

	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					1.1700				
其他债务融资					0.0000				
债券存续期内项目总收益		2.8345							
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年	0.0149	2026年	0.0149	2027年	0.0149
2028年	0.0149	2029年	0.0149	2030年	0.0149	2031年	0.0149	2032年	0.0149
2033年	0.0149	2034年	0.0149	2035年	0.0149	2036年	0.0149	2037年	2.6259
2038年	0.0149	2039年	0.0149	2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年	
2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.93		
债券存续期内项目总债务融资本息		1.8720		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.51		
债券存续期内项目总债务融资本金		1.1700		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.42		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.8720		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.51		
债券存续期内项目总地方债券融资本金		1.1700		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.42		
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为污水处理费收入及政府性基金收入。根据项目收益与融资平衡方案进行测算,本期债券存续期内收入合计3.0274亿元,扣除债券存续期内相关成本费用0.1929亿元,本期债券存续期内可实现净收益2.8345亿元。								

注: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分年融资计划中2024年专项债券融资1.17亿元,包含下期拟申请的专项债券0.27亿元,期限15年。

项目 12:

单位:亿元

项目名称	建制镇污水处理设施完善工程(2023年度)(新建)
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	0.2600
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	对大彭、郑集、黄集、单集、大许、刘集、张集等7镇约23.9千米老旧污水管网检测排查,更换、维修漏损严重、堵塞不通的管网及检查井,新建约3.7千米污水管网。
项目建设期	2023年至2024年
项目运营期	2025年至2054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	0.507935								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.247935								
专项债券融资	0.2600								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资					0.2600				
其他债务融资					0.0000				
债券存续期内项目总收益									
1.0849									
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年	0.0351	2026年	0.0362	2027年	0.0362
2028年	0.0362	2029年	0.0362	2030年	0.0362	2031年	0.0362	2032年	0.0362
2033年	0.0362	2034年	0.0362	2035年	0.0362	2036年	0.0362	2037年	0.0362
2038年	0.0362	2039年	0.0362	2040年	0.0362	2041年	0.0362	2042年	0.0362
2043年	0.0362	2044年	0.0362	2045年	0.0362	2046年	0.0362	2047年	0.0362
2048年	0.0362	2049年	0.0362	2050年	0.0362	2051年	0.0362	2052年	0.0362
2053年	0.0362	2054年	0.0362	2055年		2056年		2057年	
				债券存续期内项目总投资/项目总投资				2.14	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.6344		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.71	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.2600		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.17	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.6344		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.71	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.2600		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.17	
项目收益预测依据	本项目产生收益的来源主要为污水处理费收入。根据项目可研报告及收益与融资平衡方案，本债券存续期内可实现收入合计1.3231亿元，扣除运营期间相关成本费用0.2382亿元，本期债券存续期内可实现净收益1.0849亿元。								

项目 13:

单位: 亿元

项目名称	徐州高新区污水处理提质增效二期工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	在高新区范围内建设污水处理提质增效达标区3个，整治窖井约3600个，完善雨污水管网，治理武村等13个自然村农村生活污水。



项目建设期	2023年至2024年								
项目运营期	2025年至20254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	1.5000								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.3000								
专项债券融资	1.2000								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资				0.2000	1.0000				
其他债务融资				0.0000	0.0000				
债券存续期内项目总收益									
4.3022									
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年	0.1553	2026年	0.1547	2027年	0.1542
2028年	0.1536	2029年	0.1529	2030年	0.1523	2031年	0.1517	2032年	0.1509
2033年	0.1502	2034年	0.1495	2035年	0.1487	2036年	0.1479	2037年	0.1471
2038年	0.1462	2039年	0.1453	2040年	0.1443	2041年	0.1433	2042年	0.1423
2043年	0.1413	2044年	0.1402	2045年	0.1391	2046年	0.1378	2047年	0.1366
2048年	0.1353	2049年	0.1339	2050年	0.1326	2051年	0.1311	2052年	0.1296
2053年	0.1279	2054年	0.1264	2055年		2056年		2057年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				2.87	
债券存续期内项目总债务融资本息		2.3518		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.83	
债券存续期内项目总债务融资本金		1.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.59	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.3518		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.83	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		1.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.59	
项目收益预测依据	本项目产生收益的来源主要为网管租赁收入。根据项目可研报告及收益与融资平衡方案,本债券存续期内可实现收入合计5.3483亿元,扣除运营期间相关成本费用1.0461亿元,本期债券存续期内可实现净收益4.3022亿元。								

注:徐州高新区污水处理提质增效二期工程分年融资计划中2024年专项债券融资1.0亿元,包含3月已发行专项债券0.34亿元,下期拟申请专项债券0.46亿元,期限30年。

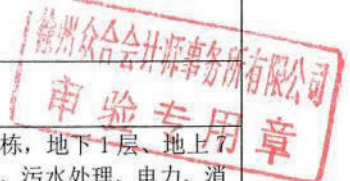
项目 14:

单位:亿元

项目名称	济复医院病房大楼及附属配套工程
项目类型(一级)	民生服务



项目类型(二级)	医疗								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2000								
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000								
项目简要描述	项目新增建设用地1.5093公顷(22.7亩),新建病房楼一栋,地下1层、地上7层,设置床位360张。建设内容主要包括土建工程、给排水、污水处理、电力、消防、附属工程及中心供氧、中心呼叫、信息化建设、导视系统、诊疗设施等以及附属配套工程。								
项目建设期	2024年至2026年								
项目运营期	2027年至2054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	0.899864								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.199864								
专项债券融资	0.7000								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资					0.2000	0.5000			
其他债务融资					0.0000	0.0000			
债券存续期内项目总收益									
2.7405									
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年	0.0899	2026年	0.0914	2027年	0.0914
2028年	0.0914	2029年	0.0914	2030年	0.0914	2031年	0.0914	2032年	0.0914
2033年	0.0914	2034年	0.0914	2035年	0.0914	2036年	0.0914	2037年	0.0914
2038年	0.0914	2039年	0.0914	2040年	0.0914	2041年	0.0914	2042年	0.0914
2043年	0.0914	2044年	0.0914	2045年	0.0914	2046年	0.0914	2047年	0.0914
2048年	0.0914	2049年	0.0914	2050年	0.0914	2051年	0.0914	2052年	0.0914
2053年	0.0914	2054年	0.0914	2055年		2056年		2057年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				3.05	
债券存续期内项目总债务融资本息		1.1960		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.29	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				13.70	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.1960		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.29	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				13.70	



项目收益预测依据	本项目产生收益的来源主要为医疗收入。根据以往年度基础数据及项目收益与融资平衡方案,本债券存续期内可实现收入合计 9.45 亿元,扣除运营期间相关成本费用 6.7095 亿元,本期债券存续期内可实现净收益 2.7405 亿元。
----------	--

## 项目 15:

项目名称	2023 年铜山区城乡供水提质增量工程								
项目类型(一级)	农林水利								
项目类型(二级)									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6100								
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	对何桥、黄集、刘集、大彭、三堡、棠张、张集、房村、大许、柳泉、茅村等乡镇进行 dn20-DN300 老旧供水管网更新改造约 40 公里及乡镇降漏损分区计量;同时对上述乡镇内 15 处应急备用水源井改造并实施相应供水信息化工程;配合大学路快速通道改造建设 DN300-DN800 输水主干管网 3.4 公里;结合城管局道路改造进行城区北湖路、滨江路、西湖路东段、东茶北路、金山路、伯英路等路段供水管网改造约 5 公里;实施方特片区 DN300-DN600 供水管网约 3.7 公里;实施泵站配套 DN500-DN800 区域供水管网约 2.5 公里;对部分乡镇小区进行地表水源切换。								
项目建设期	2023 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2054 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	0.8900								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.2800								
专项债券融资	0.6100								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资					0.6100				
其他债务融资					0.0000				
债券存续期内项目总收益	2.2470								
债券存续期内项目分年收益									
2023 年		2024 年		2025 年	0.0749	2026 年	0.0749	2027 年	0.0749
2028 年	0.0749	2029 年	0.0749	2030 年	0.0749	2031 年	0.0749	2032 年	0.0749
2033 年	0.0749	2034 年	0.0749	2035 年	0.0749	2036 年	0.0749	2037 年	0.0749
2038 年	0.0749	2039 年	0.0749	2040 年	0.0749	2041 年	0.0749	2042 年	0.0749
2043 年	0.0749	2044 年	0.0749	2045 年	0.0749	2046 年	0.0749	2047 年	0.0749
2048 年	0.0749	2049 年	0.0749	2050 年	0.0749	2051 年	0.0749	2052 年	0.0749
2053 年	0.0749	2054 年	0.0749	2055 年		2056 年		2057 年	



		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.5200
债券存续期内项目总债务融资本息	1.4884	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.5100
债券存续期内项目总债务融资本金	0.6100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.6800
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.4884	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.5100
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.6100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.6800
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为自来水费。根据融资平衡方案测算,本期债券存续期内收入合计2.5069亿元,扣除债券存续期内相关成本费用0.2599亿元,本期债券存续期内可实现净收益2.247亿元。		

## 项目 16:

单位:亿元

项目名称	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)								
项目类型(一级)	生态环保								
项目类型(二级)	城镇污水垃圾处理								
本只专项债券中用于该项目的金额	2.0900								
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	实施玉泉河片区、娇山湖片区雨污分流建设工程。新建、改造排水管网约 20 千米,实施玉泉河片区污水处理提质增效 3 个达标区、楚河片区污水处理提质增效 1 个达标区(面积约 3 平方公里)二期工程,涉及主干管网完善、部分企事业雨污分流改造等。对环娇山湖周边全长约 6.6km 市政道路(北至凤河路、南至钱江路、西至华山路、东至山湖路)排水管网清淤、检测、四位一体、整治及凤湖路南侧河道整治。工程共新建雨水管道约 1520 米;污水管道 900 米;设计、整改管道 4070 米;设计管道 1219 米,河道清淤整治 320 米。								
项目建设期	2023 年至 2024 年								
项目运营期	2025 年至 2039 年								
本项目拟发行债券期限(单位:年)	15								
债券存续期内项目总投资	3.149875								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.929875								
专项债券融资	2.2200								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资					2.2200				
其他债务融资					0.0000				
债券存续期内项目总收益	5.7316								
债券存续期内项目分年收益									
2023 年		2024 年		2025 年	0.0354	2026 年	0.0354	2027 年	0.0354
2028 年	0.0354	2029 年	0.0354	2030 年	0.0354	2031 年	0.0354	2032 年	0.0354



2033年	0.0354	2034年	0.0354	2035年	0.0354	2036年	0.0354	2037年	0.0354
2038年	0.0354	2039年	0.0354	2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年	
2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	
						债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.82	
债券存续期内项目总债务融资本息			3.5520		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.61	
债券存续期内项目总债务融资本金			2.2200		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.58	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			3.5520		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.61	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			2.2200		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.58	
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为污水处理收入及其他政府性基金收入。根据可研报告及项目融资平衡方案进行测算，本期债券存续期内收入合计5.9383亿元，扣除债券存续期内相关成本费用0.2607亿元，本期债券存续期内可实现净收益5.7316亿元。								

注：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)分年融资计划中2024年专项债券融资2.22亿元，包含下期拟申请的专项债券0.13亿元，期限15年。

## 项目17:

单位: 亿元

项目名称	铜山县新汇热电有限公司“汽改水”技改项目									
项目类型（一级）	其他									
项目类型（二级）										
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6700									
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	项目不新增用地及配套用房，在原有厂区内进行“汽改水”技改项目，对铜山新汇热电有限公司供热区域内的居民蒸汽热用户、公建蒸汽热用户和低温水供热用户进行“汽改水”改造，对范围内蒸汽和低温循环水供热管网改造为高温水供热管网，在厂区内建造一座“水-水”换热站。									
项目建设期	2023年至2024年									
项目运营期	2025年至2039年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15									
债券存续期内项目总投资	1.7206									
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0506									
专项债券融资	0.6700									
其他债务融资	0.0000									
项目分年融资计划										
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度	
专项债券融资					0.6700					



