



中债资信评估有限责任公司
CHINA BOND RATING CO.,LTD

2024 年江苏省城镇建设专项债券（四至六期）
—2024 年江苏省政府专项债券（十四至十六期）
信用评级

2024 年 09 月 18 日



2024 年江苏省城镇建设专项债券（四至六期）— 2024 年江苏省政府专项债券（十四至十六期）信用评级

债券名称	发行规模 (亿元)	债券 期限	债项 级别
2024 年江苏省城镇建设专项债券 (四期)—2024 年江苏省政府专项 债券(十四期)	223.06	15 年	AAA
2024 年江苏省城镇建设专项债券 (五期)—2024 年江苏省政府专项 债券(十五期)	45.76	20 年	AAA
2024 年江苏省城镇建设专项债券 (六期)—2024 年江苏省政府专项 债券(十六期)	379.91	30 年	AAA
合计	648.73	—	—

评级时间：**2024 年 09 月 18 日**

经济、财政和债务指标	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值(亿元)	116,364	122,876	128,222
人均地区生产总值(万元)	13.7	14.4	15.0
地区生产总值增速(%)	8.6	2.8	5.8
三次产业结构	4.1:44.5:51.4	4.0:45.5:50.5	4.0:44.4:51.6
全省综合财力(亿元)	29,763	23,240	22,817
全省一般公共预算收入(亿元)	10,015	9,259	9,930
全省政府性基金收入(亿元)	13,633	11,479	10,316
全省政府债务(亿元)	18,964	20,694	22,733

资料来源：统计公报；江苏省财政决算或预算执行报告、江苏省财政厅提供

分析师

郭宏媛 朱倩文

电话：010-88090124

邮箱：guohongyuan@chinaratings.com.cn

市场部

电话：010-88090123

传真：010-88090162

邮箱：cs@chinaratings.com.cn

中债资信评估有限责任公司

地址：北京市西城区月坛南街1号院

6号楼5层501(100045)

网站：www.chinaratings.com.cn

评级结论

中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）认为江苏省经济和财政实力极强，2024 年江苏省城镇建设专项债券（四至六期）—2024 年江苏省政府专项债券（十四至十六期）（以下简称“本次公开发行债券”）纳入江苏省政府性基金预算管理，债券的违约风险极低，因此评定本次公开发行债券的信用等级均为 AAA。

评级观点

■ 江苏省经济体量很大，2023 年面对复杂多变的外部环境和经济恢复进程中的矛盾问题，江苏省经济运行率先整体好转，综合实力稳步提升，GDP 已达 12.82 万亿元，高质量发展成效明显。未来江苏省将继续紧扣“强富美高”总目标，深入实施“一带一路”建设、长江经济带发展和长三角区域一体化发展三大国家战略，预计区域经济将保持健康发展。

■ 得益于较高的经济发展水平和多元化产业结构，江苏省综合财力雄厚。2023 年全省和省本级综合财力分别为 22,817.14 亿元和 2,927.91 亿元，居全国前列；2023 年江苏省全省税收收入占一般公共预算收入比重为 80.33%，财政收入质量较好；江苏省政府性基金收入规模受房地产市场影响产生波动。

■ 截至 2023 年底江苏全省政府债务率处在绿色区间内，低于警戒线，风险总体可控。同时江苏省拥有较大规模的国有资产和上市公司股权，可增加其流动性。

■ 江苏省作为构建新发展格局的前沿阵地、国内国际双循环相互促进的战略枢纽，近年持续得到中央在政策等方面的有力支持，区域经济社会发展前景广阔。未来，预计江苏省将持续获得中央的各项支持。

■ 本次公开发行债券偿债资金纳入政府性基金预算管理，对应项目预期收益能够覆盖本次公开发行债券本息。

免责声明 1、本报告用于相关决策参考，并非某种决策的结论、建议等；2、本报告所引用的受评债券相关资料均由受评债券发行人提供或由其公开披露的资料整理，中债资信无法对引用资料的真实性及完整性负责；3、本报告所采用的评级符号体系根据财政部《关于做好 2015 年地方政府专项债券发行工作的通知》确定，不同于中债信用的工商企业评级符号，仅适用于中债资信针对中国区域（不含港澳台）的信用评级业务，与非依据该区域评级符号体系得出的评级结果不具有可比性。

2024 年江苏省城镇建设专项债券（四至六期）
—2024 年江苏省政府专项债券（十四至十六期）
信用评级



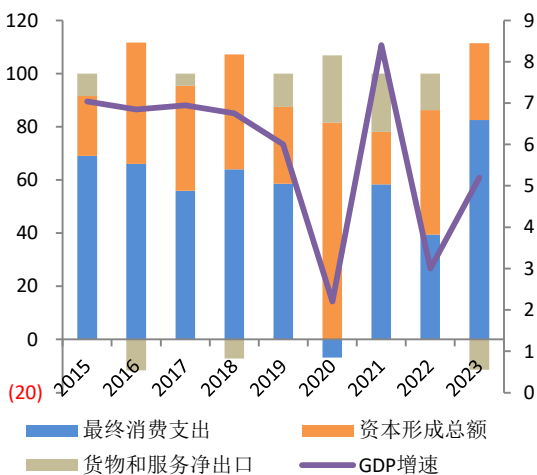
一、宏观经济与政策环境分析

全国经济运行持续向好，各项宏观政策持续促进经济发展，全国一般公共预算收入保持增长；地方政府债券积极发挥稳经济作用，一揽子化债方案制定实施有效防范化解地方债务风险

2023 年全国上下坚持稳中求进工作总基调，加大宏观调控力度，着力扩大内需、优化结构、防范化解风险，全年经济回升向好。初步核算，2023 年国内生产总值 126.06 万亿元，按不变价格计算，同比增长 5.2%。分产业看，第一产业增加值 8.98 万亿元，同比增长 4.1%；第二产业增加值 48.26 万亿元，同比增长 4.7%；第三产业增加值 68.82 万亿元，同比增长 5.8%。从需求看，（1）全年社会消费品零售总额 47.15 万亿元，同比增长 7.2%。（2）全年固定资产投资（不含农户）50.30 万亿元，比上年增长 3.0%，扣除价格因素影响，增长 6.4%。分领域看，基础设施投资增长 5.9%，制造业投资增长 6.5%，房地产开发投资下降 9.6%。高技术产业投资增长 10.3%，快于全部投资 7.3 个百分点。（3）全年货物进出口总额 41.76 万亿元，比上年增长 0.2%，贸易顺差 5.79 万亿元。

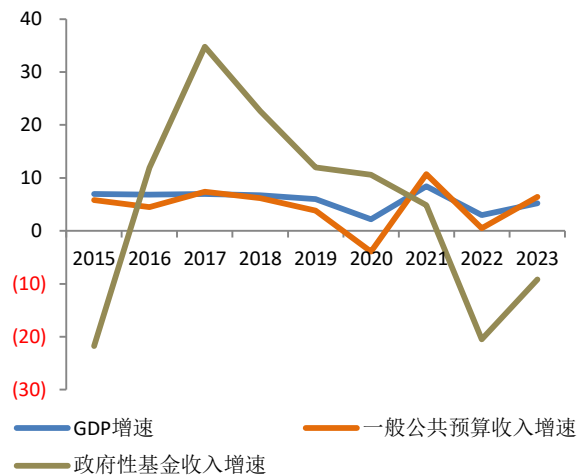
2024 年上半年，全国各地认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，有效落实各项宏观政策，国民经济运行稳中有进，高质量发展取得新进展。初步核算，上半年国内生产总值 61.68 万亿元，按不变价格计算，同比增长 5.0%。上半年，社会消费品零售总额 23.60 万亿元，同比增长 3.7%；全国固定资产投资（不含农户）24.54 万亿元，同比增长 3.9%；货物进出口总额 21.17 万亿元，同比增长 6.1%。近期，相关会议提出要积极扩大国内需求，深化供给侧结构性改革，加快培育外贸新动能，扩大高水平对外开放，消费和贸易有望成为推动经济增长的重要力量。地方债新增额度保持高位，叠加发行特别国债，投资对稳增长亦可起到重要作用。中国经济将保持长期向好的发展态势。

图 1：2015 年以来“三驾马车”对经济增长的贡献率（%）



数据来源：中债资信整理

图 2：2015 年以来全国 GDP、一般公共预算收入、政府性基金收入增速（%）



数据来源：中债资信整理

经济增长拉动下，全国一般公共预算收入保持增长，但政府性基金收入受房地产市场影响很大。2023 年全国实现一般公共预算收入 21.68 万亿元，同比增长 6.4%，其中税收收入 18.11 万亿元，同比增长 8.7%。增速回升除上年度大规模留抵退税导致的低基数影响外，经济增长亦是主要驱动力。2023



年全国实现政府性基金收入 7.07 万亿元，同比下降 9.2%，较上年收窄 11.3 个百分点。地方政府性基金预算本级收入 6.63 万亿元，同比下降 10.1%，较上年收窄 11.4 个百分点；其中，国有土地使用权出让收入 5.80 万亿元，同比下降 13.2%。政府性基金收入降幅大幅收窄。2024 年上半年，全国实现一般公共预算收入 11.59 万亿元，同比下降 2.8%，扣除去年同期中小微企业缓税入库抬高基数、去年年中出台的减税政策翘尾减收等特殊因素影响后，可比增长 1.5% 左右。同期，全国实现政府性基金收入 1.99 万亿元，同比下降 15.3%。

地方政府债券积极发挥稳经济作用，有效防范化解地方债务风险。近年来，地方政府债券始终在支持基础设施建设，以及扩大有效投资、稳定宏观经济方面发挥着积极作用。同时，2023 年实施的“一揽子化债”政策有效缓释和化解了部分区域债务风险。（1）**制定实施一揽子化债方案。**2023 年 7 月，中共中央政治局会议提出，“要有效防范化解地方债务风险，制定实施一揽子化债方案”，将“化债”摆在突出位置。截至 2024 年上半年，全国共有 29 个发债主体累计发行 1.49 万亿元特殊再融资债券，额度向重点地区倾斜。（2）**专项债券提额增效，积极扩大有效投资。**2023 年末，财政部提前并顶格下达 2024 年新增地方政府专项债务限额 2.28 万亿元。2024 年 3 月，《政府工作报告》提出 2024 年拟安排地方政府专项债券 3.90 万亿元，比上年增加 1,000 亿元。随后，4 月、6 月、7 月相关会议或文件对专项债券投向领域、区域，以及用作项目资本金范围、发行节奏、使用效益等方面提出要求，旨在发挥好政府投资的带动放大效应，积极扩大有效投资。

