8 条道路）

单位：万元

序号	内容	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	预计收入	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00
1.1	污水处理收益	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00
二	预计成本	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80
2.1	人员成本	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00
2.2	日常维修养护费用	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
2.3	办公及管理费用	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80
2.4	综合税费（10%）	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00
三	净收入	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20



序号	内容	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一	预计收入	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	13,720.00
1.1	污水处理收益	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	13,720.00
二	预计成本	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80	4,421.20
2.1	人员成本	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	672.00
2.2	日常维修养护费用	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	2,100.00
2.3	办公及管理费用	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80	277.20
2.4	综合税费（10%）	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00	1,372.00
三	净收入	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20	9,298.80

- 注 1:项目建设期 2023-2025 年
 注 2:根据可研报告及其他相关行业研报，设计处理能力约 17900 吨/天，预计本项目的污水处理服务费为 1.5 元/m³。
 注 3:预计工作人员 10 人，月工资 4000 元，年人员费用 48 万
 注 4:年日常维修养护费用为运行成本。
 注 5:年办公及管理费为人员费用和日常维修养护费用之和的 10%



(6) 城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河西路等 21 条道路）

单位：万元

序号	内容	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	预计收入	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00
1.1	污水处理收益	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00
二	预计成本	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80
2.1	人员成本	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00
2.2	日常维护养护费用	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
2.3	办公及管理费用	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80
2.4	综合税费（10%）	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00
三	净收入	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20

序号	内容	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
一	预计收入	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	13,720.00
1.1	污水处理收益	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	13,720.00
二	预计成本	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80	315.80	4,421.20
2.1	人员成本	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	48.00	672.00
2.2	日常维护养护费用	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	2,100.00
2.3	办公及管理费用	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80	19.80	277.20
2.4	综合税费（10%）	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00	98.00	1,372.00
三	净收入	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20	664.20	9,298.80

注 1:项目建设期 2023-2025 年

注 2:根据可行性研究报告及其他相关行业研报，设计处理能力约 17900 吨/天

注 3:预计工作人员 10 人，月工资 4000 元，年人员费用 48 万

注 4:年日常维护养护费用为运行成本。

注 5:年办公及管理费为人员费用和日常维护养护费用之和的 10%

预计本项目的污水处理服务费为 1.5 元/m³。



五、本期债券资金平衡方案

全部债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	全部债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③= ①/②
南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	999,425.79	30年	945,404.00	1.06
新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）	236,747.36	30年	108,192.00	2.19
仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳城市污水处理厂段）	67,527.60	15年	24,047.00	2.81
城北污水系统管网排查专项整治工程（第三批）	6,707.20	15年	2,363.00	2.84
城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河东路等8条道路）	9,298.80	15年	1,529.00	6.08
城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程（运粮河西路等21条道路）	9,298.80	15年	1,529.00	6.08

本期债券存续期内资金平衡方案

单位：人民币万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③= ①/②
南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	960,762.78	30年	582,729.00	1.65
新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）	236,747.36	30年	106,258.20	2.23
仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程厂外主干管及配套工程	67,527.60	15年	24,047.00	2.81



(仙林湖路至东阳城市污水处理厂段)				
城北污水系统管网排查专项整治工程(第三批)	6,707.20	15年	2,363.00	2.84
城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河东路等8条道路)	9,298.80	15年	1,529.00	6.08
城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河西路等21条道路)	9,298.80	15年	1,529.00	6.08

注1: 南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(南京段)收益不包含本期债券存续期以后收益(2055年-2057年)38,664.00万元,本期债券存续期内应付债务资金本息之和不包含本期债券存续期以后支付的债券本金及利息362,675.00万元。

注2: 新建上海至南京至合肥高速铁路(市本级)收益不包含2022至2023年支付的债券利息1,933.8万元。



根据上述测算,在相关实施单位对项目收益预测及其依据的各项假设前提下,本次评价的南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(南京段)、新建上海至南京至合肥高速铁路(市本级)、仙林污水处理厂异地扩建(东阳城市污水处理厂)工程厂外主干管及配套工程(仙林湖路至东阳城市污水处理厂段)、城北污水系统管网排查专项整治工程(第三批)、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河西路等21条道路)、城东污水系统管网排查-专项整治第二批工程(运粮河东路等8条道路)6个项目能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益和融资自求平衡。

六、城镇建设专项债券项目明细表

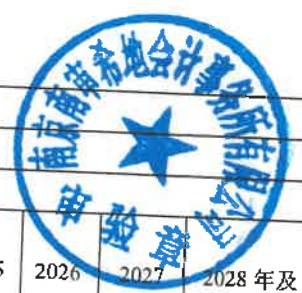
项目1: 南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(南京段)明细表

单位: 亿元

项目名称	南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(南京段)
发改委投资项目代码	2103-320000-04-01-108480
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	铁路
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	5.40