其他债务融资						0.0000			
债券存续期内项目总收益		2.1200							
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年	0.0650	2025年	0.1050	2026年	0.1150	2027年	0.1250
2028年	0.1290	2029年	0.1310	2030年	0.1450	2031年	0.1450	2032年	0.1450
2033年	0.1450	2034年	0.1450	2035年	0.1450	2036年	0.1450	2037年	0.1450
2038年	0.1450	2039年	0.1450	2040年		2041年		2042年	
2043年		2044年		2045年		2046年		2047年	
2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.23	
债券存续期内项目总债务融资本息		1.0720		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.98	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.6700		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.16	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.0720		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.98	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.6700		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.16	
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为售热收入。根据可研报告及项目收益与融资平衡方案进行测算,本期债券存续期内收入合计7.32亿元,扣除债券存续期内相关成本费用5.2亿元,本期债券存续期内可实现净收益2.12亿元。								

## 项目 18:

单位:亿元

项目名称	徐州高新区工业污水输送管道工程
项目类型(一级)	生态环保
项目类型(二级)	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额	0.1700
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	徐州高新区生物医药产业园片区新建 DN160~DN500 工业污水管网约 5500 米; 四园片区沿五环路向东至三棠线、再向北铺设 DN600 压力管道约 4500 米。
项目建设期	2024 年至 2024 年
项目运营期	2025 年至 2054 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	0.3400
其中:不含专项债券的项目资本金	0.1700
专项债券融资	0.1700
其他债务融资	0.0000
项目分年融资计划	



	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资					0.1700				
其他债务融资					0.0000				
债券存续期内项目总收益					0.6647				
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年	0.0222	2026年	0.0222	2027年	0.0222
2028年	0.0222	2029年	0.0222	2030年	0.0222	2031年	0.0222	2032年	0.0222
2033年	0.0222	2034年	0.0222	2035年	0.0222	2036年	0.0222	2037年	0.0222
2038年	0.0222	2039年	0.0222	2040年	0.0222	2041年	0.0222	2042年	0.0221
2043年	0.0221	2044年	0.0221	2045年	0.0221	2046年	0.0221	2047年	0.0221
2048年	0.0221	2049年	0.0221	2050年	0.0221	2051年	0.0221	2052年	0.0221
2053年	0.0221	2054年	0.0221	2055年		2056年		2057年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.96	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.4148		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.60	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.1700		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.91	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.4148		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.60	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.1700		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.91	
项目收益预测依据	本项目产生收益的来源主要为污水处理费收入。根据项目可研报告及项目收益与融资平衡方案,本期债券存续期内可实现收入合计6.974亿元,扣除运营期间相关成本费用6.3093元,本期债券存续期内可实现净收益0.6647亿元。								

项目 19:

单位:亿元

项目名称	三堡增压泵站工程
项目类型(一级)	农林水利
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.1600
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	新建工程规模为4万m <sup>3</sup> /d增压泵站一座,主要包括:清水调节池、加压泵房、NaClO投加间及配电间、综合楼、传达室、大门、围墙以及配套电气、仪表、自控工程等。
项目建设期	2024年至2025年
项目运营期	2026年至2054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	0.499998
其中:不含专项债券的项目资本金	0.339998



专项债券融资	0.1600								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资					0.1600				
其他债务融资					0.0000				
债券存续期内项目总收益									
0.5910									
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年	0.0197	2026年	0.0197	2027年	0.0197
2028年	0.0197	2029年	0.0197	2030年	0.0197	2031年	0.0197	2032年	0.0197
2033年	0.0197	2034年	0.0197	2035年	0.0197	2036年	0.0197	2037年	0.0197
2038年	0.0197	2039年	0.0197	2040年	0.0197	2041年	0.0197	2042年	0.0197
2043年	0.0197	2044年	0.0197	2045年	0.0197	2046年	0.0197	2047年	0.0197
2048年	0.0197	2049年	0.0197	2050年	0.0197	2051年	0.0197	2052年	0.0197
2053年	0.0197	2054年	0.0197	2055年		2056年		2057年	
							债券存续期内项目总收益/项目总投资		1.18
债券存续期内项目总债务融资本息		0.3904		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.51	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.1600		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.69	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.3904		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.51	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.1600		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.69	
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为自来水费。根据融资平衡方案测算,本期债券存续期内收入合计0.8509亿元,扣除债券存续期内相关成本费用0.2599亿元,本期债券存续期内可实现净收益0.591亿元。								

项目 20:

单位: 亿元

项目名称	2024年铜山区城乡供水提质增量工程(新建)
项目类型(一级)	农林水利
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2000
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	对何桥、黄集、刘集、大彭、棠张、张集、房村、单集、柳泉、三堡、利国等镇(街)镇与村及村内老旧供水管网进行更新改造约180公里。
项目建设期	2024年至2024年
项目运营期	2025年至2054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	0.4800								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.2800								
专项债券融资	0.2000								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资					0.2000				
其他债务融资					0.0000				
债券存续期内项目总收益									
债券存续期内项目总收益	0.7370								
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年	0.0245	2026年	0.0245	2027年	0.0245
2028年	0.0245	2029年	0.0245	2030年	0.0245	2031年	0.0245	2032年	0.0245
2033年	0.0245	2034年	0.0245	2035年	0.0245	2036年	0.0245	2037年	0.0245
2038年	0.0245	2039年	0.0245	2040年	0.0245	2041年	0.0245	2042年	0.0245
2043年	0.0245	2044年	0.0245	2045年	0.0245	2046年	0.0245	2047年	0.0245
2048年	0.0245	2049年	0.0245	2050年	0.0245	2051年	0.0245	2052年	0.0245
2053年	0.0255	2054年	0.0255	2055年		2056年		2057年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.54	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.4888		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.51	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.69	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.4888		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.51	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.2000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.69	
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为自来水费。根据融资平衡方案测算,本期债券存续期内收入合计0.9969亿元,扣除债券存续期内相关成本费用0.2599亿元,本期债券存续期内可实现净收益0.737亿元。								

项目 21:

单位:亿元

项目名称	贾汪区 2024 年老旧小区改造项目
项目类型(一级)	城镇老旧小区改造
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.2900
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	对 10 个(团结幼儿园周边宿舍(食品公司宿舍、蔬菜公司宿舍、办事处综合楼、团结路 7 号楼、医药公司宿舍)、信用社宿舍、原东方公司竹地板宿舍、英才东片区、丰华楼、工商路 18 号、函授站宿舍楼、文化大厦、反贪局宿舍、湖里翡翠园一期)实施改造。改造内容对供水、排水、强弱电、环境、消防、安防、



		垃圾分类等基础配套设施实施一般性改造,包括疏通维修排水管道、序化架空线路、修补屋面漏水点、维护更新消防设施等基础类改造。								
项目建设期		2024年至2024年								
项目运营期		2025年至20254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		0.6850								
其中:不含专项债券的项目资本金		0.3950								
专项债券融资		0.2900								
其他债务融资		0.0000								
项目分年融资计划										
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.2900				
其他债务融资						0.0000				
债券存续期内项目总收益		1.1947								
债券存续期内项目分年收益										
2023年		2024年		2025年	0.0497	2026年	0.0492	2027年	0.0486	
2028年	0.0481	2029年	0.0475	2030年	0.0469	2031年	0.0463	2032年	0.0457	
2033年	0.0451	2034年	0.0445	2035年	0.0438	2036年	0.0431	2037年	0.0424	
2038年	0.0417	2039年	0.0409	2040年	0.0402	2041年	0.0394	2042年	0.0386	
2043年	0.0378	2044年	0.0369	2045年	0.0363	2046年	0.0352	2047年	0.0343	
2048年	0.0334	2049年	0.0324	2050年	0.0314	2051年	0.0304	2052年	0.0294	
2053年	0.0283	2054年	0.0273	2055年		2056年		2057年		
		债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.74		
债券存续期内项目总债务融资本息		0.7076		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.69		
债券存续期内项目总债务融资本金		0.2900		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.12		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.7076		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.69		
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.2900		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				4.12		
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为停车位收入、充电桩服务收入及广告牌租金收入。根据融资平衡方案测算,本期债券存续期内收入合计2.2719亿元,扣除债券存续期内相关成本费用1.0772亿元,本期债券存续期内可实现净收益1.1947亿元。									

项目 22:

单位:亿元

项目名称	徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目
项目类型(一级)	文化旅游
项目类型(二级)	



本只专项债券中用于该项目的金额	0.4000								
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	项目实施范围总占地面积7.4平方公里,主要建设内容为对潘安湖风景区实施生态综合治理工程,打造湿地科普基地,同时配套提升景区旅游功能。								
项目建设期	2024年至2026年								
项目运营期	2026年至2054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	3.1772								
其中:不含专项债券的项目资本金	0.6772								
专项债券融资	2.5000								
其他债务融资	0.0000								
项目分年融资计划									
	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资						1.0000	1.5000		
其他债务融资						0.0000	0.0000		
债券存续期内项目总收益	13.0824								
债券存续期内项目分年收益									
2023年		2024年		2025年		2026年	0.6359	2027年	0.6293
2028年	0.6224	2029年	0.6152	2030年	0.6076	2031年	0.5996	2032年	0.5681
2033年	0.5392	2034年	0.5299	2035年	0.5202	2036年	0.5099	2037年	0.4993
2038年	0.4881	2039年	0.4762	2040年	0.4638	2041年	0.4507	2042年	0.4371
2043年	0.4227	2044年	0.4076	2045年	0.3918	2046年	0.3751	2047年	0.3576
2048年	0.3393	2049年	0.3202	2050年	0.2998	2051年	0.2786	2052年	0.2563
2053年	0.2328	2054年	0.2082	2055年		2056年		2057年	
							债券存续期内项目总收益/项目总投资		4.12
债券存续期内项目总债务融资本息		3.9280		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				3.33	
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				13.08	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		3.9280		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				3.33	
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				13.08	
项目收益预测依据	本项目产生收入的来源为旅游门票收入、服务收入及其他收入。根据可研报告进行测算,本期债券存续期内收入合计28.0879亿元,扣除债券存续期内相关成本费用13.0055亿元,本期债券存续期内可实现净收益13.0824亿元。								

注:徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目分年融资计划中2024年专项债券



融资 1.0 亿元，包含 2024 年 3 月已发行专项债券 0.60 亿元。

## 二、应付本息情况

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之徐州市项目本年计划投资 111.66 亿元，其中使用本次申请专项债券 24.77 亿元（其中用作资本金 1 亿元），债券期限分别为 15 年期、30 年期，分年付息到期一次性还本。

假设债券融资利率 10 年期 3.8%、15 年期 4%、30 年期 4.8%，高于同期国债实际利率 50 基点以上，符合财政部相关规定。

### 奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率			应付利息
2023 年	0.00		62,100.00		4.0%		1,242.00
2024 年	62,100.00		157,900.00	4.8%	4.0%	3.8%	5,410.00
2025 年	157,900.00		384,000.00	4.8%	4.0%	3.8%	6,312.40
2026 年	384,000.00		384,000.00	4.8%	4.0%	3.8%	17,165.20
2027 年	384,000.00		384,000.00	4.8%	4.0%	3.8%	17,165.20
2028 年	384,000.00		384,000.00	4.8%	4.0%	3.8%	17,165.20
2029 年	384,000.00		384,000.00	4.8%	4.0%	3.8%	17,165.20
2030 年	384,000.00		384,000.00	4.8%	4.0%	3.8%	17,165.20
2031 年	384,000.00		384,000.00	4.8%	4.0%	3.8%	17,165.20
2032 年	384,000.00		384,000.00	4.8%	4.0%	3.8%	17,165.20
2033 年	384,000.00		384,000.00	4.8%	4.0%	3.8%	17,165.20
2034 年	384,000.00	77,000.00	307,000.00	4.8%	4.0%	3.8%	14,239.20
2035 年	307,000.00		307,000.00	4.8%	4.0%		14,239.20
2036 年	307,000.00		307,000.00	4.8%	4.0%		14,239.20
2037 年	307,000.00		307,000.00	4.8%	4.0%		14,239.20
2038 年	307,000.00	62,100.00	244,900.00	4.8%	4.0%		12,997.20
2039 年	244,900.00		244,900.00	4.8%			11,755.20
2040 年	244,900.00		244,900.00	4.8%			11,755.20
2041 年	244,900.00		244,900.00	4.8%			11,755.20
2042 年	244,900.00		244,900.00	4.8%			11,755.20
2043 年	244,900.00		244,900.00	4.8%			11,755.20