表 1：近期地方政府债券相关重要事项

时间	文件、政策或会议名称	主要内容
2023 年 7 月	中共中央政治局会议	要更好发挥政府投资带动作用，加快地方政府专项债券发行和使用。要加大保障性住房建设和供给，积极推动城中村改造和“平急两用”公共基础设施建设，盘活改造各类闲置房产。有效防范化解地方债务风险，制定实施一揽子化债方案。
2023 年 8 月	《国务院关于今年以来预算执行情况的报告》	2023 年新增专项债券力争在 9 月底前基本发行完毕，用于项目建设的专项债券资金力争在 10 月底前使用完毕，研究扩大投向领域和用作项目资本金范围，引导带动社会投资。加强专项债券项目储备和投后管理，完善项目建设和运营全周期、全过程监督管理机制，提升专项债券资金使用效益。
2023 年 8 月	《2023 年上半年中国财政政策执行情况报告》	完善地方政府专项债券项目管理，严禁将专项债券用于各类楼堂馆所、形象工程和政绩工程以及各类非公益性资本支出项目，严格执行违规使用地方政府专项债券处理处罚机制，全面压实主管部门和项目单位管理责任。
2023 年 12 月	中央经济工作会议	合理扩大地方政府专项债券用作资本金范围。加快推进保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设、城中村改造等“三大工程”。
2024 年 3 月	《关于 2023 年中央和地方预算执行情况与 2024 年中央和地方预算草案的报告》	2024 年新增专项债务限额 39,000 亿元，比上年增加 1,000 亿元，支持地方加大重点领域补短板力度。合理扩大专项债券投向领域和用作项目资本金范围，保障在建项目后续融资，额度分配向项目准备充分、投资效率较高的地区倾斜，强化投向领域负面清单管



时间	文件、政策或会议名称	主要内容
		理。建立同高质量发展相适应的政府债务管理机制，完善专项债券管理制度，确保按时偿还、不出风险。
2024年4月	2024年一季度财政收支情况（国务院新闻办公室新闻发布会）	不断优化调整专项债券投向领域和用作项目资本金范围，将更多新能源、新基建、新产业领域纳入专项债券投向领域。指导地方围绕重点投向领域做好专项债券项目储备工作，严格落实专项债券禁止类项目清单。指导地方合理把握专项债券发行节奏，优化政府投资节奏和力度，指导保障重大项目资金需求，提高债券资金使用绩效。
2024年6月	《国务院关于2023年中央决算的报告》	加快地方政府专项债券发行使用，将更多新基建、新产业等领域纳入投向范围，额度分配向项目准备充分、使用效益好的地区倾斜。加快地方政府专项债券资金使用进度，放大政府投资带动效应，争取早开工、早见效。
2024年6月	《第十四届全国人民代表大会财政经济委员会关于2023年中央决算草案审查结果的报告》	新增地方政府专项债券额度分配要向项目准备充分、投资效率较高、债务风险较低的地区倾斜。建立健全专项债券“借用管还”全生命周期管理机制，切实提高专项债券资金使用效益。指导地方动态监测专项债券项目融资收益平衡变化情况，对收益不达预期的及时制定应对预案。
2024年7月	《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》	合理扩大地方政府专项债券支持范围，适当扩大用作资本金的领域、规模、比例。

资料来源：中债资信整理

二、地区经济实力分析

江苏省地理位置优越，基础设施配套完善。近年来，经济稳健复苏、稳中向好的态势持续凸显，综合实力稳步提升，结构转型实现新突破，未来随着“强富美高”新江苏建设的持续推进，区域经济将保持健康发展

江苏省地处中国东部沿海地区中部，长江、淮河下游，是长江三角地区重要组成部分，地理位置优越。自然资源方面，江苏省土地面积 10.72 万平方公里，全省共有 13 个设区市。截至 2023 年末，全省常住人口 8,526 万人，城镇化率 75.0%。基础设施方面，江苏统筹推进交通强国试点和交通运输现代化示范区建设，紧紧围绕加快构建现代综合交通运输体系，突出“抓重点、补短板、强弱项”，大力实施重大基础设施项目，综合立体交通网络更加完善，交通强省建设迈出更大步伐。高速公路实现“县城通”以及 10 万人口以上城镇全覆盖，普通国省干线一级公路占比全国最高。江苏省拥有公路里程 15.8 万公里，其中高速公路里程 5,087 公里；铁路营业里程 4,276.9 公里，其中高速铁路里程 2,217.6 公里；运输机场 9 个、A1 类通用机场 8 个；四级以上内河高等级航道里程 3,281 公里，省干线航道达标里程达 2,488 公里。

江苏省是中国经济最发达的省份之一，主要经济指标处于全国各省（直辖市、自治区）前列。2023 年江苏省实现地区生产总值 128,222.2 亿元，经济发展迈上新台阶，人均地区生产总值稳步增长。从投资来看，2023 年，江苏省固定资产投资比上年增长 5.2%，全年增速较 2022 年提高 1.4 个百分点，固定



资产投资持续增长，助推经济平稳运行。其中，基础设施投资增长 7%，增速高于全部投资 1.8 个百分点，对全部投资增长贡献率为 19.2%，拉动全部投资增长 1 个百分点；全省制造业投资增长 9.1%，高于全部投资增速 3.9 个百分点，较 2022 年提高 0.3 个百分点，对全部投资增长贡献率达 74.8%，拉动全部投资增长 3.9 个百分点。主要行业中，电气机械和器材制造业、汽车制造业、通用设备制造业投资增长较快，同比分别增长 46.0%、24.9% 和 14.1%。**从消费来看**，各项稳经济、促消费和助企纾困政策密集出台、持续显效，有力促进了全省消费品市场恢复向好，同时，消费新场景、新业态、新热点不断涌现，居民消费潜力持续释放，居民消费结构加快升级。2023 年，江苏省实现社会消费品零售总额 45,547.5 亿元，同比增长 6.5%，较上年提升 6.4 个百分点，全省消费品市场恢复向好态势持续巩固。其中，全省限额以上新能源汽车零售额同比增长 49.3%，拉动全省限额以上零售额增长 2.4 个百分点，成为消费品市场的第一驱动力，消费提质升级稳步推进，绿色、智能型商品贡献提升。**从对外贸易来看**，2023 年，江苏省完成进出口总额 52,493.80 亿元，新产品出口保持较快增长，手机、船舶、“新三样”等优势产品出口分别增长 69.1%、37.1%、12.3%，合计拉动出口增长 3.7 个百分点。

2024 年上半年，江苏省实现地区生产总值 63,326.3 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.8%。工业生产较快增长，装备制造业支撑有力，上半年全省规模以上工业增加值同比增长 8.6%；消费市场保持增长，消费升级持续推进，上半年全省社会消费品零售总额 24,178.4 亿元，同比增长 4.9%；固定资产投资增势平稳，制造业投资拉动有力，上半年全省固定资产投资同比增长 3.7%。总体看，2024 年上半年江苏省经济运行总体平稳、稳中有进，发展质量稳步提升。

近年来，江苏省经济运行稳中向好，主要经济指标增幅保持在合理区间，经济结构进一步优化，高质量发展成效明显，战略性新兴产业、高新技术产业以及绿色低碳产业占规上工业比重均有所上升。**产业结构方面**，江苏省经济结构不断优化，三次产业结构比例由 2011 年的 6.3:51.5:42.2 调整至 2023 年的 4.0:44.4:51.6。第二产业向高质量发展，规模以上工业增加值比上年增长 7.6%，增速较 2022 年回升 2.5 个百分点，两年平均增长 6.3%，继续保持相对较高的增长水平。全省规模以上工业战略性新兴产业、高新技术产业产值占规上工业比重分别达 41.3%、49.9%，比上年分别提高 0.5 个、1.4 个百分点。目前江苏省已形成传统产业（第二产业中支柱产业主要为冶金、石化、机械、汽车、纺织及电子信息产业等）和现代服务业并举的产业结构，区域创新能力较强。

表 2：2021~2023 年江苏省主要经济指标

项目	2021 年		2022 年		2023 年	
	总额	增长率	总额	增长率	总额	增长率
地区生产总值（亿元、%）	116,364.20	8.6	122,875.60	2.8	128,222.20	5.8
人均地区生产总值（万元、%）	13.7	—	14.4	—	15.0	—
规模以上工业增加值（亿元、%）	—	12.8	37,487.10	5.1	—	7.6
全社会固定资产投资额（亿元、%）	—	5.8	—	3.8	—	5.2
全年社会消费品零售总额（亿元、%）	42,702.60	15.1	42,752.10	0.1	45,547.50	6.5
全年进出口总额（亿元、%）	52,130.60	17.1	54,454.92	4.8	52,493.80	-3.2
三次产业结构比例	4.1:44.5:51.4		4.0:45.5:50.5		4.0:44.4:51.6	



项目	2021年		2022年		2023年	
	总额	增长率	总额	增长率	总额	增长率
城镇化率（%）	73.94		74.4		75.0	

资料来源：2021~2023年江苏省国民经济与社会发展统计公报，江苏省统计局网站，江苏省财政厅提供，中债资信整理

注：GDP和规模以上工业增加值增长率均按照可比价格计算，即实际增长率。

2023年，面对复杂多变的外部环境和经济恢复进程中的矛盾问题，江苏省坚决扛起“走在前、挑大梁、多作贡献”的责任担当，全面落实“四个走在前”“四个新”重大任务，千方百计强信心、稳预期、促发展，全省经济运行率先整体好转，内生动力活力显著增强，高质量发展迈出坚实步伐。未来，江苏省将继续紧扣“强富美高”总目标，在改革创新、推动高质量发展上争当表率，在服务全国构建新发展格局上争做示范，在率先实现社会主义现代化上走在前列；同时积极发掘培育新的增长点，以扩大内需为战略基点推动扩大内需战略与深化供给侧结构性改革有机结合，以“一带一路”交汇点建设为统揽推动东西双向开放，率先探索有利于促进全国构建新发展格局的有效路径，深入实施“一带一路”建设、长江经济带发展和长三角区域一体化发展三大国家战略，持续推动经济健康发展。

三、地区财政实力分析

江苏省财政收入体量规模大，收入质量较好，综合财力雄厚，财力结构较为合理

2023年江苏省全省综合财力体量规模达22,817.14亿元，处于全国前列，其中，一般公共预算财力和政府性基金预算财力占比分别约为54.71%和45.29%。2023年江苏省实现一般公共预算收入9,930.18亿元。受益于产业多元化程度高、纳税主体丰富，江苏省一般公共预算收入中税收收入占比高、财力稳定性强，2023年江苏省全省一般公共预算收入中税收收入占比80.33%。江苏省房地产市场较为发达，以国有土地使用权出让收入为主的政府性基金收入规模较大，2023年全省实现政府性基金收入10,316.13亿元。江苏省本级政府调配财力能力强，2023年省本级综合财力为2,927.91亿元，其中省本级一般公共预算财力为2,839.03亿元。2024年1~5月江苏省一般公共预算收入完成4,855亿元，增长1.8%。其中，税收收入完成3,755亿元，全省税收占比为77.4%。未来，尽管区域土地市场存在分化，但江苏省人口集聚效应较强，加之稳健的产业结构和较大的经济增长潜力，长期看预计江苏省政府综合财力仍将保持增长。