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		南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）项目起于仙林湖站，止于靖安站，线路全长 23.4 公里，设车站 8 座。									
项目建设期		2021 年至 2026 年									
项目运营期		2027 年至 2077 年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		30									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)		125.25									
其中：不含专项债券的项目资本金		75.15									
专项债券融资		50.10									
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	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				1.00	14.40	11.5	11.5	11.7			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		96.0764									
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	8.7593	2028 年	8.8509	2029 年	8.9549	2030 年	5.2786	2031 年	5.4181
2032 年	5.5751	2033 年	5.7476	2034 年	5.942	2035 年	6.1606	2036 年	6.4666	2037 年	6.4938
2038 年	6.5871	2039 年	6.565	2040 年	0.0616	2041 年	0.1622	2042 年	0.2668	2043 年	0.3718
2044 年	0.4851	2045 年	0.6031	2046 年	0.7219	2047 年	0.6952	2048 年	0.6679	2049 年	0.7903
2050 年	0.7617	2051 年	0.7283	2052 年	0.854	2053 年	0.9851	2054 年	1.1218	2055 年	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资									0.77

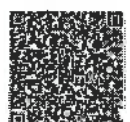


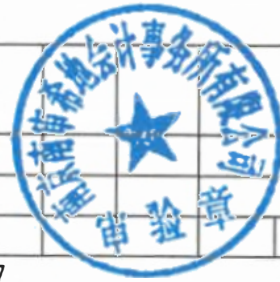
债券存续期内项目总债务融资本息	58.2729	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.65
债券存续期内项目总债务融资本金	49.10	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.96
债券存续期内项目总地方债券融资本息	58.2729	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.65
债券存续期内项目总地方债券融资本金	49.10	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.96
项目收益预测依据	1、《南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）》的收益预测表 2、中铁第四勘察设计院集团有限公司《南京至仪征线（含扬州延伸线）一期工程（不含过江段）》的可行性研究报告		

项目 2：新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）明细表

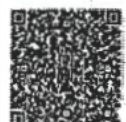
单位：亿元

项目名称	新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）									
发改委投资项目代码	2020-000052-53-01-013681									
项目类型（一级）	交通基础设施									
项目类型（二级）	铁路									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.7									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)										
项目简要描述	新建沪渝蓉高速铁路上海至南京至合肥段可行性研究投资估算总额 1800.2 亿元（含综合开发用地费用 17.2 亿元），南京段估算投资约 346.8 亿元，其中南京枢纽普速系统迁改工程 147.9 亿元、北沿江南京段工程 198.9 亿元（含南京北站投资 61.2 亿元，不含六合西站投资）。我市需承担非资本金 154.9 亿元，经测算，市本级承担 2.7 亿元。									
项目建设期	2022-2027									
项目运营期	2026-2054									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	198.9									
其中：不含专项债券的项目资本金	191.8									
专项债券融资	7.1									
其他债务融资										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2020年及	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度	





		以前年度									
专项债券融资				4.4		2.7					
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		23.6747									
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	0.3565	2027年	0.4011	2028年	0.4618	2029年	0.5477	2030年	0.6358	2031年	0.6883
2032年	0.7299	2033年	0.7715	2034年	0.8131	2035年	0.8546	2036年		2037年	
2038年	0.9068	2039年	0.9241	2040年	0.9415	2041年	0.9589	2042年	0.9763	2043年	0.9936
2044年	1.011	2045年	1.0284	2046年	1.0401	2047年	1.052	2048年	1.064	2049年	1.0761
2050年	1.0883	2051年	1.0883	2052年	1.0883	2053年	1.0883	2054年	1.0884	2055年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						0.12	
债券存续期内项目总债务融资本息		10.6258		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.23	
债券存续期内项目总债务融资本金		7.10		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						3.33	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		10.6258		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.23	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		7.10		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						3.33	
项目收益预测依据		1、《新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）》的收益预测表 2、《新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）》的可行性研究报告									



项目 3：仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳城市污水处理厂段）明细表

单位：人民币亿元

项目名称	仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳城市污水处理厂段）									
发改委投资项目代码	2111-320100-04-01-559197									
项目类型（一级）	生态环保									
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.73									
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	本工程为仙林污水处理厂异地扩建（东阳城市污水处理厂）工程厂外主干管及配套工程（仙林湖路至东阳城市污水处理厂段），工程西起仙林湖路，沿纬地路、天佑路、经天路、三环路、七乡河大道、润博路，至东阳城市污水处理厂。管线全长 7.2km，其中顶管法施工长度 7.0km，开槽埋管法施工长度 0.2km。顶管井共计 44 座（工作井 23 座，接收井 21 座）。主要内容包土石方、沉井及工艺井、管道工程等。									
项目建设期	2023-2025									
项目运营期	2025-2039									
本项目拟发行债券期限(单位：年)	15 年									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.1875									
其中：不含专项债券的项目资本金	2.4575									
专项债券融资	1.7300									
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					1.73					
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	6.7522									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	