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率		应付利息
2044年	244,900.00		244,900.00	4.8%		11,755.20
2045年	244,900.00		244,900.00	4.8%		11,755.20
2046年	244,900.00		244,900.00	4.8%		11,755.20
2047年	244,900.00		244,900.00	4.8%		11,755.20
2048年	244,900.00		244,900.00	4.8%		11,755.20
2049年	244,900.00		244,900.00	4.8%		11,755.20
2050年	244,900.00		244,900.00	4.8%		11,755.20
2051年	244,900.00		244,900.00	4.8%		11,755.20
2052年	244,900.00		244,900.00	4.8%		11,755.20
2053年	244,900.00		244,900.00	4.8%		11,755.20
2054年	244,900.00	18,800.00	226,100.00	4.8%		11,755.20
2055年	226,100.00	226,100.00	0.00	4.8%		10,852.80
合计		384,000.00				419,176.00

注：募投项目于2023年发行6.21亿元，期限15年，年利率4%；2024年3月发行7.7亿元，期限10年，年利率3.8%；本期申请1.88亿元，期限30年，年利率4.8%；下期拟申请22.61亿元，期限30年，年利率4.8%。

## 慢病及感染性疾病能力建设中心改扩建项目

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率		应付利息
2024年			1,500.00	4.0%		0.00
2025年	1,500.00		5,600.00	4.0%		142.00
2026年	5,600.00		5,600.00	4.0%		224.00
2027年	5,600.00		5,600.00	4.0%		224.00
2028年	5,600.00		5,600.00	4.0%		224.00
2029年	5,600.00		5,600.00	4.0%		224.00
2030年	5,600.00		5,600.00	4.0%		224.00
2031年	5,600.00		5,600.00	4.0%		224.00
2032年	5,600.00		5,600.00	4.0%		224.00
2033年	5,600.00		5,600.00	4.0%		224.00
2034年	5,600.00		5,600.00	4.0%		224.00
2035年	5,600.00		5,600.00	4.0%		224.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率		应付利息
2036年	5,600.00		5,600.00		4.0%	224.00
2037年	5,600.00		5,600.00		4.0%	224.00
2038年	5,600.00		5,600.00		4.0%	224.00
2039年	5,600.00	1,500.00	4,100.00		4.0%	224.00
2040年	4,100.00	4,100.00	0.00		4.0%	82.00
合计		5,600.00				3,360.00

注：募投项目下期拟申请0.41亿元，期限15年，年利率4%。

### 徐州市中医院新院工程

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2020年			10,000.00		3.8%	190.00
2021年	10,000.00		20,000.00		3.8%	570.00
2022年	20,000.00		20,000.00		3.8%	760.00
2023年	20,000.00		20,000.00		3.8%	760.00
2024年	20,000.00		111,000.00	4.0%	3.8%	3,398.00
2025年	111,000.00		111,000.00	4.0%	3.8%	4,288.00
2026年	111,000.00		111,000.00	4.0%	3.8%	4,288.00
2027年	111,000.00		111,000.00	4.0%	3.8%	4,288.00
2028年	111,000.00		111,000.00	4.0%	3.8%	4,288.00
2029年	111,000.00		111,000.00	4.0%	3.8%	4,288.00
2030年	111,000.00	10,000.00	101,000.00	4.0%	3.8%	4,098.00
2031年	101,000.00	10,000.00	91,000.00	4.0%	3.8%	3,718.00
2032年	91,000.00		91,000.00	4.0%	3.8%	3,528.00
2033年	91,000.00		91,000.00	4.0%	3.8%	3,528.00
2034年	91,000.00	56,000.00	35,000.00	4.0%	3.8%	1,590.00
2035年	35,000.00		35,000.00	4.0%		1,400.00
2036年	35,000.00		35,000.00	4.0%		1,400.00
2037年	35,000.00		35,000.00	4.0%		1,400.00
2038年	35,000.00		35,000.00	4.0%		1,400.00
2039年	35,000.00	35,000.00	0.00	4.0%		700.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
合计		111,000.00				49,880.00

注：募投项目于2020年发行1亿元，2021年发行1亿元，2024年3月发行4.6亿元，2024年6月发行1.0亿元，发行期限均为10年，年利率3.8%；本期申请3.5亿元，期限15年，年利率4%。

## 徐州港徐州港区顺堤河作业区二期码头工程

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2023年			12,200.00		3.8%	463.60
2024年	12,200.00		97,800.00	4.8%	3.8%	463.60
2025年	97,800.00		97,800.00	4.8%	3.8%	4,572.40
2026年	97,800.00		97,800.00	4.8%	3.8%	4,572.40
2027年	97,800.00		97,800.00	4.8%	3.8%	4,572.40
2028年	97,800.00		97,800.00	4.8%	3.8%	4,572.40
2029年	97,800.00		97,800.00	4.8%	3.8%	4,572.40
2030年	97,800.00		97,800.00	4.8%	3.8%	4,572.40
2031年	97,800.00		97,800.00	4.8%	3.8%	4,572.40
2032年	97,800.00		97,800.00	4.8%	3.8%	4,572.40
2033年	97,800.00	12,200.00	85,600.00	4.8%	3.8%	4,108.80
2034年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2035年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2036年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2037年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2038年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2039年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2040年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2041年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2042年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2043年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2044年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2045年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2046年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2047年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2048年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2049年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2050年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2051年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2052年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2053年	85,600.00		85,600.00	4.8%		4,108.80
2054年	85,600.00	85,600.00	0.00	4.8%		4,108.80
合计		97,800.00				127,900.00

注：募投项目于2023年发行1.22亿元，发行期限10年，年利率3.8%；2024年申请8.56亿元，其中本期申请4.43亿元，期限30年，年利率4.8%。

#### 徐州市城市轨道交通6号线一期工程

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			60,000.00	4.8%		0.00
2025年	60,000.00		114,500.00	4.8%		4,188.00
2026年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2027年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2028年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2029年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2030年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2031年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2032年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2033年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2034年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2035年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2036年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2037年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2038年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2039年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2040年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2041年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2042年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2043年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2044年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2045年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2046年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2047年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2048年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2049年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2050年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2051年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2052年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2053年	114,500.00		114,500.00	4.8%		5,496.00
2054年	114,500.00	60,000.00	54,500.00	4.8%		5,496.00
2055年	54,500.00	54,500.00	0.00			1,308.00
合计		114,500.00				164,880.00

注：募投项目本期申请6亿元，期限30年，年利率4.8%；下期拟申请5.45亿元，期限30年，年利率4.8%。

### 徐州市城市轨道交通3号线二期工程

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			10,000.00	4.8%		0.00
2025年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2026年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2027年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2028年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2029年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2030年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2031年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2032年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2033年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2034年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2035年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2036年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2037年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2038年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2039年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2040年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2041年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2042年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2043年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2044年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2045年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2046年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2047年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2048年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2049年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2050年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2051年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2052年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2053年	10,000.00		10,000.00	4.8%		480.00
2054年	10,000.00	10,000.00	0.00	4.8%		480.00
合计		10,000.00				14,400.00

## 徐州经济技术开发区工业学校扩建工程项目

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			5,000.00	4.0%		
2025年	5,000.00		14,600.00	4.0%		392.00
2026年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2027年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2028年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2029年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2030年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2031年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2032年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2033年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2034年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2035年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2036年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2037年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2038年	14,600.00		14,600.00	4.0%		584.00
2039年	14,600.00	5,000.00	9,600.00	4.0%		584.00
2040年	9,600.00	9,600.00	0.00	4.0%		192.00
合计		14,600.00				8,760.00

注：募投项目本期申请0.5亿元，期限15年，年利率4.0%；下期拟申请0.96亿元，期限15年，年利率4.0%。

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

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			4,000.00	4.0%		
2025年	4,000.00		6,300.00	4.0%		206.00
2026年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2027年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2028年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2029年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2030年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2031年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2032年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2033年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2034年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2035年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2036年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2037年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2038年	6,300.00		6,300.00	4.0%		252.00
2039年	6,300.00	4,000.00	2,300.00	4.0%		252.00
2040年	2,300.00	2,300.00	0.00	4.0%		46.00
合计		6,300.00				3,780.00

注：募投项目本期申请0.4亿元，期限15年，年利率4.0%；下期拟申请0.23亿元，期限15年，年利率4.0%。

## 徐州高新区卓曜新能源220KV供电工程项目

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			800.00	4.8%		0.00
2025年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2026年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2027年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2028年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2029年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2030年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2031年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2032年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2033年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2034年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2035年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2036年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2037年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2038年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2039年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2040年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2041年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2042年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2043年	800.00		800.00	4.8%		38.40



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2044年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2045年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2046年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2047年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2048年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2049年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2050年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2051年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2052年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2053年	800.00		800.00	4.8%		38.40
2054年	800.00	800.00	0.00	4.8%		38.40
合计		800.00				1,152.00

## 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

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2023年			8,000.00		3.8%	304.00
2024年	8,000.00		19,000.00	4.0%	3.8%	429.40
2025年	19,000.00		19,000.00	4.0%	3.8%	737.40
2026年	19,000.00		19,000.00	4.0%	3.8%	737.40
2027年	19,000.00		19,000.00	4.0%	3.8%	737.40
2028年	19,000.00		19,000.00	4.0%	3.8%	737.40
2029年	19,000.00		19,000.00	4.0%	3.8%	737.40
2030年	19,000.00		19,000.00	4.0%	3.8%	737.40
2031年	19,000.00		19,000.00	4.0%	3.8%	737.40
2032年	19,000.00		19,000.00	4.0%	3.8%	737.40
2033年	19,000.00	8,000.00	11,000.00	4.0%	3.8%	433.40
2034年	11,000.00	3,300.00	7,700.00	4.0%	3.8%	308.00
2035年	7,700.00		7,700.00	4.0%		308.00
2036年	7,700.00		7,700.00	4.0%		308.00
2037年	7,700.00		7,700.00	4.0%		308.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2038年	7,700.00		7,700.00	4.0%		308.00
2039年	7,700.00	7,700.00	0.00	4.0%		308.00
合计		19,000.00				8,914.00

注：募投项目于2023年发行0.8亿元，2024年3月发行0.33亿元，发行期限均为10年，年利率3.8%；本期申请0.68亿元，期限15年，年利率4%。下期拟申请0.09亿元，期限15年，年利率4%。

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

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			11,700.00	4.0%		0.00
2025年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2026年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2027年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2028年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2029年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2030年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2031年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2032年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2033年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2034年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2035年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2036年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2037年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2038年	11,700.00		11,700.00	4.0%		468.00
2039年	11,700.00	11,700.00	0.00	4.0%		468.00
合计		11,700.00				7,020.00

注：募投项目本期申请0.9亿元，期限15年，年利率4%。下期拟申请0.27亿元，期限15年，年利率4%。

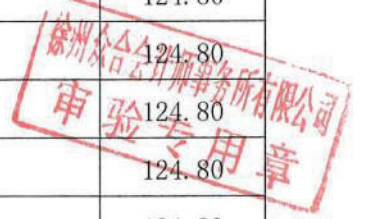
建制镇污水处理设施完善工程(2023年度)(新建)

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			2,600.00	4.8%		0.00

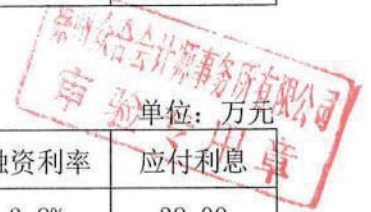


年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2025年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2026年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2027年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2028年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2029年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2030年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2031年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2032年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2033年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2034年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2035年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2036年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2037年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2038年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2039年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2040年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2041年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2042年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2043年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2044年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2045年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2046年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2047年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2048年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2049年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2050年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2051年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2052年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2053年	2,600.00		2,600.00	4.8%		124.80
2054年	2,600.00	2,600.00	0.00	4.8%		124.80



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
合计		2,600.00				3,744.00

## 徐州高新区污水处理提质增效二期工程



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2023年			2,000.00		3.8%	38.00
2024年	2,000.00		12,000.00	4.8%	3.8%	205.20
2025年	12,000.00		12,000.00	4.8%	3.8%	522.00
2026年	12,000.00		12,000.00	4.8%	3.8%	522.00
2027年	12,000.00		12,000.00	4.8%	3.8%	522.00
2028年	12,000.00		12,000.00	4.8%	3.8%	522.00
2029年	12,000.00		12,000.00	4.8%	3.8%	522.00
2030年	12,000.00		12,000.00	4.8%	3.8%	522.00
2031年	12,000.00		12,000.00	4.8%	3.8%	522.00
2032年	12,000.00		12,000.00	4.8%	3.8%	522.00
2033年	12,000.00	2,000.00	10,000.00	4.8%	3.8%	484.00
2034年	10,000.00	3,400.00	6,600.00	4.8%	3.8%	316.80
2035年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2036年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2037年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2038年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2039年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2040年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2041年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2042年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2043年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2044年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2045年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2046年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2047年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2048年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2049年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2050年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2051年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2052年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2053年	6,600.00		6,600.00	4.8%		316.80
2054年	6,600.00	6,600.00	0.00	4.8%		316.80
合计		2,600.00				11,556.00