表 3：2021~2023 年江苏全省和省本级综合财力规模及结构情况

项目	2021年		2022年		2023年	
	全省	省本级	全省	省本级	全省	省本级
综合财力（亿元）	29,762.71	2,432.93	23,239.50	2,755.48	22,817.14	2,927.91
其中：一般公共预算财力（亿元）	16,499.97	2,355.63	11,746.05	2,679.06	12,483.01	2,839.03
其中：一般公共预算收入（亿元）	10,015.16	256.94	9,258.88	191.89	9,930.18	286.20
政府性基金财力（亿元）	13,262.74	77.30	11,493.45	76.42	10,334.13	88.88
其中：政府性基金收入（亿元）	13,632.95	68.89	11,478.58	61.55	10,316.13	70.87
人均综合财力（元）	34,992.72		27,292.43		26,761.83	



项目	2021年		2022年		2023年	
	全省	省本级	全省	省本级	全省	省本级
人均一般公共预算财力（元）	19,399.41		13,794.54		14,641.11	

资料来源：江苏省财政厅提供，中债资信整理

江苏省政府债务规模平稳增长，政府债务率低于警戒线，风险总体可控

截至 2023 年底，江苏省政府债务余额为 22,732.83 亿元，同比上升 9.58%，低于财政部核定的限额（2023 年末为 23,850.24 亿元）。从债务资金来源看，经过近几年存量政府债务置换，目前江苏省政府债务余额中绝大部分为地方政府债券形式；从举债层级看，江苏省全省政府债务主要分布于市、县级政府；从资金用途看，江苏省政府债务主要用于基础设施建设和公益性项目，其相应债务也形成了大量的资产，比如土地储备资产、城市轨道交通、水热电气等市政建设和高速公路、机场等，且大多能够形成经营性收入，在一定程度上可以保障相关债务偿还；从债务期限结构看，未来几年江苏省债务不存在集中到期情况，债务期限结构较合理。江苏省政府债务率处在绿色区间内，低于警戒线，风险总体可控。

表 4：2021~2023 年江苏省债务限额情况（单位：亿元）

项目	2021年		2022年		2023年	
	全省	本级	全省	本级	全省	本级
地方政府债务限额	20,823.14	1,078.67	22,594.14	1,163.37	23,850.24	1,249.87
其中：一般债务限额	8,197.98	833.68	8,451.98	833.68	8,171.28	833.68
专项债务限额	12,625.16	244.99	14,142.16	329.69	15,678.96	416.19

资料来源：江苏省财政厅提供，中债资信整理

表 5：2021~2023 年江苏省政府债务规模情况（单位：亿元）

项目	2021年		2022年		2023年	
	全省	本级	全省	本级	全省	本级
政府债务	18,963.76	705.53	20,694.05	788.81	22,732.83	844.88
其中：一般债务	7,167.51	518.65	7,391.00	514.53	7,667.02	484.10
专项债务	11,796.25	186.88	13,303.05	274.28	15,065.81	360.78

资料来源：江苏省财政厅提供，中债资信整理

四、政府治理水平分析

江苏省经济和财政信息透明度较高，债务信息披露完备性、及时性不断提升；债务管理逐步规范

江苏省持续推进政府信息公开，政府信息披露透明度较高，债务信息披露完备性、及时性不断提升。江苏省统计局网站可获取年度江苏省国民经济和社会发展统计公报和统计年鉴，且也可获得月度经济运行情况数据，较为及时和完备。江苏省财政厅网站可获取近 10 年的财政预算执行情况报告和预算草案，且财政预算执行报告披露的财政收支数据较为丰富。

债务管理逐步规范，总体债务风险可控。2021 年江苏省将新增债务限额分配与地方政府性债务管理和风险情况挂钩，确保各地当年新增债务限额和政府性债务风险化解进度相匹配。2022 年江苏省全面排查化解重点领域风险隐患，持续化解存量政府性债务，稳妥处置大型企业债务风险，特别是统筹做好房地产领域、建筑行业、大型企业、政府性债务等风险排查化解工作，守住不发生区域性系统性风险



底线。2023 年江苏省在全国率先开发上线地方债务综合监管系统，一体推进政府债务、隐性债务和融资平台经营性债务全口径管理，形成工作闭环。对各设区市开展债务工作督导，每季度对各设区市进行工作调度，设立债务专管员一对一联系服务各设区市，将化债情况纳入高质量发展考核体系和经济责任审计，完成年度化债任务，融资平台经营性债务规模、综合融资成本及平台数量得到有力管控。未来，伴随债务管理制度进一步落实，江苏省债务管理成效有望继续提升，区域总体债务风险可控。

五、外部支持情况

江苏省作为构建新发展格局的前沿阵地、国内国际双循环相互促进的战略枢纽，区域经济社会发展前景广阔，预计未来将持续获得中央的各项支持

江苏省是我国经济大省、工业大省、文化大省，多次受到中央政策有力支持。2021 年，国务院批复同意《江苏沿海地区发展规划（2021—2025 年）》，对于促进苏北地区振兴和带动皖北地区发展、促进长三角区域一体化发展、全面打造改革开放新高地意义重大。2023 年 7 月，国务院批准了江苏省的《江苏省国土空间规划（2021—2035 年）》，提出构建“两心三圈四带”为主体框架（2 大生态绿心、3 个现代化都市圈、4 条联动发展带）的全域一体、优势互补的国土空间开发保护新格局，对于区域经济一体化发展具有重要促进作用。近年来，习近平总书记多次就江苏工作作出重要指示、提出重要要求，2020 年 11 月，在江苏考察时赋予其“着力在改革创新、推动高质量发展上争当表率，在服务全国构建新发展格局上争做示范，在率先实现社会主义现代化上走在前列”历史使命；2023 年总书记在全国两会期间参加江苏代表团审议，并两次亲临江苏考察，分别于 3 月和 7 月作出“江苏是我国构建新发展格局的前沿阵地，有条件发挥重要的枢纽作用、支撑作用和示范引领作用”、“在率先实现社会主义现代化上走在前列，奋力推进中国式现代化江苏新实践，谱写‘强富美高’新江苏现代化建设新篇章”的指示。江苏省作为构建新发展格局的前沿阵地、国内国际双循环相互促进的战略枢纽，未来将以“走在前、做示范”责任使命，不断推进区域经济社会发展，预计未来将持续获得中央的各项支持。

六、债券偿还能力分析

本次公开发行债券募集资金全部用于江苏省城镇基础设施项目建设，偿债资金均为募投项目对应的预期收益，项目预期收益能够覆盖申请使用债券金额本息

在国务院批准的总规模内，2024 年江苏省城镇建设专项债券（四至六期）—2024 年江苏省政府专项债券（十四至十六期）发行总额 648.73 亿元，品种为记账式固定利率附息债，期限为 15 年、20 年和 30 年。资金用途方面，本次公开发行债券为新增城镇建设专项债券，依法用于学校、医院、轨道交通、标准厂房及管网工程等城镇基础设施项目建设，涉及江苏省内共 491 个项目。

表 6：2024 年江苏省城镇建设专项债券（四至六期）概况

债券名称	发行规模 (亿元)	债券 期限	募集资 金用途	债券 利率	付息方式
2024 年江苏省城镇建设专项债券（四期）—2024 年江苏省政府专项债券（十四期）	223.06	15 年	城镇基础设施项目建设	固定利率	利息每半年支付一次，债券最后一期利息随本金一起支付



2024年江苏省城镇建设专项债券（五期）—2024年江苏省政府专项债券（十五期）	45.76	20年	城镇基础设施项目建设	固定利率	利息每半年支付一次，债券最后一期利息随本金一起支付
2024年江苏省城镇建设专项债券（六期）—2024年江苏省政府专项债券（十六期）	379.91	30年	城镇基础设施项目建设	固定利率	利息每半年支付一次，债券最后一期利息随本金一起支付

资料来源：江苏省财政厅提供，中债资信整理

1、2024年江苏省城镇建设专项债券（四期）项目偿债保障分析

2024年江苏省城镇建设专项债券（四期）—2024年江苏省政府专项债券（十四期）发行金额 223.06 亿元，期限为 15 年，共涉及省本级、南京市、无锡市等区域的 219 个项目（见附件三表 1）。

项目偿债资金来源及偿债保障方面，本期债券本息偿还资金来源于上述 219 个项目预期收益，主要收益来源为票务收入、广告收入、医疗收入、停车费收入、水费收入、租赁收入和政府性基金收入等。本期债券存续期内，上述 219 个募投项目可实现预期收益 1,779.26 亿元，各项目预期收益对申请本期债券额度本息¹的覆盖倍数在 1.13~156.14 倍之间，项目整体预期收益可以覆盖本期债券本息。

表 7：2024 年江苏省城镇建设专项债券（四期）募投项目情况（单位：个、亿元、倍）

所属地市	项目数量	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
省本级	12	60.35	535.00	6.11
南京市	14	6.88	77.39	7.76
无锡市	12	6.04	39.71	4.53
江阴市	9	4.64	39.71	5.90
宜兴市	21	18.39	99.52	3.73
徐州市	8	8.89	52.05	4.04
溧阳市	5	8.80	42.83	3.36
苏州市	29	14.31	157.13	7.57
昆山市	6	1.00	5.90	4.07
太仓市	8	1.74	68.25	27.05
南通市	9	13.73	78.63	3.95
如东县	3	3.80	12.20	2.21
如皋市	1	3.07	53.49	12.02
连云港市	7	6.90	61.65	6.16
东海县	3	0.98	5.07	3.57
灌云县	1	0.21	1.53	5.02
淮安市	14	6.32	85.27	9.30
涟水县	12	3.62	19.47	3.71
响水县	2	1.18	5.05	2.95
阜宁县	1	1.06	3.31	2.15
建湖县	1	0.50	2.09	2.88
东台市	3	8.40	55.25	4.54
扬州市	21	25.60	206.47	5.56

¹本期债券票面利率按照 3.00%测算。



所属地市	项目数量	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
宝应县	4	6.25	42.02	4.64
高邮市	5	2.76	12.16	3.04
泰州市	4	1.22	4.89	2.77
靖江市	2	1.42	4.47	2.17
沭阳县	2	5.00	8.75	1.21
合计	219	223.06	1,779.26	5.50

资料来源：各县（市）财政局提供，中债资信整理

2、2024年江苏省城镇建设专项债券（五期）项目偿债保障分析

2024年江苏省城镇建设专项债券（五期）—2024年江苏省政府专项债券（十五期）发行金额45.76亿元，期限为20年，共涉及无锡市、淮安市等区域的57个项目（见附件三表2）。

项目偿债资金来源及偿债保障方面，本期债券本息偿还资金来源于上述57个项目预期收益，主要收益来源为票务收入、广告收入、医疗收入、停车费收入、水费收入、租赁收入和政府性基金收入等。本期债券存续期内，上述57个募投项目可实现预期收益303.47亿元，各项目预期收益对申请本期债券额度本息的覆盖倍数在1.13~57.45倍之间，项目整体预期收益可以覆盖本期债券本息。

表8：2024年江苏省城镇建设专项债券（五期）募投项目情况（单位：亿元、倍）

所属地市	项目数量	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
无锡市	4	0.80	10.25	8.01
丰县	5	2.98	32.86	6.89
邳州市	2	1.94	11.29	3.64
苏州市	1	0.60	22.31	23.24
常熟市	9	5.54	64.34	7.26
南通市	2	0.75	5.60	4.67
淮安市	3	3.00	57.78	12.04
响水县	1	0.17	0.66	2.41
滨海县	6	8.10	25.91	2.00
句容市	3	0.70	1.43	1.27
泰州市	1	0.20	0.36	1.14
兴化市	3	3.30	16.84	3.19
靖江市	8	10.45	28.62	1.71
宿迁市	9	7.23	25.22	2.18
合计	57	45.76	303.47	4.14

资料来源：各县（市）财政局提供，中债资信整理

3、2024年江苏省城镇建设专项债券（六期）项目偿债保障分析

2024年江苏省城镇建设专项债券（六期）—2024年江苏省政府专项债券（十六期）发行金额379.91

²本期债券票面利率按照3.00%测算。



亿元，期限为30年，共涉及省本级、南京市、无锡市等区域的215个项目（见附件三表3）。

项目偿债资金来源及偿债保障方面，本期债券本息偿还资金来源于上述215个项目预期收益，主要收益来源为票务收入、广告收入、医疗收入、停车费收入、水费收入、租赁收入和政府性基金收入等。本期债券存续期内，上述215个募投项目可实现预期收益5,795.02亿元，各项目预期收益对申请本期债券额度本息³的覆盖倍数在1.04~104.51倍之间，项目整体预期收益可以覆盖本期债券本息。

表9：2024年江苏省城镇建设专项债券（六期）募投项目情况（单位：亿元、倍）

所属地市	项目数量	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
省本级	2	20.00	538.89	14.18
南京市	10	34.84	559.70	8.46
无锡市	5	19.05	461.61	12.75
宜兴市	1	10.00	38.62	2.03
徐州市	14	15.88	300.50	9.96
丰县	1	0.94	4.20	2.35
沛县	2	2.86	27.32	5.03
新沂市	7	5.83	37.09	3.35
常州市	40	53.16	844.75	8.36
溧阳市	1	0.10	11.10	58.44
苏州市	15	85.16	1390.13	8.59
张家港市	7	8.21	215.66	13.82
南通市	18	47.33	421.60	4.69
海安市	1	3.30	22.33	3.56
启东市	12	10.45	371.49	18.71
淮安市	21	10.74	120.69	5.91
盱眙县	12	5.98	55.07	4.85
金湖县	3	0.61	28.87	24.91
盐城市	19	15.80	79.46	2.65
滨海县	1	4.80	15.47	1.70
仪征市	5	3.73	44.98	6.35
泰州市	10	18.32	175.16	5.03
靖江市	1	0.30	10.15	17.81
泰兴市	1	0.50	7.15	7.53
泗阳县	2	0.72	2.50	1.82
泗洪县	4	1.30	10.54	4.27
合计	215	379.91	5,795.02	8.03

资料来源：各县（市）财政局提供，中债资信整理

³本期债券票面利率按照3.00%测算。



综上所述，中债资信评定 2024 年江苏省城镇建设专项债券（四期）—2024 年江苏省政府专项债券（十四期）、2024 年江苏省城镇建设专项债券（五期）—2024 年江苏省政府专项债券（十五期）、2024 年江苏省城镇建设专项债券（六期）—2024 年江苏省政府专项债券（十六期）的信用等级均为 AAA。

附件一：

地方政府专项债券信用等级符号及含义

中债资信地方政府专项债券信用评级等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。其中，AAA 级可用“-”符号进行微调，表示信用等级略低于本等级；AA 级至 B 级可用“+”或“-”符号进行微调，表示信用等级略高于或低于本等级。各信用等级符号含义如下：

等级符号	等级含义
AAA	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况极好，偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况很好，偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
A	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况较好，偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况一般，偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况较差，偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高。
B	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况很差，偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况极差，偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况极差，基本不能偿还债务。
C	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况极差，不能偿还债务。



附件二：

评级模型结果

	评级要素及指标		评价结果	调级理由及依据
地方政府综合实力初始信用状况	经济实力	经济发展基础条件	1	—
		经济结构	1	
		实际地区生产总值	1	
		人均地区生产总值	1	
	财政实力	全地区政府综合财力	1	
		人均政府综合财力	1	
		财政收入稳定性及收支平衡性评价	1	
		财政支出弹性	1	
		债务余额/政府综合财力	2	
	政府治理	信息透明度	1	
财政和债务管理情况		1		
	其他调整因素（流动性、经济增长潜力、发展战略、评级指标异常值等）		无调整	—
	地方政府综合实力初始信用状况		aaa	—
外部支持	外部支持		无调整	—
债券要素评价	债券偿还机制和偿债安排		无调整	—
	债券偿还保障情况		无调整	—
	债券期限		无调整	—
	增信措施		无调整	—
债券信用等级	—		AAA	—

注 1：本次评级适用评级方法和模型为中国地方政府专项债券信用评级方法体系（2023 年 12 月版），版本号 P-J-N-0021-202312-FM。

注 2：模型得分体现该指标表现评价，得分越小越优。

注 3：相关指标计算资料来源：统计公报；江苏省财政决算或预算执行报告、江苏省财政厅提供。



附件三：

表 1：2024 年江苏省城镇建设专项债券（四期）募投项目情况（单位：亿元、倍）

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
省本级	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	20.00	306.00	10.55
省本级	无锡至太仓高速公路无锡至苏州段	30.00	163.10	3.75
省本级	扬溧高速公路镇江南互通至丹徒枢纽段扩建工程	4.00	24.05	4.15
省本级	南京工业大学江浦校区北苑学生公寓项目	0.60	6.20	7.13
省本级	南京信息工程大学沁园42幢和43幢学生宿舍	0.96	3.20	2.30
省本级	苏州大学独墅湖校区学生宿舍（四批）	0.80	5.68	4.90
省本级	江苏科技大学长山校区 63 号学生宿舍项目	1.00	3.65	2.52
省本级	南通大学七期学生公寓建设项目	1.50	4.73	2.17
省本级	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	0.20	3.74	12.89
省本级	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	0.80	5.58	4.81
省本级	南京铁道职业技术学院智慧高铁教学站场工程	0.19	4.47	16.22
省本级	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	0.30	4.60	10.57
南京市	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)	1.73	6.75	2.69
南京市	城北污水系统管网排查专项整治工程（第三批）	0.17	0.67	2.72
南京市	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）	0.11	0.93	5.83
南京市	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）	0.11	0.93	5.83
南京市	滨江路综合管廊建设工程	0.50	4.37	6.02
南京市	南京中华中等专业学校改扩建项目	0.40	5.45	9.39
南京市	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）	0.15	0.28	1.29
南京市	江苏省妇幼保健院总部项目	2.00	21.75	7.50
南京市	雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	0.40	21.75	37.51
南京市	雨花经济开发区产业园区配套基础设施一期工程	0.74	1.76	1.64
南京市	南京市江宁老年医院	0.10	11.45	78.99
南京市	六合区 2022 年极乐污水泵站污水主管南延工程	0.17	0.38	1.55
南京市	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	0.20	0.37	1.26
南京市	白马集镇周家河周边污水管网工程	0.10	0.54	3.73
无锡市	无锡学院学生宿舍（公寓）及食堂建设项目	0.21	3.50	11.51
无锡市	马山街道宜居住宅整治改造工程一期	0.50	0.99	1.37
无锡市	高性能医疗装备全球产业园区基础设施	0.60	2.67	3.07
无锡市	河埭街道老旧小区及周边设施改造提升项目	0.60	8.23	9.46
无锡市	桃园实验幼儿园原址新建项目	0.30	0.55	1.26



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
无锡市	无锡市滨湖区荣巷街道老旧小区提升改造项目	0.58	8.37	9.95
无锡市	吾珈天空树改造提升项目	0.15	0.79	3.64
无锡市	水乡苑老旧小区综合提标改造项目	0.30	0.89	2.05
无锡市	华庄街道华苑路2号科研用房提升改造工程	0.30	0.49	1.14
无锡市	无锡经开区为民办实事学前教育项目（二期）	0.50	4.87	6.71
无锡市	无锡经开区城市智能化建设项目（一期）	1.50	5.45	2.50
无锡市	周新苑三期提升改造工程	0.50	2.91	4.01
江阴市	江阴市紧急医学救援中心建设项目	0.10	1.84	12.71
江阴市	江阴市妇幼保健院改建工程	0.31	4.23	9.42
江阴市	璜土镇安息堂建设项目	0.05	0.77	10.64
江阴市	江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目	0.90	7.41	5.67
江阴市	临港开发区供排水提质增效一体化工程	0.20	5.42	18.67
江阴市	璜土镇排水管网完善及水质提升一期项目	0.20	1.69	5.81
江阴市	江阴国家高新区城市生命线隐患修复工程项目	0.05	1.72	23.75
江阴市	澄江街道2024年老旧小区改造	0.33	1.33	2.78
江阴市	锡澄协同发展区科创园区建设工程	2.50	15.30	4.22
宜兴市	大拈花湾区域基础设施优化提升项目	3.50	14.30	2.82
宜兴市	大学城基础设施优化提升工程	1.50	5.55	2.55
宜兴市	宜兴市阳羨生态旅游度假区游客服务中心项目	3.00	10.34	2.38
宜兴市	2023年村庄生活污水治理新建及改造工程	0.60	1.50	1.72
宜兴市	2024年宜兴市太湖上游城乡污水管网工程	0.20	2.08	7.17
宜兴市	新城区学前教育资源布局和功能优化项目（2023）	0.80	3.35	2.89
宜兴市	宜兴高等职业技术学校改建工程	0.15	2.03	9.31
宜兴市	宜兴市粮食和物资储备中心	0.20	4.16	14.34
宜兴市	丁蜀镇农产品交易中心项目	0.30	2.68	6.17
宜兴市	2024年宜兴市供水基础设施建设工程	0.60	2.80	3.22
宜兴市	宜兴市供水基础设施拓展延伸工程（2021年）（2023年）	0.70	5.80	5.71
宜兴市	2022年宜兴市供水基础设施建设工程（2023年）	0.50	1.80	2.48
宜兴市	宜城街道治本清源雨污分流第四期、第五期工程项目	1.80	4.50	1.72
宜兴市	宜兴市新材料产业园工业污水厂及配套基础设施建设工程	0.50	3.34	4.61
宜兴市	宜兴陶都科技新城智慧工业园区基础设施优化提升项目	1.50	24.86	11.43
宜兴市	宜兴新概念工业污水处理厂（厂外）工程	0.35	0.95	1.86
宜兴市	宜兴新概念工业污水处理厂（厂内）工程	0.60	1.76	2.02
宜兴市	宜兴市水环境治理提升项目	0.39	1.73	3.05
宜兴市	官林镇中心区老旧小区提升改造项目	0.20	0.88	3.03
宜兴市	2024年主城区老旧小区改造项目——宜城街道老旧小区改造项目	0.50	1.13	1.55
宜兴市	画溪公寓（2023年）	0.50	4.00	5.52