注：募投项目于2023年发行0.2亿元，2024年3月发行0.34亿元，发行期限均为10年，年利率3.8%；本期申请0.2亿元，期限30年，年利率4.8%。下期拟申请0.46亿元，期限30年，年利率4.8%。

#### 济复医院病房大楼及附属配套工程

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			2,000.00	4.8%		
2025年	2,000.00		7,000.00	4.8%		216.00
2026年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2027年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2028年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2029年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2030年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2031年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2032年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2033年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2034年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2035年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2036年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2037年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2038年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2039年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2040年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2041年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2042年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2043年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2044年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2045年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2046年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2047年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2048年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2049年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2050年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2051年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2052年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2053年	7,000.00		7,000.00	4.8%		336.00
2054年	7,000.00	2,000.00	5,000.00	4.8%		336.00
2055年	5,000.00	5,000.00	0.00	4.8%		120.00
合计		7,000.00				10,080.00

注：募投项目本期申请0.2亿元，期限30年，年利率4.8%。下期拟申请0.5亿元，期限30年，年利率4.8%。

### 2023年铜山区城乡供水提质增量工程

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			6,100.00	4.8%		0.00
2025年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2026年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2027年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2028年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2029年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2030年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2031年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2032年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2033年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2034年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2035年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2036年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2037年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2038年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2039年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2040年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2041年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2042年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2043年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2044年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2045年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2046年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2047年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2048年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2049年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2050年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2051年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2052年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2053年	6,100.00		6,100.00	4.8%		292.80
2054年	6,100.00	6,100.00	0.00	4.8%		292.80
合计		6,100.00				8,784.00

## 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)

单位: 万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			22,200.00	4.0%		0.00
2025年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2026年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2027年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2028年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2029年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2030年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2031年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2032年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2033年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2034年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2035年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2036年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2037年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2038年	22,200.00		22,200.00	4.0%		888.00
2039年	22,200.00	22,200.00	0.00	4.0%		888.00
合计		22,200.00				13,320.00

注：募投项目本期申请 2.09 亿元，期限 30 年，年利率 4%。下期拟申请 0.13 亿元，期限 30 年，年利率 4%。

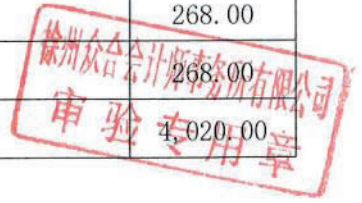
## 铜山县新汇热电有限公司“汽改水”技改项目

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			6,700.00	4.0%		
2025年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2026年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2027年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2028年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2029年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2030年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2031年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2032年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2033年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2034年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2035年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2036年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2037年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2038年	6,700.00		6,700.00	4.0%		268.00
2039年	6,700.00	6,700.00	0.00	4.0%		268.00
合计		6,700.00				4,020.00



## 徐州高新区工业污水输送管道工程

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			1,700.00	4.8%		0.00
2025年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2026年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2027年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2028年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2029年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2030年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2031年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2032年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2033年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2034年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2035年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2036年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2037年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2038年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2039年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2040年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2041年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2042年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2043年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2044年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2045年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2046年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2047年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2048年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2049年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2050年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2051年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2052年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2053年	1,700.00		1,700.00	4.8%		81.60
2054年	1,700.00	1,700.00	0.00	4.8%		81.60
合计		1,700.00				2,448.00

## 三堡增压泵站工程

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			1,600.00	4.8%		0.00
2025年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2026年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2027年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2028年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2029年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2030年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2031年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2032年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2033年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2034年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2035年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2036年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2037年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2038年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2039年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2040年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2041年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2042年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2043年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2044年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2045年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2046年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2047年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2048年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2049年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2050年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2051年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2052年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2053年	1,600.00		1,600.00	4.8%		76.80
2054年	1,600.00	1,600.00	0.00	4.8%		76.80
合计		1,600.00				2,304.00

## 2024年铜山区城乡供水提质增量工程(新建)

单位:万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			2,000.00	4.8%		0.00
2025年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2026年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2027年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2028年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2029年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2030年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2031年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2032年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2033年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2034年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2035年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2036年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2037年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2038年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2039年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2040年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2041年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2042年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2043年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2044年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2045年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2046年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2047年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2048年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2049年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2050年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2051年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2052年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2053年	2,000.00		2,000.00	4.8%		96.00
2054年	2,000.00	2,000.00	0.00	4.8%		96.00
合计		2,000.00				2,880.00

## 贾汪区 2024 年老旧小区改造项目

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			2,900.00	4.8%		
2025年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2026年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2027年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2028年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2029年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2030年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2031年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2032年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2033年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2034年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2035年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2036年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2037年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2038年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2039年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2040年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2041年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2042年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2043年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2044年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2045年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2046年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2047年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2048年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2049年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2050年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2051年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2052年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2053年	2,900.00		2,900.00	4.8%		139.20
2054年	2,900.00	2,900.00	0.00	4.8%		139.20
合计		2,900.00				4,176.00

## 徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2024年			10,000.00	4.8%	3.8%	228.00
2025年	10,000.00		25,000.00	4.8%	3.8%	780.00
2026年	25,000.00		25,000.00	4.8%	3.8%	1,140.00
2027年	25,000.00		25,000.00	4.8%	3.8%	1,140.00



年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金	融资利率	融资利率	应付利息
2028年	25,000.00		25,000.00	4.8%	3.8%	1,140.00
2029年	25,000.00		25,000.00	4.8%	3.8%	1,140.00
2030年	25,000.00		25,000.00	4.8%	3.8%	1,140.00
2031年	25,000.00		25,000.00	4.8%	3.8%	1,140.00
2032年	25,000.00		25,000.00	4.8%	3.8%	1,140.00
2033年	25,000.00		25,000.00	4.8%	3.8%	1,140.00
2034年	25,000.00	6,000.00	19,000.00	4.8%	3.8%	912.00
2035年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2036年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2037年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2038年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2039年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2040年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2041年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2042年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2043年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2044年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2045年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2046年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2047年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2048年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2049年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2050年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2051年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2052年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2053年	19,000.00		19,000.00	4.8%		912.00
2054年	19,000.00	4,000.00	15,000.00	4.8%		912.00
2055年	15,000.00	15,000.00	0.00	4.8%		360.00
合计		25,000.00				29,640.00

注：募投项目于2024年3月发行0.6亿元，发行期限10年，年利率3.8%；本期申请0.4亿



元，期限30年，年利率4.8%。下期拟申请1.5亿元，期限30年，年利率4.8%。

### 三、项目收益融资平衡情况

1. 募投项目本期应付本息合计143.5582亿元，用于资金平衡的相关收益合计353.1309亿元，合计本期本息覆盖倍数为2.46倍。

#### 2024年江苏省城镇建设专项债券徐州市项目收益与融资平衡情况

单位：亿元

项目名称	发行期限 (年)	本期债券存续 期内预期收益 ①	本期债券存续期内应 付债务资金本息之和 ②	本期项目收 益覆盖倍数 ③=①/②	总收益覆盖 倍数
奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程	30	1,684,642.27	564,981.20	2.98	2.15
慢病及感染性疾病能力建设中心改扩建项目	15	13,227.79	4,778.00	2.77	1.60
徐州市中医院新院工程	15	300,598.94	158,600.00	1.90	2.19
徐州港徐州港区顺堤河作业区二期码头工程	30	551,079.75	225,236.40	2.45	2.44
徐州市城市轨道交通6号线一期工程	30	454,592.11	223,572.00	2.03	1.68
徐州市城市轨道交通3号线二期工程	30	45,096.00	24,400.00	1.85	1.85
徐州经济技术开发区工业学校扩建工程项目	15	40,544.00	13,568.00	2.99	1.86
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	15	15,318.14	7,734.00	1.98	1.65
徐州高新区卓曜新能源220KV供电工程项目	30	3,123.00	1,952.00	1.60	1.60
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	15	43,933.85	27,610.00	1.59	1.57
徐州润铜农村投资发展集团有限公司2023年农村生活污水站治理工程	15	28,345.35	18,720.00	1.51	1.51
建制镇污水处理设施完善工程(2023年度)(新建)	30	10,849.50	6,344.00	1.71	1.71
徐州高新区污水处理提质增效二期工程	30	43,021.70	23,518.00	1.83	1.83
济复医院病房大楼及附属配套工程	30	27,405.00	11,960.00	2.29	1.66
2023年铜山区城乡供水提质增效增量工程	30	28,318.50	17,080.00	1.66	1.51
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)	15	57,315.70	35,520.00	1.61	1.61
铜山县新汇热电有限公司“汽改水”技改项目	15	21,200.00	10,720.00	1.98	1.98
徐州高新区工业污水输送管道工程	30	6,646.50	4,148.00	1.60	1.60



项目名称	发行期限 (年)	本期债券存续 期内预期收益 ①	本期债券存续期内应 付债务资金本息之和 ②	本期项目收 益覆盖倍数 ③=①/②	总收益覆盖 倍数
三堡增压泵站工程	30	5,910.00	3,904.00	1.51	1.51
2024年铜山区城乡供水提 质增量工程(新建)	30	7,370.00	4,880.00	1.51	1.51
贾汪区2024年老旧小区改 造项目	30	11,947.15	7,076.00	1.69	1.69
徐州潘安湖旅游区创建国 家5A级风景区综合提升项 目	30	130,824.14	39,280.00	3.33	2.43
合计		3,531,309.39	1,435,581.60	2.46	2.06

2. 列示募投项目本息覆盖倍数情况如下：（单位万元）

奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		1,242.00	1,242.00	0.00
2024年		5,410.00	5,410.00	0.00
2025年		6,312.40	6,312.40	0.00
2026年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2027年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2028年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2029年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2030年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2031年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2032年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2033年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2034年	77,000.00	14,239.20	91,239.20	75,009.07
2035年		14,239.20	14,239.20	75,009.07
2036年		14,239.20	14,239.20	75,009.07
2037年		14,239.20	14,239.20	75,009.07
2038年	62,100.00	12,997.20	75,097.20	75,009.07
2039年		11,755.20	11,755.20	75,009.07
2040年		11,755.20	11,755.20	75,009.07



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2041年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2042年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2043年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2044年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2045年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2046年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2047年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2048年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2049年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2050年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2051年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2052年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2053年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2054年	18,800.00	11,755.20	30,555.20	39,964.73
2055年	226,100.00	10,852.80	236,952.80	39,964.73
合计	384,900.00	419,176.00	803,176.00	1,724,607.00
总债券存续期内本息覆盖倍数				2.15

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		5,410.00	5,410.00	0.00
2025年		6,312.40	6,312.40	0.00
2026年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2027年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2028年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2029年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2030年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2031年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2032年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2033年		17,165.20	17,165.20	75,009.07
2034年	77,000.00	14,239.20	91,239.20	75,009.07



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2035年		14,239.20	14,239.20	75,009.07
2036年		14,239.20	14,239.20	75,009.07
2037年		14,239.20	14,239.20	75,009.07
2038年	62,100.00	12,997.20	75,097.20	75,009.07
2039年		11,755.20	11,755.20	75,009.07
2040年		11,755.20	11,755.20	75,009.07
2041年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2042年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2043年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2044年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2045年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2046年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2047年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2048年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2049年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2050年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2051年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2052年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2053年		11,755.20	11,755.20	39,964.73
2054年	18,800.00	11,755.20	30,555.20	39,964.73
合计	157,900.00	407,081.20	564,981.20	1,684,642.27
本期债券存续期内本息覆盖倍数				2.98

## 慢病及感染性疾病能力建设中心改扩建项目

表1: 总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	0.00
2025年		142.00	142.00	0.00
2026年		224.00	224.00	828.09
2027年		224.00	224.00	844.65
2028年		224.00	224.00	861.54