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
徐州市	慢病及感染性疾病能力建设中心改扩建项目	0.15	1.32	6.08
徐州市	徐州市中医院新院工程	3.50	30.06	5.92
徐州市	徐州经济技术开发区工业学校扩建工程项目	0.50	4.05	5.59
徐州市	徐州经济技术开发区碧螺山庄、石桥花园、油厂宿舍老旧小区改造项目	0.40	1.53	2.64
徐州市	铜山区 2022 年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程	0.68	4.39	4.46
徐州市	徐州润铜农村投资发展集团有限公司 2023 年农村生活污水处理工程	0.90	2.83	2.17
徐州市	铜山城区 2023-2024 年污水收集处理系统提质增效二期工程(新建)	2.09	5.73	1.89
徐州市	铜山县新汇热电有限公司“汽改水”技改项目	0.67	2.12	2.18
溧阳市	溧阳市城镇公共供水管网漏损治理工程	0.10	4.95	34.15
溧阳市	溧阳市中心城区排水泵站及管网系统调度改造二期工程	0.60	0.98	1.13
溧阳市	溧阳市新能源产业园区配套基础设施项目	7.00	26.75	2.64
溧阳市	高新区综合医院项目	1.00	7.87	5.43
溧阳市	古县遗址保护项目	0.10	2.27	15.65
苏州市	中国中医科学院西苑医院苏州医院	2.36	30.08	8.79
苏州市	苏州内河港市区港区白洋湾作业区江苏（苏州）国际铁路物流中心码头工程	0.50	13.17	18.17
苏州市	苏州城市学院宿舍楼及配套设施建设项目(宿舍楼部分)	0.11	1.44	9.01
苏州市	苏州旅游与财经高等职业技术学校教育园校区整体加固改造、提质增效项目	0.05	0.32	4.44
苏州市	东太湖隧道一期工程（吴江区）	2.00	14.12	4.87
苏州市	吴江区江陵街道小区宜居改善工程(老旧小区改造)	0.65	1.75	1.86
苏州市	吴江区芦墟幼儿园异地新建工程	0.03	0.30	7.01
苏州市	七都镇区雨污分流项目	0.17	0.75	3.03
苏州市	吴江震泽頔塘粮库建设工程	0.80	5.45	4.70
苏州市	同里镇古镇区宜居改造工程项目	0.50	2.83	3.91
苏州市	垂虹历史文化街区保护改造一期工程	0.31	2.32	5.17
苏州市	吴江区第四人民医院扩建工程	0.28	5.71	14.07
苏州市	金庭镇元山、庭山、东河 10 个自然村农村污水完善工程项目	0.10	1.00	6.91
苏州市	吴中经开区吴中太湖新城数字经济创新港基础设施一期建设项目	3.20	7.11	1.53
苏州市	角直实验幼儿园易地新建项目	0.20	1.83	6.30
苏州市	吴中区胥江科创核（产业园）片区基础设施配套工程	0.08	1.86	16.01
苏州市	吴中区胥江半导体产业园片区基础设施配套工程	0.24	1.72	4.95
苏州市	长桥街道老旧小区(苏苑新村(北区)、苏苑新村(南区)、嘉宝花园一期、嘉宝花园二期、吴中东路 113 号)改造项目	0.20	0.55	1.89
苏州市	城南街道盛丰苑及零星合并老旧小区改造工程	0.10	0.18	1.22
苏州市	苏州市相城国家级经济技术开发区先进材料	0.30	7.75	17.81



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
	产业园基础设施项目			
苏州市	阳澄湖中路幼儿园项目	0.20	0.83	2.85
苏州市	相城区第四人民医院新建门诊及急诊楼项目	0.15	0.83	3.84
苏州市	苏州市相城区第二人民医院迁建项目	0.14	8.16	40.17
苏州市	苏州轨道交通2号线北延伸线配建停车场	0.13	1.28	6.78
苏州市	相城高新技术产业开发区智能制造产业园基础设施项目	0.10	7.25	49.98
苏州市	相城长旺新材料技术创新基地配套设施建设(黄埭金龙片区)项目	0.08	18.11	156.14
苏州市	苏州工业园区工业技术学校新校建设项目	0.15	11.09	50.97
苏州市	苏州大学附属第二医院浒关院区二期工程项目	0.70	8.01	7.90
苏州市	苏高新数智治理“新链”工程二期	0.48	1.33	1.92
昆山市	上海至南通铁路太仓至四团段(昆山段)	0.27	1.85	4.73
昆山市	巴城镇临湖花园动迁小区幼儿园新建工程	0.20	0.93	3.20
昆山市	昆山市鹿萌儿童康复中心建设工程	0.20	1.42	4.89
昆山市	张浦镇南港文体中心新建工程	0.10	0.71	4.92
昆山市	昆山市殡仪馆综合改造提升工程	0.13	0.44	2.33
昆山市	夏驾园华苑小区改造工程	0.10	0.54	3.74
太仓市	上海至南京至合肥高速铁路(太仓段)	0.32	40.84	88.01
太仓市	上海至南通铁路太仓至四团段(太仓段)	0.37	14.36	26.77
太仓市	新建苏科外附属太仓大学城幼儿园项目	0.30	0.71	1.62
太仓市	新建320523104401号地块教育用房项目(上海西路幼儿园)	0.30	1.95	4.49
太仓市	迁改沪武高速公路扩建(太仓段)供水管道工程	0.22	0.50	1.56
太仓市	省太中专新建港城校区(二期)工程	0.11	7.21	45.20
太仓市	新建科教新城配套人才公寓等商业服务业设施用房项目	0.10	2.40	16.53
太仓市	太仓市游客咨询服务中心项目	0.02	0.29	10.00
南通市	南通职业大学搬迁建设三期工程--钟秀校区剩余区域加固改造及新建工程	1.00	4.89	3.37
南通市	南通市应急医院(公共卫生临床医学中心)项目	0.77	6.60	5.91
南通市	南通火车站综合交通枢纽及配套设施项目	2.40	24.54	7.05
南通市	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段(北沿江高铁)(南通地区)	3.27	16.82	3.55
南通市	南通开发区未来产业园医院	0.32	0.92	1.98
南通市	南通市经济技术开发区新时代未来产业园(一期)基础设施建设项目	5.00	20.46	2.82
南通市	南通市通州区第二人民医院扩建工程二期项目	0.53	1.49	1.94
南通市	西站大道二期给水工程	0.13	1.71	9.09
南通市	通州区供水安全提升工程	0.31	1.19	2.64
如东县	如东县急诊急救中心	0.30	1.30	2.99
如东县	如东县城区排水设施整合治理运行工程	0.10	0.40	2.78
如东县	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段项	3.40	10.50	2.13



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
	目			
如皋市	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（如皋）	3.07	53.49	12.02
连云港市	连云港区旗台作业区南区混矿堆场一期工程	5.00	42.89	5.92
连云港市	江苏省连云港中等专业学校学生创新创业生活中心及幼儿健康发展开放性实训基地项目	0.10	0.64	4.41
连云港市	8万吨市级政府储备粮专库	0.27	0.99	2.53
连云港市	连云港市新能源充电设施建设项目	0.64	6.66	7.17
连云港市	连云港市第二人民医院消毒供应中心改扩建项目	0.14	0.56	2.76
连云港市	惠榆产业园智慧化配套及基础设施项目	0.65	5.13	5.44
连云港市	连云港石化产业基地拓展区（板桥片区）公共管廊项目	0.10	4.79	33.00
东海县	东海县城南污水处理厂及配套管网工程	0.18	2.29	8.79
东海县	东海县2024年农村生活污水改建设备及配套管网工程	0.22	0.48	1.49
东海县	东海县2024年农村生活污水完善管网工程	0.58	2.30	2.73
灌云县	江苏省灌云中等专业学校改扩建项目	0.21	1.53	5.02
淮安市	淮安市殡仪馆原址新建项目	0.33	2.09	4.37
淮安市	淮安市第二人民医院门急诊一体化综合救治服务优化项目	0.24	1.14	3.27
淮安市	淮安市第二人民医院厦门路院区全面提质升级工程	0.06	0.44	5.07
淮安市	淮安市第二人民医院手术室技改工程项目	0.09	0.72	5.53
淮安市	淮安工业园区人民医院医疗服务等级提升	0.16	1.05	4.51
淮安市	淮安市淮阴交通投资有限公司城东港物流产业园	0.25	10.49	28.95
淮安市	清江浦区老旧小区整治及既有住区适老化改造	0.80	10.21	8.80
淮安市	黄码港智慧仓储物流中心	0.20	10.08	34.76
淮安市	淮安智慧物流港	1.00	11.56	7.97
淮安市	淮安市清江浦区职业学校校安工程	1.50	10.15	4.66
淮安市	淮安清江浦高端装备制造产业园基础设施项目	0.30	6.94	15.96
淮安市	2023-2024年度淮安市洪泽区不淹不涝城市排水管网改造工程	0.50	3.75	5.17
淮安市	洪泽开发区产业园区基础设施提升项目	0.83	16.19	13.45
淮安市	洪泽区精神病院改扩建工程	0.06	0.46	5.33
涟水县	涟水县镇街污水处理厂提标改造及配套管网建设项目	0.37	1.79	3.33
涟水县	涟水县红窑十二支大沟接管工程	0.05	0.24	3.32
涟水县	涟水县2024年不淹不涝整治项目	0.23	1.06	3.18
涟水县	涟水县2024年城区排水防涝管网改扩建工程项目	0.22	0.96	3.02
涟水县	涟水县人民医院教学科研楼建设项目	0.70	1.74	1.72
涟水县	涟水县中医院住院楼建设项目	0.08	2.40	20.69
涟水县	涟水县中医院老院区改造工程项目	0.18	0.45	1.72
涟水县	江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目	1.00	4.65	3.21



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
	(一期)			
涟水县	江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目	0.34	1.85	3.74
涟水县	涟水县食品产业园污水处理厂配套人工湿地项目	0.10	1.70	11.74
涟水县	涟水开发区产业园排水工程整治	0.29	1.85	4.39
涟水县	涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目	0.06	0.78	8.97
响水县	响水县港城污水管网提质增效工程	0.88	1.47	1.15
响水县	响水县污水管网改造提升工程	0.30	3.58	8.23
阜宁县	阜宁智慧物流产业园项目(一期)	1.06	3.31	2.15
建湖县	蒸汽管道工程	0.50	2.09	2.88
东台市	东台市人民医院高质量发展示范项目	0.40	1.15	1.98
东台市	东台市沿海区 200MW/400MWh 储能电站项目	4.00	17.72	3.06
东台市	东台至兴化高速公路东延工程	4.00	36.38	6.27
扬州市	南京至盐城高速公路工程(扬州市本级)	5.92	38.84	4.53
扬州市	新建上海至南京至合肥高速铁路(扬州市本级及功能区)	7.45	78.08	7.23
扬州市	扬州市区排水设施设备更新改造工程	0.28	0.88	2.17
扬州市	市二院应急救援中心大楼(老年病大楼)建设工程	0.22	4.08	12.80
扬州市	扬州市公共卫生临床中心(扬州市第三人民医院)改扩建项目	0.06	6.07	69.77
扬州市	扬州市职业大学高邮湖校区项目	1.20	23.89	13.73
扬州市	扬州经济技术开发区 2024 年度老旧小区改造工程	0.26	0.46	1.22
扬州市	朴席镇公办中心幼儿园项目	0.10	0.18	1.23
扬州市	生态科技新城商务区万福幼儿园建设工程	0.10	0.99	6.84
扬州市	广厦花园幼儿园	0.10	0.75	5.20
扬州市	景区 2023 年度污水处理提质增效达标区建设工程	0.85	2.03	1.65
扬州市	上海至南京至合肥高速铁路(扬州市邗江区段)	0.87	13.60	10.78
扬州市	上海至南京至合肥高速铁路(扬州江都区段)	1.75	18.02	7.10
扬州市	2024 年江都区农村生活污水治理工程	1.20	2.18	1.25
扬州市	江都城区南部片区(科创园)污水管网提升改造项目	0.50	0.89	1.22
扬州市	江都城区污水处理厂提标改造工程	0.24	0.81	2.32
扬州市	江都区大涵河生态修复工程	0.49	1.19	1.67
扬州市	扬州市江都区锦西粮油管理所粮库改扩建工程	0.22	0.38	1.20
扬州市	江都区居民小区二次供水设施改造项目	0.16	2.84	12.26
扬州市	江都城区中部片区污水处理提质增效达标区建设工程	3.00	9.13	2.10
扬州市	2024 年江都城区老旧小区改造工程	0.63	1.17	1.28
宝应县	2024-2025 年城区水环境提升改造项目	0.80	3.59	3.10
宝应县	宝应县莲花农贸市场建设项目	0.86	1.92	1.54



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
宝应县	宝应智能终端产业园项目	2.00	5.42	1.87
宝应县	宝应新能源产业园项目	2.59	31.08	8.28
高邮市	高邮市中医医院医防综合楼项目(可转换传染病区)	0.91	4.66	3.53
高邮市	高邮高新区智慧照明产业园二期工程	0.80	1.81	1.56
高邮市	高邮市车逻粮油经营公司伯勤库点扩建工程	0.20	0.49	1.69
高邮市	高邮市中医医院第一分院新建工程	0.20	1.68	5.79
高邮市	高邮市农村生活污水社会化治理工程(2024年度)	0.65	3.52	3.73
泰州市	泰州市李生城市数字底座项目	0.16	0.74	3.18
泰州市	海陵区国家现代农业产业园基础设施蒸汽管网配套建设项目	0.06	0.45	5.14
泰州市	姜堰区村庄生活污水环保设施改造工程	0.50	1.99	2.75
泰州市	姜堰区 2023 年污水管网更新改造工程	0.50	1.72	2.37
靖江市	江苏江阴—靖江工业园区污水处理提质增效达标区建设项目	0.42	0.90	1.48
靖江市	开发区通江河道沿线生活污水集中收集处理率提升项目	1.00	3.57	2.46
沭阳县	苏北数字物流园区工程	4.00	7.01	1.21
沭阳县	沭阳县第一人民医院医疗服务能力提升项目	1.00	1.74	1.20
合计	—	223.06	1,779.26	5.50



表 2：2024 年江苏省城镇建设专项债券（五期）募投项目情况（单位：亿元、倍）

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
无锡市	无锡市康复医院（无锡市中医医院梁溪分部）改造提升项目	0.10	0.43	2.71
无锡市	无锡市第八人民医院改扩建工程项目	0.10	0.45	2.80
无锡市	硕放街道老旧小区改造（二期）	0.40	4.41	6.90
无锡市	梅村街道老旧小区提升改造工程	0.20	4.95	15.48
丰县	丰县市政供热改造提档升级项目	0.13	2.07	9.95
丰县	丰县新能源汽车充电基础设施建设项目	0.07	6.43	57.45
丰县	丰县农业产业综合物流园	1.40	5.58	2.49
丰县	丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目	1.26	16.70	8.29
丰县	丰县镇级工业集中区基础设施建设项目	0.12	2.08	10.81
邳州市	邳州市城东污水处理厂迁建项目	1.40	7.07	3.16
邳州市	邳州市城山德厚园城市公墓建设项目	0.54	4.22	4.89
苏州市	相高新数智产业园基础设施工程项目	0.60	22.31	23.24
常熟市	通苏嘉甬铁路常熟段	2.20	35.90	10.20
常熟市	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程（常熟市）	1.31	10.44	4.98
常熟市	无锡至太仓高速公路常熟段	1.20	11.10	5.78
常熟市	市二院海虞南路院区医疗用房改造工程	0.10	0.39	2.46
常熟市	中医院“531”行动计划五大中心能力建设提升项目	0.10	0.42	2.64
常熟市	常熟智慧医疗项目	0.30	4.75	9.90
常熟市	常熟市妇幼保健院建设工程	0.12	0.51	2.67
常熟市	常熟市沙家浜镇金唐市幼儿园新建工程	0.11	0.37	2.07
常熟市	言里幼儿园（暂名）新建工程	0.10	0.46	2.85
南通市	十总、骑岸厂改泵站接管工程	0.20	0.52	1.62
南通市	南通市通州区含铜含氟污水处理厂及配套管网工程	0.55	5.08	5.78
淮安市	淮安港淮安港区苏淮高新区作业区危化品码头工程	1.00	17.14	10.71
淮安市	淮安港市区港区新港作业区三期工程	0.60	33.84	35.25
淮安市	淮安市国联第一污水处理厂及配套工程	1.40	6.81	3.04
响水县	港城片区供暖工程一期	0.17	0.66	2.41
滨海县	滨海县主城供热片区热电联产项目	2.00	6.04	1.89
滨海县	盐城内河港滨海港区界牌内河码头工程	2.60	6.63	1.59
滨海县	滨海天然气高压管网建设工程	0.30	2.26	4.72
滨海县	盐城内河港滨海港区天场产业园、界牌产业园配套项目	1.10	4.30	2.44
滨海县	滨海县小区垃圾分类处理及智能化综合利用项目	1.10	1.99	1.13
滨海县	县中医院联动搬迁工程	1.00	4.69	2.93
句容市	玉清河上游及葛洪路排口片区雨污分流改造工程	0.40	0.82	1.28
句容市	句容市城市生活污水全收集全处理建设工程	0.20	0.40	1.26



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
句容市	崇明街道 2024 年老旧小区改造工程	0.10	0.20	1.27
泰州市	大泗中心粮库改扩建项目	0.20	0.36	1.14
兴化市	城西污水处理厂工程	1.00	3.12	1.95
兴化市	兴化市公共卫生医疗中心	0.80	3.62	2.83
兴化市	兴化市妇女儿童健康中心	1.50	10.10	4.21
靖江市	靖江市供水、污水管网完善工程	1.00	6.40	4.00
靖江市	生祠镇青年人才公寓项目	2.66	5.52	1.30
靖江市	靖江市乡镇供水管网工程	2.24	4.75	1.33
靖江市	靖江市排水设施提标改造工程	0.52	1.14	1.37
靖江市	靖江市污水处理厂提标改造工程	0.38	1.50	2.47
靖江市	靖江市人民医院妇女儿童分院改建工程	0.30	1.17	2.44
靖江市	靖江市开发区水环境治理工程（管网工程）	2.55	5.48	1.34
靖江市	城南园区水环境治理（管网工程）	0.80	2.66	2.08
宿迁市	江苏省人民医院宿迁医院	1.50	8.76	3.65
宿迁市	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（宿豫段）	1.80	7.98	2.77
宿迁市	宿豫区康复托养中心建设项目	1.00	1.83	1.15
宿迁市	宿豫城北水厂原水管线工程	1.00	2.03	1.27
宿迁市	宿豫区来龙配水厂工程	0.15	0.30	1.24
宿迁市	高新区 2022 年度污水处理提升项目	0.50	1.81	2.26
宿迁市	宿豫城区排水防涝能力提升工程	0.76	1.56	1.28
宿迁市	宿豫区 2024 年城区供水管网改造工程	0.12	0.23	1.17
宿迁市	宿豫中心城区学前教育布局优化工程	0.40	0.72	1.13
合计	—	45.76	303.47	4.14



表 3：2024 年江苏省城镇建设专项债券（六期）募投项目情况（单位：亿元、倍）

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
省本级	新建潍坊至宿迁高速铁路（江苏段）	10.00	224.01	11.79
省本级	新建铁路南京上元门过江通道	10.00	314.88	16.57
南京市	南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	5.40	96.08	9.36
南京市	新建上海至南京至合肥高速铁路（市本级）	2.70	23.67	4.61
南京市	新建上海至南京至合肥高速铁路（江北新区段）	11.95	247.12	10.88
南京市	新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（江北新区段）	4.58	73.66	8.46
南京市	南京上元门过江通道（江北新区段）	5.00	68.48	7.21
南京市	南京至滁河市域（郊）铁路	1.00	23.89	12.57
南京市	新建南京至淮安城际铁路六合西至南京北段（六合段）	3.51	23.92	3.59
南京市	2023 年永阳街道老旧小区改造项目	0.50	1.08	1.13
南京市	南京市高淳人民医院医疗服务能力提升改造	0.10	0.98	5.17
南京市	南京高职工园垃圾中转站及污水管网工程	0.10	0.83	4.38
无锡市	无锡至宜兴城际轨道交通二期工程	3.00	210.35	36.90
无锡市	无锡地铁 6 号线工程	14.00	233.53	8.78
无锡市	梁溪区生活垃圾转运站	0.85	2.12	1.32
无锡市	无锡市锡山人民医院东亭分院改扩建	1.00	15.14	7.97
无锡市	宛山湖实验幼儿园新建工程项目	0.20	0.47	1.24
宜兴市	无锡至宜兴城际轨道交通一期工程	10.00	38.62	2.03
徐州市	奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程	1.88	168.46	47.16
徐州市	徐州港徐州港区顺堤河作业区二期码头工程	4.43	55.11	6.55
徐州市	徐州市城市轨道交通 6 号线一期工程	6.00	45.46	3.99
徐州市	徐州市城市轨道交通 3 号线二期工程	1.00	4.51	2.37
徐州市	徐州高新区卓曜新能源 220KV 供电工程项目	0.08	0.31	2.05
徐州市	建制镇污水处理设施完善工程（2023 年度）（新建）	0.26	1.08	2.20
徐州市	徐州高新区污水处理提质增效二期工程	0.20	4.30	11.32
徐州市	济复医院病房大楼及附属配套工程	0.20	2.74	7.21
徐州市	2023 年铜山区城乡供水提质增效增量工程	0.61	2.25	1.94
徐州市	徐州高新区工业污水输送管道工程	0.17	0.66	2.06
徐州市	三堡增压泵站工程	0.16	0.59	1.94
徐州市	2024 年铜山区城乡供水提质增效增量工程(新建)	0.20	0.74	1.94
徐州市	贾汪区 2024 年老旧小区改造项目	0.29	1.19	2.17
徐州市	徐州潘安湖旅游区创建国家 5A 级风景区综合提升项目	0.40	13.08	17.21
丰县	丰县中水处理厂二期工程	0.94	4.20	2.35
沛县	沛县老城区红光路片区、新城区北部片区排水管网改造工程	1.86	12.29	3.48