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2029年		224.00	224.00	878.77
2030年		224.00	224.00	896.35
2031年		224.00	224.00	914.27
2032年		224.00	224.00	932.56
2033年		224.00	224.00	951.21
2034年		224.00	224.00	970.23
2035年		224.00	224.00	989.64
2036年		224.00	224.00	1,009.43
2037年		224.00	224.00	1,029.62
2038年		224.00	224.00	1,050.21
2039年	1,500.00	224.00	1,724.00	1,071.22
2040年	4,100.00	82.00	4,182.00	1,092.64
合计	5,600.00	3,360.00	8,960.00	14,320.43
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.60

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	0.00
2025年		142.00	142.00	0.00
2026年		224.00	224.00	828.09
2027年		224.00	224.00	844.65
2028年		224.00	224.00	861.54
2029年		224.00	224.00	878.77
2030年		224.00	224.00	896.35
2031年		224.00	224.00	914.27
2032年		224.00	224.00	932.56
2033年		224.00	224.00	951.21
2034年		224.00	224.00	970.23
2035年		224.00	224.00	989.64
2036年		224.00	224.00	1,009.43
2037年		224.00	224.00	1,029.62



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2038年		224.00	224.00	1,050.21
2039年	1,500.00	224.00	1,724.00	1,071.22
合计	1,500.00	3,278.00	4,778.00	13,227.49
本期债券存续期内本息覆盖倍数				2.77

## 徐州市中医院新院工程

表1: 总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	本金	应付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2020年		190.00	190.00	
2021年		570.00	570.00	
2022年		760.00	760.00	25,980.45
2023年		760.00	760.00	25,587.34
2024年		3,398.00	3,398.00	25,140.98
2025年		4,288.00	4,288.00	24,638.06
2026年		4,288.00	4,288.00	24,075.08
2027年		4,288.00	4,288.00	23,448.33
2028年		4,288.00	4,288.00	22,753.94
2029年		4,288.00	4,288.00	21,987.80
2030年	10,000.00	4,098.00	14,098.00	21,145.61
2031年	10,000.00	3,718.00	13,718.00	20,222.81
2032年		3,528.00	3,528.00	19,214.62
2033年		3,528.00	3,528.00	18,116.01
2034年	56,000.00	1,590.00	57,590.00	16,921.65
2035年		1,400.00	1,400.00	15,625.97
2036年		1,400.00	1,400.00	14,223.08
2037年		1,400.00	1,400.00	12,706.80
2038年		1,400.00	1,400.00	11,070.59
2039年	35,000.00	700.00	35,700.00	9,307.61
合计	111,000.00	49,880.00	160,880.00	352,166.73
总债券存续期内本息覆盖倍数				2.19



表 2: 本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	本金	应付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024 年		3,398.00	3,398.00	25,140.98
2025 年		4,288.00	4,288.00	24,638.06
2026 年		4,288.00	4,288.00	24,075.08
2027 年		4,288.00	4,288.00	23,448.33
2028 年		4,288.00	4,288.00	22,753.94
2029 年		4,288.00	4,288.00	21,987.80
2030 年	10,000.00	4,098.00	14,098.00	21,145.61
2031 年	10,000.00	3,718.00	13,718.00	20,222.81
2032 年		3,528.00	3,528.00	19,214.62
2033 年		3,528.00	3,528.00	18,116.01
2034 年	56,000.00	1,590.00	57,590.00	16,921.65
2035 年		1,400.00	1,400.00	15,625.97
2036 年		1,400.00	1,400.00	14,223.08
2037 年		1,400.00	1,400.00	12,706.80
2038 年		1,400.00	1,400.00	11,070.59
2039 年	35,000.00	700.00	35,700.00	9,307.61
合 计	111,000.00	47,600.00	158,600.00	300,598.94
本期债券存续期内本息覆盖倍数				1.90

## 徐州港徐州港区顺堤河作业区二期码头工程

表 1: 总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023 年		463.60	463.60	0.00
2024 年		463.60	463.60	0.00
2025 年		4,572.40	4,572.40	0.00
2026 年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2027 年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2028 年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2029 年		4,572.40	4,572.40	19,002.75



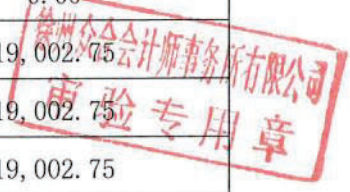
年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2030年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2031年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2032年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2033年	12,200.00	4,108.80	16,308.80	19,002.75
2034年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2035年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2036年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2037年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2038年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2039年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2040年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2041年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2042年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2043年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2044年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2045年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2046年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2047年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2048年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2049年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2050年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2051年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2052年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2053年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2054年	85,600.00	4,108.80	89,708.80	19,002.75
合计	97,800.00	127,900.00	225,700.00	551,079.75
总债券存续期内本息覆盖倍数				2.44

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		463.60	463.60	0.00



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2025年		4,572.40	4,572.40	0.00
2026年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2027年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2028年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2029年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2030年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2031年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2032年		4,572.40	4,572.40	19,002.75
2033年	12,200.00	4,108.80	16,308.80	19,002.75
2034年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2035年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2036年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2037年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2038年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2039年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2040年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2041年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2042年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2043年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2044年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2045年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2046年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2047年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2048年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2049年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2050年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2051年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2052年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2053年		4,108.80	4,108.80	19,002.75
2054年	85,600.00	4,108.80	89,708.80	19,002.75



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
合计	97,800.00	127,436.40	225,236.40	551,079.75
本期债券存续期内本息覆盖倍数				2.45

## 徐州市城市轨道交通6号线一期工程

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	
2025年		4,188.00	4,188.00	
2026年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2027年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2028年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2029年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2030年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2031年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2032年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2033年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2034年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2035年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2036年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2037年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2038年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2039年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2040年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2041年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2042年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2043年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2044年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2045年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2046年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2047年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2048年		5,496.00	5,496.00	15,675.59



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2049年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2050年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2051年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2052年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2053年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2054年	60,000.00	5,496.00	65,496.00	15,675.59
2055年	54,500.00	1,308.00	55,808.00	15,675.59
合计	114,500.00	164,880.00	279,380.00	470,267.70
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.68

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	
2025年		4,188.00	4,188.00	
2026年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2027年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2028年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2029年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2030年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2031年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2032年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2033年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2034年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2035年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2036年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2037年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2038年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2039年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2040年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2041年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2042年		5,496.00	5,496.00	15,675.59



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2043年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2044年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2045年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2046年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2047年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2048年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2049年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2050年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2051年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2052年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2053年		5,496.00	5,496.00	15,675.59
2054年	60,000.00	5,496.00	65,496.00	15,675.59
合计	60,000.00	163,572.00	223,572.00	454,592.11
本期债券存续期内本息覆盖倍数				2.03

## 徐州市城市轨道交通3号线二期工程

表1: 债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	
2025年		480.00	480.00	1,503.20
2026年		480.00	480.00	1,503.20
2027年		480.00	480.00	1,503.20
2028年		480.00	480.00	1,503.20
2029年		480.00	480.00	1,503.20
2030年		480.00	480.00	1,503.20
2031年		480.00	480.00	1,503.20
2032年		480.00	480.00	1,503.20
2033年		480.00	480.00	1,503.20
2034年		480.00	480.00	1,503.20
2035年		480.00	480.00	1,503.20
2036年		480.00	480.00	1,503.20



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2037年		480.00	480.00	1,503.20
2038年		480.00	480.00	1,503.20
2039年		480.00	480.00	1,503.20
2040年		480.00	480.00	1,503.20
2041年		480.00	480.00	1,503.20
2042年		480.00	480.00	1,503.20
2043年		480.00	480.00	1,503.20
2044年		480.00	480.00	1,503.20
2045年		480.00	480.00	1,503.20
2046年		480.00	480.00	1,503.20
2047年		480.00	480.00	1,503.20
2048年		480.00	480.00	1,503.20
2049年		480.00	480.00	1,503.20
2050年		480.00	480.00	1,503.20
2051年		480.00	480.00	1,503.20
2052年		480.00	480.00	1,503.20
2053年		480.00	480.00	1,503.20
2054年	10,000.00	480.00	10,480.00	1,503.20
合计	10,000.00	14,400.00	24,400.00	45,096.00
债券存续期内本息覆盖倍数				1.85

## 徐州经济技术开发区工业学校扩建工程项目

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	0.00
2025年		392.00	392.00	0.00
2026年		584.00	584.00	2,896.00
2027年		584.00	584.00	2,896.00
2028年		584.00	584.00	2,896.00
2029年		584.00	584.00	2,896.00
2030年		584.00	584.00	2,896.00



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2031年		584.00	584.00	2,896.00
2032年		584.00	584.00	2,896.00
2033年		584.00	584.00	2,896.00
2034年		584.00	584.00	2,896.00
2035年		584.00	584.00	2,896.00
2036年		584.00	584.00	2,896.00
2037年		584.00	584.00	2,896.00
2038年		584.00	584.00	2,896.00
2039年	5,000.00	584.00	5,584.00	2,896.00
2040年	9,600.00	192.00	9,792.00	2,896.00
合计	14,600.00	8,760.00	23,360.00	43,440.00
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.86

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	0.00
2025年		392.00	392.00	0.00
2026年		584.00	584.00	2,896.00
2027年		584.00	584.00	2,896.00
2028年		584.00	584.00	2,896.00
2029年		584.00	584.00	2,896.00
2030年		584.00	584.00	2,896.00
2031年		584.00	584.00	2,896.00
2032年		584.00	584.00	2,896.00
2033年		584.00	584.00	2,896.00
2034年		584.00	584.00	2,896.00
2035年		584.00	584.00	2,896.00
2036年		584.00	584.00	2,896.00
2037年		584.00	584.00	2,896.00
2038年		584.00	584.00	2,896.00
2039年	5,000.00	584.00	5,584.00	2,896.00



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
合计	5,000.00	8,568.00	13,568.00	40,544.00
本期债券存续期内本息覆盖倍数				2.99

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

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	0.00
2025年		206.00	206.00	102.96
2026年		252.00	252.00	905.92
2027年		252.00	252.00	905.92
2028年		252.00	252.00	986.21
2029年		252.00	252.00	986.21
2030年		252.00	252.00	986.21
2031年		252.00	252.00	1,070.52
2032年		252.00	252.00	1,070.52
2033年		252.00	252.00	1,070.52
2034年		252.00	252.00	1,159.05
2035年		252.00	252.00	1,159.05
2036年		252.00	252.00	1,159.05
2037年		252.00	252.00	1,252.00
2038年		252.00	252.00	1,252.00
2039年	4,000.00	252.00	4,252.00	1,252.00
2040年	2,300.00	46.00	2,346.00	1,349.60
合计	6,300.00	3,780.00	10,080.00	16,667.74
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.65

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	0.00
2025年		206.00	206.00	102.96
2026年		252.00	252.00	905.92



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2027年		252.00	252.00	905.92
2028年		252.00	252.00	986.21
2029年		252.00	252.00	986.21
2030年		252.00	252.00	986.21
2031年		252.00	252.00	1,070.52
2032年		252.00	252.00	1,070.52
2033年		252.00	252.00	1,070.52
2034年		252.00	252.00	1,159.05
2035年		252.00	252.00	1,159.05
2036年		252.00	252.00	1,159.05
2037年		252.00	252.00	1,252.00
2038年		252.00	252.00	1,252.00
2039年	4,000.00	252.00	4,252.00	1,252.00
合计	4,000.00	3,734.00	7,734.00	15,318.14
本期债券存续期内本息覆盖倍数				1.98

## 徐州高新区卓曜新能源 220KV 供电工程项目

表 1：债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	
2025年		38.40	38.40	104.10
2026年		38.40	38.40	104.10
2027年		38.40	38.40	104.10
2028年		38.40	38.40	104.10
2029年		38.40	38.40	104.10
2030年		38.40	38.40	104.10
2031年		38.40	38.40	104.10
2032年		38.40	38.40	104.10
2033年		38.40	38.40	104.10
2034年		38.40	38.40	104.10
2035年		38.40	38.40	104.10



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2036年		38.40	38.40	104.10
2037年		38.40	38.40	104.10
2038年		38.40	38.40	104.10
2039年		38.40	38.40	104.10
2040年		38.40	38.40	104.10
2041年		38.40	38.40	104.10
2042年		38.40	38.40	104.10
2043年		38.40	38.40	104.10
2044年		38.40	38.40	104.10
2045年		38.40	38.40	104.10
2046年		38.40	38.40	104.10
2047年		38.40	38.40	104.10
2048年		38.40	38.40	104.10
2049年		38.40	38.40	104.10
2050年		38.40	38.40	104.10
2051年		38.40	38.40	104.10
2052年		38.40	38.40	104.10
2053年		38.40	38.40	104.10
2054年	800.00	38.40	838.40	104.10
合计	800.00	1,152.00	1,952.00	3,123.00
债券存续期内本息覆盖倍数				1.60