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
沛县	沛县妇幼保健院建设项目	1.00	15.02	7.91
新沂市	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）	3.99	18.88	2.49
新沂市	新沂骆马湖流域农村生活污水治理	0.65	5.96	4.82
新沂市	新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程	0.07	0.99	7.45
新沂市	新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程	0.20	1.10	2.90
新沂市	新沂港临港物流园提升改造项目	0.68	6.76	5.24
新沂市	新沂市镇级排水管网新建改造工程	0.15	2.56	8.97
新沂市	新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目	0.09	0.84	4.89
常州市	市区雨污水系统提升优化工程	0.52	5.84	5.91
常州市	常州市江边五期及污水资源化利用工程	4.31	31.07	3.79
常州市	江苏省大运河季子文化展示中心	0.15	4.27	15.00
常州市	天宁胜境文化旅游设施提升工程	0.12	1.24	5.45
常州市	晋陵康复医院改扩建工程	0.13	20.19	81.74
常州市	金坛经济开发区产业园区配套基础设施二期工程	1.10	7.13	3.41
常州市	华罗庚高新区园区基础设施工程（一期）	0.05	4.75	50.03
常州市	金坛区薛埠污水管网及配套工程	0.25	1.56	3.28
常州市	新建现代型粮库和成品粮油低温库项目	0.05	1.04	10.96
常州市	中以创新园基础设施提档升级一期工程	0.30	9.51	16.68
常州市	江苏理工学院武进绿建区协同创新园	9.00	149.49	8.74
常州市	常州市武进人民医院南院二期扩建工程	1.50	26.26	9.22
常州市	常州市高级职业技术学校实训楼新建工程	0.80	3.75	2.47
常州市	常州市新北区奔牛人民医院综合门急诊楼改扩建工程	0.10	1.53	8.03
常州市	常州国家高新区百丈高端装备产业园区基础设施一期工程	0.40	1.89	2.48
常州市	常州国家高新区新能源及高端装备产业园区基础设施配套设施改造工程	4.00	52.22	6.87
常州市	常州国家高新区产业园园区互联互通基础设施工程	3.00	72.52	12.72
常州市	新北生态织染工业园区建设项目	2.00	36.28	9.55
常州市	常州市天宁区非居民用气场所“瓶改管”工程	0.20	0.47	1.25
常州市	江苏常州天宁经济开发区与常州国家高新技术产业开发区互联互通基础设施提升工程	1.50	20.51	7.20
常州市	钟楼高新技术产业园及国家骨干冷链物流基地互联互通基础设施工程	2.40	68.76	15.08
常州市	钟楼经济开发区至物流中心连接线工程	0.95	15.20	8.42
常州市	国家产教融合试点市省级职教改革示范园及钟楼高新技术产业园互联互通基础设施工程	4.00	34.42	4.53
常州市	国家产教融合试点市省级职教改革示范园及钟楼高新技术产业园互联互通基础设施工程（二期）	2.87	37.01	6.79



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
常州市	钟楼区中心城区城中村改造（一期）危旧房治理	1.18	12.59	5.61
常州市	钟楼区智能制造产业园区基础设施配套项目（一期）	0.40	4.70	6.19
常州市	永红幼儿园新建项目	0.05	1.78	18.74
常州市	童子河幼儿园	0.07	0.83	6.24
常州市	邹区镇城镇污水收集处理综合改造提升一期项目	0.20	2.64	6.95
常州市	钟楼经济开发区西进片区基础设施改造提升工程	0.50	5.98	6.30
常州市	钟楼高新园市政基础设施改造提升一期项目	0.15	4.96	17.41
常州市	邹区镇生活垃圾综合改造提升工程	0.20	2.78	7.31
常州市	凌家塘国家级农副产品批发市场配套设施提升改造工程	0.05	2.87	30.25
常州市	2023年邹区镇农村生活污水治理工程	0.17	0.44	1.37
常州市	荷花池街道2023年老旧小区改造项目	0.30	2.66	4.66
常州市	南大街街道老旧小区改造五期项目	0.13	1.65	6.68
常州市	钟楼区邹区人民医院老大楼改造项目	0.35	3.67	5.52
常州市	经开区中心城区电网改造提升及附属工程一期	0.30	15.24	26.73
常州市	312国道常州横林至湖塘东段工程	4.41	125.49	14.98
常州市	常州经济开发区产业园基础设施五期工程	5.00	49.55	5.22
溧阳市	溧阳天目湖生命康原北区管网及配套设施建设工程	0.10	11.10	58.44
苏州市	苏州北站综合枢纽铁路站房工程	12.51	101.61	4.27
苏州市	高铁苏州北站改扩建配套工程	11.00	418.07	20.00
苏州市	苏州科技馆、工业展览馆项目	1.50	36.15	12.69
苏州市	中国中医科学院西苑医院国家医学中心	1.50	32.71	11.48
苏州市	相城区粮食储备库二期工程	0.20	3.64	9.59
苏州市	苏州市吴江经开区产业园区基础设施工程	2.90	98.28	17.84
苏州市	阳澄西湖智能网联基础设施示范项目	4.00	26.19	3.45
苏州市	众泾片区城中村改造项目	0.50	19.10	20.10
苏州市	南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（园区段）	10.00	177.72	9.35
苏州市	如通苏湖城际铁路苏州东站同步实施工程	5.21	42.05	4.25
苏州市	铁路苏州东站附属工程	11.04	40.89	1.95
苏州市	桑田科学岛科创中心项目	10.00	144.57	7.61
苏州市	苏州市独墅湖医院二期项目	2.70	110.84	21.61
苏州市	苏州太湖科学城南大教育园区项目	10.90	104.09	5.03
苏州市	苏州高新区光子产业园融合发展项目	1.20	34.21	15.01
张家港市	暨阳湖科学城产业基础设施提升项目	6.50	199.70	16.17
张家港市	张家港市金港片区水质净化厂建设工程	0.20	3.83	10.07
张家港市	市第一人民医院停车综合楼	0.10	1.89	9.93



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
张家港市	东站房及周边配套工程（通苏嘉甬铁路）	1.10	6.32	3.02
张家港市	张家港市城市生命线安全工程试点建设	0.10	0.79	4.13
张家港市	实验幼儿园北园区新建工程	0.18	2.03	5.94
张家港市	梁丰幼儿园南园区新建工程	0.03	1.11	19.39
南通市	南通市城市轨道交通2号线一期工程	10.00	152.54	8.03
南通市	苏锡通人民医院医疗设备购置建设项目	0.22	2.82	6.74
南通市	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）	1.63	8.41	2.72
南通市	南通市第一人民医院通州湾分院（通州湾人民医院）续建工程	0.21	1.49	3.73
南通市	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）	1.09	5.61	2.71
南通市	通州湾电力扩容提升工程	3.00	14.92	2.62
南通市	绿色化工拓展区智慧化综合基础设施建设工程	10.00	129.28	6.80
南通市	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）	7.64	39.25	2.70
南通市	濠北路北、百花路东（R21015、R21016）地块配套幼儿园	0.36	0.77	1.13
南通市	2023年崇川区城东街道老旧小区综合改造工程	0.62	2.10	1.78
南通市	2023年崇川区和平桥街道老旧小区综合改造工程	0.66	1.38	1.10
南通市	2023年崇川区虹桥街道老旧小区综合改造工程	0.33	0.71	1.14
南通市	2023年崇川区任港街道老旧小区综合改造工程	0.21	0.71	1.79
南通市	2023年崇川区唐闸镇街道老旧小区综合改造工程	0.21	0.54	1.34
南通市	2023年崇川区新城桥街道老旧小区综合改造工程	0.17	0.34	1.04
南通市	2023年崇川区学田街道老旧小区综合改造工程	0.52	1.84	1.86
南通市	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）	5.46	28.04	2.70
南通市	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）	5.00	30.84	3.25
海安市	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（海安地区）	3.30	22.33	3.56
启东市	启东市殡仪馆改扩建项目	0.05	2.72	28.63
启东市	启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目	0.40	19.16	25.21
启东市	启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目	0.50	47.96	50.48
启东市	启东高新区高压线入地土建工程	0.30	2.99	5.25
启东市	吕四作业区环抱式港池西港池通用码头及其基础设施	1.20	97.12	42.60
启东市	吕四作业区内河转运码头及集疏运体系	1.30	79.71	32.27



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
启东市	启东吕四港保税仓库建设项目	0.10	0.66	3.47
启东市	2023年启东市供排水管网提升改造工程	0.50	6.01	6.32
启东市	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（启东）	3.69	18.82	2.68
启东市	启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目	2.00	37.71	9.92
启东市	启东吴江高端制造产业园项目	0.21	18.92	47.42
启东市	启东经济开发区高端装备制造（二期）产业园区基础设施项目	0.20	39.71	104.51
淮安市	淮安经开区学前教育及高职校改扩建工程项目	0.27	1.34	2.62
淮安市	科教办 2023 年城镇污水处理提质增效	0.35	2.57	3.86
淮安市	2024 年经开区供电配套设施建设及提升改造工程	0.94	3.84	2.15
淮安市	经开区 2023 年城镇污水处理提质增效工程	0.30	1.98	3.48
淮安市	2024 年经开区城镇污水提质增效及防洪排涝工程	0.23	2.31	5.29
淮安市	淮安区殡仪馆升级改造项目	0.21	1.30	3.25
淮安市	河下古镇茶巷整治提升工程项目	0.24	5.54	12.16
淮安市	淮安区老西门历史地段和文物保护复兴项目	0.15	19.58	68.68
淮安市	大运河国家文化公园百里画廊基础设施提升工程项目	0.60	13.46	11.80
淮安市	淮安区污水处理提质增效建设工程项目	0.80	10.40	6.84
淮安市	电商园智慧园区平台及公共基础设施配套工程项目	0.50	7.79	8.20
淮安市	江苏淮安经济开发区供排水管网提升改造二期工程项目	2.50	14.00	2.95
淮安市	淮安经济开发区基础设施提升一期工程	1.80	14.38	4.21
淮安市	淮安水环境综合提升工程项目	0.30	6.65	11.66
淮安市	淮安区渠南部分片区老旧排水管网更新改造工程项目	0.24	3.76	8.24
淮安市	淮安区城镇污水处理设备更新改造工程项目	0.18	1.10	3.21
淮安市	智慧病房建设及医院整体提档升级改造项目	0.30	4.07	7.14
淮安市	淮阴区 2024 年老旧小区提升改造项目	0.39	1.05	1.41
淮安市	盐河以南片区污水、雨水等市政管网完善一期工程	0.03	2.35	41.24
淮安市	淮安市三树粮食储备有限公司新建 7.39 万吨粮库项目	0.30	2.58	4.52
淮安市	淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.5 万吨粮食仓储设施升级改造项目	0.11	0.65	3.12
盱眙县	科技创新产业园基础设施项目	1.80	6.26	1.83
盱眙县	盱眙县第二污水处理厂扩建项目	1.00	4.10	2.16
盱眙县	全球龙虾交易中心智慧立体冷库	0.70	5.46	4.11
盱眙县	江苏盱眙经济开发区铝型材产业园基础设施配套项目	0.40	9.06	11.92
盱眙县	盱眙县智慧交通及智能云停车场建设项目	0.70	3.30	2.48