## 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

表 1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		304.00	304.00	
2024年		429.40	429.40	
2025年		737.40	737.40	63.03
2026年		737.40	737.40	63.03
2027年		737.40	737.40	63.03
2028年		737.40	737.40	63.03



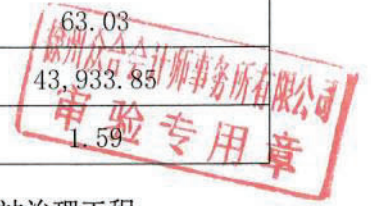
年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2029年		737.40	737.40	43,051.43
2030年		737.40	737.40	63.03
2031年		737.40	737.40	63.03
2032年		737.40	737.40	63.03
2033年	8,000.00	433.40	8,433.40	63.03
2034年	3,300.00	308.00	3,608.00	63.03
2035年		308.00	308.00	63.03
2036年		308.00	308.00	63.03
2037年		308.00	308.00	63.03
2038年		308.00	308.00	63.03
2039年	7,700.00	308.00	8,008.00	63.03
合计	19,000.00	8,914.00	27,914.00	43,933.85
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.57

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		429.40	429.40	
2025年		737.40	737.40	63.03
2026年		737.40	737.40	63.03
2027年		737.40	737.40	63.03
2028年		737.40	737.40	63.03
2029年		737.40	737.40	43,051.43
2030年		737.40	737.40	63.03
2031年		737.40	737.40	63.03
2032年		737.40	737.40	63.03
2033年	8,000.00	433.40	8,433.40	63.03
2034年	3,300.00	308.00	3,608.00	63.03
2035年		308.00	308.00	63.03
2036年		308.00	308.00	63.03
2037年		308.00	308.00	63.03
2038年		308.00	308.00	63.03



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2039年	7,700.00	308.00	8,008.00	63.03
合计	19,000.00	8,610.00	27,610.00	43,933.85
本期债券存续期内本息覆盖倍数				1.59



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

表 1：债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	
2025年		468.00	468.00	148.80
2026年		468.00	468.00	148.80
2027年		468.00	468.00	148.80
2028年		468.00	468.00	148.80
2029年		468.00	468.00	26,262.15
2030年		468.00	468.00	148.80
2031年		468.00	468.00	148.80
2032年		468.00	468.00	148.80
2033年		468.00	468.00	148.80
2034年		468.00	468.00	148.80
2035年		468.00	468.00	148.80
2036年		468.00	468.00	148.80
2037年		468.00	468.00	148.80
2038年		468.00	468.00	148.80
2039年	11,700.00	468.00	12,168.00	148.80
合计	11,700.00	7,020.00	18,720.00	28,345.35
债券存续期内本息覆盖倍数				1.51

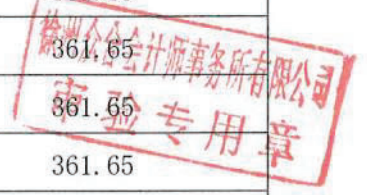
建制镇污水处理设施完善工程（2023 年度）（新建）

表 1：债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	
2025年		124.80	124.80	361.65



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2026年		124.80	124.80	361.65
2027年		124.80	124.80	361.65
2028年		124.80	124.80	361.65
2029年		124.80	124.80	361.65
2030年		124.80	124.80	361.65
2031年		124.80	124.80	361.65
2032年		124.80	124.80	361.65
2033年		124.80	124.80	361.65
2034年		124.80	124.80	361.65
2035年		124.80	124.80	361.65
2036年		124.80	124.80	361.65
2037年		124.80	124.80	361.65
2038年		124.80	124.80	361.65
2039年		124.80	124.80	361.65
2040年		124.80	124.80	361.65
2041年		124.80	124.80	361.65
2042年		124.80	124.80	361.65
2043年		124.80	124.80	361.65
2044年		124.80	124.80	361.65
2045年		124.80	124.80	361.65
2046年		124.80	124.80	361.65
2047年		124.80	124.80	361.65
2048年		124.80	124.80	361.65
2049年		124.80	124.80	361.65
2050年		124.80	124.80	361.65
2051年		124.80	124.80	361.65
2052年		124.80	124.80	361.65
2053年		124.80	124.80	361.65
2054年	2,600.00	124.80	2,724.80	361.65
合计	2,600.00	3,744.00	6,344.00	10,849.50

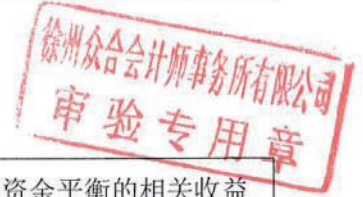


年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
债券存续期内本息覆盖倍数				1.71

## 徐州高新区污水处理提质增效二期工程

表 1: 总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2023年		38.00	38.00	0.00
2024年		205.20	205.20	0.00
2025年		522.00	522.00	1,552.71
2026年		522.00	522.00	1,547.25
2027年		522.00	522.00	1,541.57
2028年		522.00	522.00	1,535.67
2029年		522.00	522.00	1,529.53
2030年		522.00	522.00	1,523.14
2031年		522.00	522.00	1,516.50
2032年		522.00	522.00	1,509.60
2033年	2,000.00	484.00	2,484.00	1,502.41
2034年	3,400.00	316.80	3,716.80	1,494.94
2035年		316.80	316.80	1,487.17
2036年		316.80	316.80	1,479.09
2037年		316.80	316.80	1,470.69
2038年		316.80	316.80	1,461.95
2039年		316.80	316.80	1,452.86
2040年		316.80	316.80	1,443.41
2041年		316.80	316.80	1,433.58
2042年		316.80	316.80	1,423.36
2043年		316.80	316.80	1,412.73
2044年		316.80	316.80	1,401.67
2045年		316.80	316.80	1,390.17
2046年		316.80	316.80	1,378.21
2047年		316.80	316.80	1,365.77
2048年		316.80	316.80	1,352.83



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2049年		316.80	316.80	1,339.38
2050年		316.80	316.80	1,325.39
2051年		316.80	316.80	1,310.84
2052年		316.80	316.80	1,295.71
2053年		316.80	316.80	1,279.97
2054年	6,600.00	316.80	6,916.80	1,263.60
合计	12,000.00	11,556.00	23,556.00	43,021.70
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.83

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		205.20	205.20	0.00
2025年		522.00	522.00	1,552.71
2026年		522.00	522.00	1,547.25
2027年		522.00	522.00	1,541.57
2028年		522.00	522.00	1,535.67
2029年		522.00	522.00	1,529.53
2030年		522.00	522.00	1,523.14
2031年		522.00	522.00	1,516.50
2032年		522.00	522.00	1,509.60
2033年	2,000.00	484.00	2,484.00	1,502.41
2034年	3,400.00	316.80	3,716.80	1,494.94
2035年		316.80	316.80	1,487.17
2036年		316.80	316.80	1,479.09
2037年		316.80	316.80	1,470.69
2038年		316.80	316.80	1,461.95
2039年		316.80	316.80	1,452.86
2040年		316.80	316.80	1,443.41
2041年		316.80	316.80	1,433.58
2042年		316.80	316.80	1,423.36
2043年		316.80	316.80	1,412.73



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2044年		316.80	316.80	1,401.67
2045年		316.80	316.80	1,390.17
2046年		316.80	316.80	1,378.21
2047年		316.80	316.80	1,365.77
2048年		316.80	316.80	1,352.83
2049年		316.80	316.80	1,339.38
2050年		316.80	316.80	1,325.39
2051年		316.80	316.80	1,310.84
2052年		316.80	316.80	1,295.71
2053年		316.80	316.80	1,279.97
2054年	6,600.00	316.80	6,916.80	1,263.60
合计	12,000.00	11,518.00	23,518.00	43,021.70
本期债券存续期内本息覆盖倍数				1.83

## 济复医院病房大楼及附属配套工程

表1: 总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	0.00
2025年		216.00	216.00	913.50
2026年		336.00	336.00	913.50
2027年		336.00	336.00	913.50
2028年		336.00	336.00	913.50
2029年		336.00	336.00	913.50
2030年		336.00	336.00	913.50
2031年		336.00	336.00	913.50
2032年		336.00	336.00	913.50
2033年		336.00	336.00	913.50
2034年		336.00	336.00	913.50
2035年		336.00	336.00	913.50
2036年		336.00	336.00	913.50
2037年		336.00	336.00	913.50



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2038年		336.00	336.00	913.50
2039年		336.00	336.00	913.50
2040年		336.00	336.00	913.50
2041年		336.00	336.00	913.50
2042年		336.00	336.00	913.50
2043年		336.00	336.00	913.50
2044年		336.00	336.00	913.50
2045年		336.00	336.00	913.50
2046年		336.00	336.00	913.50
2047年		336.00	336.00	913.50
2048年		336.00	336.00	913.50
2049年		336.00	336.00	913.50
2050年		336.00	336.00	913.50
2051年		336.00	336.00	913.50
2052年		336.00	336.00	913.50
2053年		336.00	336.00	913.50
2054年	2,000.00	336.00	2,336.00	913.50
2055年	5,000.00	120.00	5,120.00	913.50
合计	7,000.00	10,080.00	17,080.00	28,318.50
总债券存续期内本息覆盖倍数				1.66

表2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	0.00
2025年		216.00	216.00	913.50
2026年		336.00	336.00	913.50
2027年		336.00	336.00	913.50
2028年		336.00	336.00	913.50
2029年		336.00	336.00	913.50
2030年		336.00	336.00	913.50
2031年		336.00	336.00	913.50



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2032年		336.00	336.00	913.50
2033年		336.00	336.00	913.50
2034年		336.00	336.00	913.50
2035年		336.00	336.00	913.50
2036年		336.00	336.00	913.50
2037年		336.00	336.00	913.50
2038年		336.00	336.00	913.50
2039年		336.00	336.00	913.50
2040年		336.00	336.00	913.50
2041年		336.00	336.00	913.50
2042年		336.00	336.00	913.50
2043年		336.00	336.00	913.50
2044年		336.00	336.00	913.50
2045年		336.00	336.00	913.50
2046年		336.00	336.00	913.50
2047年		336.00	336.00	913.50
2048年		336.00	336.00	913.50
2049年		336.00	336.00	913.50
2050年		336.00	336.00	913.50
2051年		336.00	336.00	913.50
2052年		336.00	336.00	913.50
2053年		336.00	336.00	913.50
2054年	2,000.00	336.00	2,336.00	913.50
合计	2,000.00	9,960.00	11,960.00	27,405.00
本期债券存续期内本息覆盖倍数				2.29

## 2023年铜山区城乡供水提质增量工程

表1: 债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	
2025年		292.80	292.80	749.00



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2026年		292.80	292.80	749.00
2027年		292.80	292.80	749.00
2028年		292.80	292.80	749.00
2029年		292.80	292.80	749.00
2030年		292.80	292.80	749.00
2031年		292.80	292.80	749.00
2032年		292.80	292.80	749.00
2033年		292.80	292.80	749.00
2034年		292.80	292.80	749.00
2035年		292.80	292.80	749.00
2036年		292.80	292.80	749.00
2037年		292.80	292.80	749.00
2038年		292.80	292.80	749.00
2039年		292.80	292.80	749.00
2040年		292.80	292.80	749.00
2041年		292.80	292.80	749.00
2042年		292.80	292.80	749.00
2043年		292.80	292.80	749.00
2044年		292.80	292.80	749.00
2045年		292.80	292.80	749.00
2046年		292.80	292.80	749.00
2047年		292.80	292.80	749.00
2048年		292.80	292.80	749.00
2049年		292.80	292.80	749.00
2050年		292.80	292.80	749.00
2051年		292.80	292.80	749.00
2052年		292.80	292.80	749.00
2053年		292.80	292.80	749.00
2054年	6,100.00	292.80	6,392.80	749.00
合计	6,100.00	8,784.00	14,884.00	22,470.00