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
盱眙县	盱眙县排水管网及设施新建改造工程	0.30	3.82	6.70
盱眙县	城市供水泵房建设工程	0.20	5.57	14.66
盱眙县	城市供水压力调控工程	0.30	3.53	6.19
盱眙县	盱眙县虎宣路供排水管网改造工程	0.20	0.78	2.04
盱眙县	淮河镇雨污管网工程项目	0.18	0.57	1.65
盱眙县	盱眙县建制镇污水处理提质增效工程	0.10	3.99	21.02
盱眙县	盱眙县 2024 年老旧小区改造工程	0.10	8.64	45.49
金湖县	金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼	0.20	5.11	13.44
金湖县	金湖县黎城街道卫生院	0.26	2.28	4.62
金湖县	金湖县城区控源截污优化提升项目	0.15	21.48	75.37
盐城市	盐城市老年康复医院改扩建项目综合楼工程	0.25	3.77	7.93
盐城市	盐城市儿童医院二期工程	0.37	9.96	14.17
盐城市	盐城市第四人民医院异地新建工程	0.54	7.93	7.73
盐城市	盐城市第二人民医院改扩建工程	0.36	19.89	29.08
盐城市	环保科技城生活污水处理厂及其配套管网综合治理工程项目	1.00	2.21	1.16
盐城市	亭湖区人民医院二期工程	1.15	6.05	2.77
盐城市	盐城现代物流园冷链物流储备库项目	1.75	5.47	1.65
盐城市	朝阳片区城市更新地下管网建设项目	0.40	0.87	1.14
盐城市	盐城环保高新技术产业开发区绿色智造产业园基础设施建设项目	2.40	5.24	1.15
盐城市	盐城环保高新技术产业开发区青洋工业园人才公寓建设项目	1.40	3.73	1.40
盐城市	盐城环保高新技术产业开发区光电产业园基础设施提升工程	0.65	1.47	1.19
盐城市	亭湖区 2024 年老旧小区改造工程	0.70	1.55	1.16
盐城市	高新区智能制造产业园一期项目	2.25	4.90	1.15
盐城市	新能源汽车充电站	0.10	0.28	1.45
盐城市	2022 年大丰区农村生活污水设施建设工程	0.50	1.80	1.89
盐城市	盐城市大丰人民医院高质量发展项目	1.00	2.20	1.16
盐城市	大龙粮库新建 2.8 万吨平房仓项目	0.28	0.62	1.17
盐城市	金丰粮食储备有限公司新建粮食储备库及其附属设施工程（二期）	0.40	0.88	1.16
盐城市	大丰港区供水主管道复线工程	0.30	0.66	1.15
滨海县	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）项目	4.80	15.47	1.70
仪征市	2024 年污水处理提质增效达标区建设及城镇污水智能化改造工程	0.56	2.08	1.96
仪征市	大庆路管网综合改造工程	0.50	4.62	4.86
仪征市	文兴路管网综合改造工程（建安路-S125 段）	0.25	0.90	1.90
仪征市	新建上海至南京至合肥高速铁路（仪征段）	1.92	33.73	9.25
仪征市	沿江公路污水管道改造工程	0.50	3.65	3.84
泰州市	泰州市人民医院新区医院二期工程	1.90	6.37	1.77



所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
泰州市	泰州市洪泽湖路幼儿园新建工程	0.30	1.19	2.08
泰州市	泰州市高铁南站综合交通枢纽	11.00	99.72	4.77
泰州市	泰州市第六人民医院（公共卫生临床中心）建设项目	1.65	22.24	7.09
泰州市	苏陈污水处理厂及配套基础设施工程	0.20	12.82	33.73
泰州市	西部智动新城水质净化中心	0.18	16.44	48.06
泰州市	二人医开发区医院、妇幼保健院项目	1.50	11.53	4.05
泰州市	宁启铁路姜堰站综合客运枢纽项目	0.90	2.53	1.48
泰州市	罗塘街道西南片区雨污管网提升工程	0.40	1.10	1.44
泰州市	现代科技产业园区西区 35KV 线路接入及相关附属工程	0.29	1.23	2.23
靖江市	江阴靖江长江隧道北接线工程	0.30	10.15	17.81
泰兴市	人民医院（长征路院区）二期工程项目	0.50	7.15	7.53
泗阳县	泗阳县城镇污水处理厂改扩建工程（一期）项目	0.12	0.51	2.23
泗阳县	泗阳经济开发区新能源产业园标准化厂房项目	0.60	1.99	1.74
泗洪县	泗洪县学府文苑等老旧小区提升改造工程	0.80	2.14	1.41
泗洪县	泗洪县殡仪馆提升改造工程	0.10	0.67	3.52
泗洪县	泗洪县洪发公司 13 万吨智慧粮库建设项目	0.20	3.45	9.07
泗洪县	泗洪水产科技研发孵化示范基地（水产品批发市场）项目	0.20	4.29	11.28
合计	—	379.91	5,795.02	8.03



附件四：

江苏省经济、财政和债务数据

相关数据	2021年	2022年	2023年
地区生产总值（亿元）	116,364.20	122,875.60	128,222.20
人均地区生产总值（万元）	13.7	14.4	15.0
地区生产总值增长率（%）	8.6	2.8	5.8
全社会固定资产投资增速（%）	5.8	3.8	5.2
全年社会消费品零售总额（亿元）	42,702.60	42,752.10	45,547.50
全年进出口总额（亿元）	52,130.60	54,454.92	52,493.80
三次产业结构	4.1:44.5:51.4	4.0:45.5:50.5	4.0:44.4:51.6
第一产业增加值（亿元）	4,722.40	4,959.40	5,075.80
第二产业增加值（亿元）	51,775.40	55,888.70	56,909.70
其中：规模以上工业增加值（亿元）	—	37,487.1	—
第三产业增加值（亿元）	59,866.40	62,027.50	66,236.70
人口数量（万人）	8,505.4	8,515	8,526
人口老龄化率（%）	—	—	—
国土面积（万平方公里）	10.72	10.72	10.72
城镇居民人均可支配收入（元）	57,743	60,178	63,211
农村居民人均可支配收入（元）	26,791	28,486	30,488
全省政府综合财力（亿元）	29,762.71	23,239.50	22,817.14
其中：省本级政府综合财力（亿元）	2,432.93	2,755.48	2,927.91
全省人均政府综合财力（元）	34,992.72	27,292.43	26,761.83
全省一般公共预算收入（亿元）	10,015.16	9,258.88	9,930.18
其中：税收收入（亿元）	8,171.30	6,803.22	7,976.99
省本级一般公共预算收入（亿元）	256.94	191.89	286.20
地方政府一般债务收入（亿元）	1,308.01	1,353.26	1,346.50
地方政府一般债券还本支出（亿元）	1,096.20	1,128.02	1,066.09
全省政府性基金收入（亿元）	13,632.95	11,478.58	10,316.13
其中：国有土地使用权出让收入（亿元）	12,788.98	10,690.40	9,482.20
地方政府专项债务收入（亿元）	2,393.84	2,460.37	3,233.35
地方政府专项债券还本支出（亿元）	1,128.90	952.54	1,469.40
全省政府债务（亿元）	18,963.76	20,694.05	22,732.83
其中：一般债务（亿元）	7,167.51	7,391.00	7,667.02
专项债务（亿元）	11,796.25	13,303.05	15,065.81
全省一般公共预算财力/综合财力（%）	55.44	50.54	54.71
全省税收收入/一般公共预算收入（%）	81.59	73.48	80.33
全省政府性基金财力/综合财力（%）	44.56	49.46	45.29

资料来源：统计公报；江苏省财政决算或预算执行报告、江苏省财政厅提供。



附件五：

跟踪评级安排

中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）将在 2024 年江苏省城镇建设专项债券（四至六期）—2024 年江苏省政府专项债券（十四至十六期）有效期内，对受评债券的信用状况进行持续跟踪监测，并根据评级信息获取的情况决定是否出具跟踪评级报告。

中债资信将持续关注受评债券的信用品质，并尽最大可能收集和了解影响受评债券信用品质变化的相关信息。如中债资信了解到受评债券发生可能影响信用等级的重大事件，中债资信将就该事项进行实地调查或电话访谈，确定是否要对信用等级进行调整；如受评债券发行人不能及时配合提供必要的信息和资料，中债资信在确实无法获得有效评级信息的情况下，可暂时撤销信用等级。

信用评级报告声明

（一）中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）对 2024 年江苏省城镇建设专项债券（四至六期）—2024 年江苏省政府专项债券（十四至十六期）的信用等级评定是根据财政部相关政策文件要求，以中债资信的评级方法为依据，在参考评级模型处理结果的基础上，通过信用评审委员的专业经验判断而确定的。

（二）中债资信所评定的受评债券信用等级仅反映受评债券信用风险的大小，并非是对其是否违约的直接判断。

（三）中债资信对受评债券信用风险的判断是建立在中债资信对宏观经济环境预测基础之上，综合考虑债券发行人当前的经济实力、财政实力、债务状况、政府治理水平、外部支持和本次公开发行债券偿还保障措施等因素后对受评债券未来偿还能力的综合评估，而不是仅反映评级时点受评债券的信用品质。

（四）中债资信及其相关信用评级分析师、信用评审委员与受评债券发行人之间，不存在任何影响评级客观、独立、公正的关联关系；本报告的评级结论是中债资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，中债资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了客观、独立、公正的原则，未因受评债券发行人和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

（五）本报告用于相关决策参考，并非某种决策的结论、建议等。

（六）本报告中引用的相关资料主要来自债券发行人提供以及公开信息，中债资信无法对所引用资料的真实性及完整性负责。

（七）本报告所采用的评级符号体系仅适用于中债资信针对中国区域（不含港澳台）的信用评级业务，与非依据该区域评级符号体系得出的评级结果不具有可比性。

（八）本报告所评定的信用等级自本报告出具之日起生效，在债券存续期内有效；在有效期内，该信用等级有可能根据中债资信跟踪评级的结论发生变化。

（九）本报告版权归中债资信所有，未经书面许可，任何人不得对报告进行任何形式的发布和复制。

独立公正 开拓创新

服务至上 专业求真



地址：北京市西城区月坛南街1号院6号楼5层501
业务专线：010-88090123
传真：010-88090162
网站：www.chinaratings.com.cn



公司微信