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
债券存续期内本息覆盖倍数				1.51

## 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)

表 1: 债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024 年		0.00	0.00	
2025 年		888.00	888.00	354.38
2026 年		888.00	888.00	354.38
2027 年		888.00	888.00	354.38
2028 年		888.00	888.00	354.38
2029 年		888.00	888.00	354.38
2030 年		888.00	888.00	52,354.38
2031 年		888.00	888.00	354.38
2032 年		888.00	888.00	354.38
2033 年		888.00	888.00	354.38
2034 年		888.00	888.00	354.38
2035 年		888.00	888.00	354.38
2036 年		888.00	888.00	354.38
2037 年		888.00	888.00	354.38
2038 年		888.00	888.00	354.38
2039 年	22,200.00	888.00	23,088.00	354.38
合计	22,200.00	13,320.00	35,520.00	57,315.70
债券存续期内本息覆盖倍数				1.61

## 铜山县新汇热电有限公司“汽改水”技改项目

表 1: 债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024 年		0.00	0.00	650.00
2025 年		268.00	268.00	1,050.00
2026 年		268.00	268.00	1,150.00
2027 年		268.00	268.00	1,250.00



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2028年		268.00	268.00	1,290.00
2029年		268.00	268.00	1,310.00
2030年		268.00	268.00	1,450.00
2031年		268.00	268.00	1,450.00
2032年		268.00	268.00	1,450.00
2033年		268.00	268.00	1,450.00
2034年		268.00	268.00	1,450.00
2035年		268.00	268.00	1,450.00
2036年		268.00	268.00	1,450.00
2037年		268.00	268.00	1,450.00
2038年		268.00	268.00	1,450.00
2039年	6,700.00	268.00	6,968.00	1,450.00
合计	6,700.00	4,020.00	10,720.00	21,200.00
债券存续期内本息覆盖倍数				1.98

## 徐州高新区工业污水输送管道工程

表1：债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	
2025年		81.60	81.60	221.55
2026年		81.60	81.60	221.55
2027年		81.60	81.60	221.55
2028年		81.60	81.60	221.55
2029年		81.60	81.60	221.55
2030年		81.60	81.60	221.55
2031年		81.60	81.60	221.55
2032年		81.60	81.60	221.55
2033年		81.60	81.60	221.55
2034年		81.60	81.60	221.55
2035年		81.60	81.60	221.55
2036年		81.60	81.60	221.55



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2037年		81.60	81.60	221.55
2038年		81.60	81.60	221.55
2039年		81.60	81.60	221.55
2040年		81.60	81.60	221.55
2041年		81.60	81.60	221.55
2042年		81.60	81.60	221.55
2043年		81.60	81.60	221.55
2044年		81.60	81.60	221.55
2045年		81.60	81.60	221.55
2046年		81.60	81.60	221.55
2047年		81.60	81.60	221.55
2048年		81.60	81.60	221.55
2049年		81.60	81.60	221.55
2050年		81.60	81.60	221.55
2051年		81.60	81.60	221.55
2052年		81.60	81.60	221.55
2053年		81.60	81.60	221.55
2054年	1,700.00	81.60	1,781.60	221.55
合计	1,700.00	2,448.00	4,148.00	6,646.50
债券存续期内本息覆盖倍数				1.60

## 三堡增压泵站工程

表1: 债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	
2025年		76.80	76.80	197.00
2026年		76.80	76.80	197.00
2027年		76.80	76.80	197.00
2028年		76.80	76.80	197.00
2029年		76.80	76.80	197.00
2030年		76.80	76.80	197.00



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2031年		76.80	76.80	197.00
2032年		76.80	76.80	197.00
2033年		76.80	76.80	197.00
2034年		76.80	76.80	197.00
2035年		76.80	76.80	197.00
2036年		76.80	76.80	197.00
2037年		76.80	76.80	197.00
2038年		76.80	76.80	197.00
2039年		76.80	76.80	197.00
2040年		76.80	76.80	197.00
2041年		76.80	76.80	197.00
2042年		76.80	76.80	197.00
2043年		76.80	76.80	197.00
2044年		76.80	76.80	197.00
2045年		76.80	76.80	197.00
2046年		76.80	76.80	197.00
2047年		76.80	76.80	197.00
2048年		76.80	76.80	197.00
2049年		76.80	76.80	197.00
2050年		76.80	76.80	197.00
2051年		76.80	76.80	197.00
2052年		76.80	76.80	197.00
2053年		76.80	76.80	197.00
2054年	1,600.00	76.80	1,676.80	197.00
合计	1,600.00	2,304.00	3,904.00	5,910.00
债券存续期内本息覆盖倍数				1.51

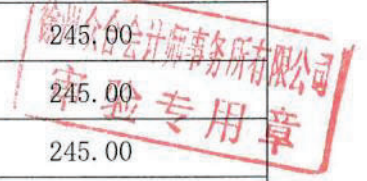
## 2024年铜山区城乡供水提质增量工程(新建)

表1: 债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2025年		96.00	96.00	245.00
2026年		96.00	96.00	245.00
2027年		96.00	96.00	245.00
2028年		96.00	96.00	245.00
2029年		96.00	96.00	245.00
2030年		96.00	96.00	245.00
2031年		96.00	96.00	245.00
2032年		96.00	96.00	245.00
2033年		96.00	96.00	245.00
2034年		96.00	96.00	245.00
2035年		96.00	96.00	245.00
2036年		96.00	96.00	245.00
2037年		96.00	96.00	245.00
2038年		96.00	96.00	245.00
2039年		96.00	96.00	245.00
2040年		96.00	96.00	245.00
2041年		96.00	96.00	245.00
2042年		96.00	96.00	245.00
2043年		96.00	96.00	245.00
2044年		96.00	96.00	245.00
2045年		96.00	96.00	245.00
2046年		96.00	96.00	245.00
2047年		96.00	96.00	245.00
2048年		96.00	96.00	245.00
2049年		96.00	96.00	245.00
2050年		96.00	96.00	245.00
2051年		96.00	96.00	245.00
2052年		96.00	96.00	245.00
2053年		96.00	96.00	255.00
2054年	2,000.00	96.00	2,096.00	255.00



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
合计	2,000.00	2,880.00	4,880.00	7,370.00
债券存续期内本息覆盖倍数				1.51

## 贾汪区2024年老旧小区改造项目

表1: 债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		0.00	0.00	0.00
2025年		139.20	139.20	496.72
2026年		139.20	139.20	491.52
2027年		139.20	139.20	486.18
2028年		139.20	139.20	480.70
2029年		139.20	139.20	475.07
2030年		139.20	139.20	469.28
2031年		139.20	139.20	463.34
2032年		139.20	139.20	457.24
2033年		139.20	139.20	450.98
2034年		139.20	139.20	444.54
2035年		139.20	139.20	437.93
2036年		139.20	139.20	431.14
2037年		139.20	139.20	424.17
2038年		139.20	139.20	417.01
2039年		139.20	139.20	409.65
2040年		139.20	139.20	402.10
2041年		139.20	139.20	394.33
2042年		139.20	139.20	386.36
2043年		139.20	139.20	378.17
2044年		139.20	139.20	369.76
2045年		139.20	139.20	361.11
2046年		139.20	139.20	352.23
2047年		139.20	139.20	343.11
2048年		139.20	139.20	333.74



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2049年		139.20	139.20	324.11
2050年		139.20	139.20	314.22
2051年		139.20	139.20	304.06
2052年		139.20	139.20	293.62
2053年		139.20	139.20	282.89
2054年	2,900.00	139.20	3,039.20	271.87
合计	2,900.00	4,176.00	7,076.00	11,947.15
债券存续期内本息覆盖倍数				1.69

## 徐州潘安湖旅游区创建国家5A级风景区综合提升项目

表1：总债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		228.00	228.00	0.00
2025年		780.00	780.00	0.00
2026年		1,140.00	1,140.00	6,359.30
2027年		1,140.00	1,140.00	6,293.46
2028年		1,140.00	1,140.00	6,224.33
2029年		1,140.00	1,140.00	6,151.74
2030年		1,140.00	1,140.00	6,075.52
2031年		1,140.00	1,140.00	5,995.50
2032年		1,140.00	1,140.00	5,680.86
2033年		1,140.00	1,140.00	5,392.04
2034年	6,000.00	912.00	6,912.00	5,299.40
2035年		912.00	912.00	5,202.12
2036年		912.00	912.00	5,099.99
2037年		912.00	912.00	4,992.74
2038年		912.00	912.00	4,880.13
2039年		912.00	912.00	4,761.90
2040年		912.00	912.00	4,637.75
2041年		912.00	912.00	4,507.39
2042年		912.00	912.00	4,370.52



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2043年		912.00	912.00	4,226.80
2044年		912.00	912.00	4,075.90
2045年		912.00	912.00	3,917.45
2046年		912.00	912.00	3,751.08
2047年		912.00	912.00	3,576.39
2048年		912.00	912.00	3,392.96
2049年		912.00	912.00	3,200.37
2050年		912.00	912.00	2,998.14
2051年		912.00	912.00	2,785.81
2052年		912.00	912.00	2,562.85
2053年		912.00	912.00	2,328.75
2054年	4,000.00	912.00	4,912.00	2,082.95
2055年	15,000.00	360.00	15,360.00	1,824.85
合计	25,000.00	29,640.00	54,640.00	132,648.99
总债券存续期内本息覆盖倍数				2.43

表 2：本期债券存续期内本息融资倍数计算表

年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2024年		228.00	228.00	0.00
2025年		780.00	780.00	0.00
2026年		1,140.00	1,140.00	6,359.30
2027年		1,140.00	1,140.00	6,293.46
2028年		1,140.00	1,140.00	6,224.33
2029年		1,140.00	1,140.00	6,151.74
2030年		1,140.00	1,140.00	6,075.52
2031年		1,140.00	1,140.00	5,995.50
2032年		1,140.00	1,140.00	5,680.86
2033年		1,140.00	1,140.00	5,392.04
2034年	6,000.00	912.00	6,912.00	5,299.40
2035年		912.00	912.00	5,202.12
2036年		912.00	912.00	5,099.99



年度	归还本金	支付利息	本息合计	用于资金平衡的相关收益
2037年		912.00	912.00	4,992.74
2038年		912.00	912.00	4,880.13
2039年		912.00	912.00	4,761.90
2040年		912.00	912.00	4,637.75
2041年		912.00	912.00	4,507.39
2042年		912.00	912.00	4,370.52
2043年		912.00	912.00	4,226.80
2044年		912.00	912.00	4,075.90
2045年		912.00	912.00	3,917.45
2046年		912.00	912.00	3,751.08
2047年		912.00	912.00	3,576.39
2048年		912.00	912.00	3,392.96
2049年		912.00	912.00	3,200.37
2050年		912.00	912.00	2,998.14
2051年		912.00	912.00	2,785.81
2052年		912.00	912.00	2,562.85
2053年		912.00	912.00	2,328.75
2054年	4,000.00	912.00	4,912.00	2,082.95
合计	10,000.00	29,280.00	39,280.00	130,824.14
本期债券存续期内本息覆盖倍数				3.33

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，上述项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，对上述项目提供足够的资金支持，保证项目顺利完成。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资平衡的条件，充分满足项目收益与融资平衡专项债券还本付息要求。

#### 四、其他说明

本报告是基于“2024年第四批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之徐州市项目的收益与融资平衡实施方案”的信息为基础编制。

本次总体评价仅供本次申请2024年第四批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）



之徐州市项目的收益与融资平衡之目的使用,不得用作其他任何目的。

附件:项目收益及现金流入评价说明

徐州众合会计师事务所有限公司



中国注册会计师:



中国注册会计师:

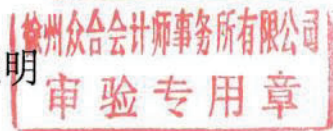


二〇二四年九月五日



附件：

## 项目收益及现金流入评价说明



### 一、项目收益及现金流入预测编制基础

1. 本次募投项目已经政府审批立项。
2. 募投项目新增收入来源，例如污水处理费收入、票务收入、广告收入、租赁收入、水费收入、学费收入、住宿费收入、培训费收入、医疗收入等按项目预计时间建设完成取得的收入。以上收入预计款项全部用于偿还本次发债形成的债务本息。
3. 各项收入预测以预测期间经济环境等的最佳估计数为前提。
4. 本次募投项目资本金来源已落实。

### 二、项目收益及现金流入预测基本假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 徐州市人口及工业水平无较大变动；
4. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对债券发行人造成重大不利影响。

### 三、项目收益及现金流入预测编制说明

2017年6月，财政部《关于试点发展项目收益与融资平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）指出，分类发行专项债券建设项目，充分考虑资金筹措的充足性（应当能够产生稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入）和稳定性（现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模）。

#### 1. 市直

##### （1）奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程

奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程，产生收入的来源为污水处理费收入及政府性基金收入。债券存续期内可实现收入合计131.40亿元，扣除运营期间相关成本费用11.5058亿元，总债券存续期内可实现净收益119.8942亿元，本债券存续期内可实现净收益115.8977亿元。



奎河全地下式污水厂污水处理费收入。按照运营期水量 20 万吨/天，每吨 6 元测算，项目总债券存续期内污水处理费收入合计为 131.40 亿元，本期债券存续期内污水处理费收入合计为 127.02 亿元。

项目运营期间成本包括直接成本、职工薪酬、燃料动力费、管理及其他费用、相关税费。

直接成本。包括药剂费 2.1491 亿元，其中乙酸钠(25%)按照年处理水量\*19.06 t/a \*800 元/t、次氯酸钠溶液(10%)按照年处理水量\*10.08 t/a \*0.1 元/t 计算、PAM 阳离子根据年处理水量\*0.144 t/a \*1.5 万元/t 计算；污泥外运处置费 0.5184 亿元，按照年产污泥 6.48 万吨\*50 元/吨计算。项目总债券存续期内直接成本合计为 5.0016 亿元，本债券存续期内直接成本合计 4.8349 亿元。

职工薪酬。主要根据本项目工艺并结合徐州市污水厂人员的情况，项目劳动定员为 50 人，项目总债券存续期内职工薪酬合计为 0.90 亿元，本债券存续期内职工薪酬合计 0.87 亿元。

燃料动力费。包括电费及水费，运行电量 2275.33 万度\*单价 0.6067 元/KWh，水费每年 21.6 万元，项目总债券存续期内燃料动力费合计为 4.2061 亿元，本债券存续期内燃料动力费合计 4.0659 亿元。

修理及维护费。包含大修费、日常维护修理费，折旧按固定资产及设备原值根据使用年限分别按 0.1%及 0.5%-1%计算，项目总债券存续期内修理及维护费合计为 1.0939 亿元，本债券存续期内修理及维护费合计 1.0575 亿元。

管理及其他费用。按照污泥外运处置费、职工薪酬、燃料动力费、修理及维护费等之和的 4%计算，项目总债券存续期内管理及其他费用合计为 0.3042 亿元，本债券存续期内管理及其他费用合计 0.2941 亿元。

政府性基金收入。项目总债券存续期内政府性基金收入合计为 52.5665 亿元，本期债券存续期内政府性基金收入合计为 52.5665 亿元。

## (2) 慢病及感染性疾病能力建设中心改扩建项目

慢病及感染性疾病能力建设中心改扩建项目，产生收入的来源为医疗收入。债券存续期内可实现收入合计 12.4404 亿元，扣除运营期间相关成本费用 11.0083 亿元，



总债券存续期内可实现净收益 1.4321 亿元，本债券存续期内可实现净收益 1.3228 亿元。

住院收入。包括住院病人的治疗费、诊察费、床位费、护理费、手术费、检查费等住院收入及门诊收入等。体检中心及感染性疾病中心目前在职职工 43 人，编制床位 80 张，目前出院人均费用 11655.94 元，平均住院天数 7.1 天，每年收入递增 2%。经测算，总债券存续期内住院收入为 8.29 亿元，本期债券存续期内住院收入为 7.6574 亿元，

门诊收入。按目前体检收入年均 0.24 亿元测算，每年收入递增 2%。经测算，总债券存续期内门诊收入 4.1504 亿元，本期债券存续期内门诊收入 3.8337 亿元。

项目运营期成本费用包括医疗成本、人员工资福利、水电费、管理费用及其他费用。总债券存续期内各项成本费用合计 11.0083 亿元，本期债券存续期内成本费用 10.1684 亿元。

医疗成本。主要为药品及卫生材料等，按医院医疗收入 50%测算，总债券存续期内医疗成本 6.2202 亿元，本期债券存续期内医疗成本为 5.7456 亿元。

人员工资福利成本。医护人员及管理人员 43 人，按医疗收入 30%，人员成本每年递增 2%测算，总债券存续期内人员工资福利成本 3.7321 亿元，本期债券存续期内人员成本为 3.4474 亿元。

水电费。按目前年均 35.16 万元，每年递增 2%测算，总债券存续期内水电费 0.0608 亿元，本期债券存续期内水电费为 0.0562 亿元。

管理费用及其他费用。按医院医疗收入的 8%测算，总债券存续期内管理费用及其他费用 0.9952 亿元，本期债券存续期内管理费用及其他费用为 0.9193 亿元。

### (3) 徐州市中医院新院工程

徐州市中医院新院工程，产生收入的来源为医疗收入，债券存续期内可实现收入合计 267.9858 亿元，扣除运营期间相关成本费用 232.7691 亿元，总债券存续期内可实现净收益 35.2167 元，本期债券存续期内可实现净收益 30.0599 亿元。

住院收入。包括住院病人的治疗收入、诊察收入、床位收入、护理收入、手术收入、检查收入及药品卫生材料等收入。编制床位 1200 张，拟建设 1490 张床位。目前



出院人均费用 13647.3 元, 平均住院天数 7.73 天, 收入每年递增 2%。经测算, 总债券存续期内住院收入为 205.5937 亿元, 本期债券存续期内住院收入为 186.1984 亿元。

门急诊收入。包括诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入及药品收入等收入。目前每门诊人次收入为 366.59 元, 门急诊接诊为 794850 人次/年, 收入每年递增 2%。经测算, 总债券存续期内门急诊收入为 62.3921 亿元, 本期债券存续期内门急诊收入为 56.5061 亿元。

项目债券存续期内运营期成本费用包括医疗成本、人员经费、水电费、管理费用及其他费用。总债券存续期内成本费用合计 232.7691 亿元, 本期债券存续期内成本费用合计 212.6446 亿元。

医疗成本。主要为药品及卫生材料等, 按医院医疗收入 41%测算, 总债券存续期内医疗成本 109.8742 亿元, 本期债券存续期内医疗成本为 99.5089 亿元。

人员经费。目前平均在职职工 1427 人, 人员经费人均 20.72 万元/年, 每年递增 5%。总债券存续期内人员经费为 83.1803 亿元, 本期债券存续期内人员经费为 77.1189 亿元。

水电费。水电气通讯费年均 1285 万元, 水电费每年递增 4%, 总债券存续期内水电费为 3.2954 亿元, 本期债券存续期内水电费 3.0333 亿元。

管理费用及其他费用。包括办公费、水电费、维修费及物业管理费等费用。按医疗收入的 13.59%测算, 总债券存续期内总债券存续期内为 36.4192 亿元, 本期债券存续期内管理费用及其他费用为 32.9835 亿元。

#### (4) 徐州港徐州港区顺堤河作业区二期码头工程

徐州港徐州港区顺堤河作业区二期码头工程, 产生收入的来源主要为港口作业包干费及堆存保管费收入。总债券存续期内可实现收入合计 84.8496 亿元, 扣除运营期间相关成本费用 29.7417 亿元, 总债券存续期内可实现净收益 55.1079 亿元, 本期债券存续期内可实现净收益 55.1079 亿元。

港口作业包干费、库场使用费收入是依据交通运输部、发展改革委《关于修印发〈港口收费计费办法〉的通知》(交水规[2019]2号), 实行市场调节价。结合顺堤河作业区一期工程的收费情况, 并参照类似港口测算。



港口作业包干费收入。包括散货、件杂货、集装箱装卸费、洗修箱费、拆装箱费及铁路集装箱收入。

散货装卸费。主要为粮食，年吞吐量 60 万吨，单价 13 元/吨。经测算，债券存续期内散货装卸费收入合计 2.262 亿元，本期债券存续期内收入合计 2.262 亿元。

件杂货装卸费。包括袋装化肥、钢铁、盐、木材、水泥及其他件杂货，年吞吐量合计为 200 万吨，单价 18 元/吨计算。经测算，债券存续期内件杂货装卸费收入合计 10.44 亿元，本期债券存续期内收入合计 10.44 亿元。

集装箱装卸费。集装箱分为空箱和重箱，年吞吐量为 48 万/TEU。空、重箱比例按 1:4 考虑，根据本项目实际情况并结合市场行情，空箱装卸费单价 90 元/TEU，重箱装卸费单价 300 元/TEU。经测算，债券存续期内集装箱装卸费收入合计 35.67 亿元，本期债券存续期内收入合计 35.67 亿元。

洗修箱费。洗修箱率按总箱量的 10%，单价 30 元/TEU。经测算，债券存续期内洗修箱费收入合计 0.435 亿元，本期债券存续期内收入合计 0.435 亿元。

集装箱拆装收入。目前徐州市场拆装箱量约占总量的 25%，考虑未来业务开发和模式的变化，保守计算，拆装箱比例取总箱量的 15%，单价 350 元/TEU。经测算，债券存续期内集装箱拆装收入合计 7.105 亿元，本期债券存续期内收入合计 7.105 亿元。

铁路集装箱收入。铁路集装箱为集装箱总量的 40%，单价 495 元/TEU。经测算，债券存续期内洗修箱费收入合计 27.5616 亿元，本期债券存续期内收入合计 27.5616 亿元。

库场使用费收入。按散货和件杂货吞吐量，估算平均 60 天周转一次，单价 0.3 元/吨·天。经测算，债券存续期内库场使用费收入合计 0.1370 亿元，本期债券存续期内收入合计 0.1370 亿元。

项目成本费用包括外购燃料及动力费、工资及福利费、铁路集装箱线租金和运营费、修理维护费、管理及其他费用等。

外购燃料及动力费。本项目运营过程需要消耗电力、柴油、水等燃料动力或耗能工质。根据工艺及配套专业的相关资料估算，本项目满负荷运营时燃料及动力费为 828 万元/年。经测算，债券存续期内费用合计 2.4012 亿元，本期债券存续期内费用合计



2.4012 亿元。

工资及福利费。本项目满负荷情况下员工定员人数为 344 人,根据项目所在地劳动力市场工资指导价位及行业工资指数情况,结合企业的实际情况,本项目满负荷情况下员工工资及福利费为 2408 万元/年。经测算,债券存续期内费用合计 6.9832 亿元,本期债券存续期内费用合计 6.9832 亿元。

铁路集装箱线租金和运营费。参照一期铁路集装箱线租金和运营费 280 元/TEU,年吞吐量 19 万 TEU。经测算,债券存续期内费用合计 15.428 亿元,本期债券存续期内费用合计 15.428 亿元。

修理维修费。根据行业和项目实际情况,年维修费按固定资产原值的 0.5% 计算,年维修费为 822 万元。经测算,债券存续期内费用合计 2.3838 亿元,本期债券存续期内费用合计 2.3838 亿元。

管理费及其他费用。包括营销、交通、差旅费等管理费用,按营运收入的 3% 计算。经测算,债券存续期内费用合计 2.5455 亿元,本期债券存续期内费用合计 2.5455 亿元。

#### (5) 徐州市城市轨道交通 6 号线一期工程

徐州市城市轨道交通 6 号线一期工程,产生收入的来源为票务收入、广告及租赁收入、其他政府性基金收入。债券存续期内可实现收入合计 145.8748 亿元,扣除运营期间相关成本费用 98.8481 亿元,总债券存续期内可实现净收益 47.0267 亿元,本期债券存续期内可实现净收益 45.4592 亿元。

票务收入。根据《徐州市城市轨道交通 6 号线一期工程可行性研究报告》第四章“客流预测”,预计项目完成后日均人流量 41.78 万人次、人均票价 2.70 元。经测算,总债券存续期内票务收入 123.5226 亿元,本期债券存续期内票务收入 119.4052 亿元。

广告及租赁收入。按照票务收入的 10% 测算,总债券存续期内广告及租赁收入 12.3523 亿元,本期债券存续期内广告及租赁收入 11.9405 亿元。

其他政府性基金收入。根据徐州市财政局《徐州市轨道交通 3 号线二期工程及徐州市城市轨道交通 6 号线一期工程财政承受能力论证报告》,市政府根据实际客运量,对通过成本规制核定的运营成本与乘客实际支付票价之间的差额予以补贴,总债券存



续期内其他政府性基金收入约 10 亿元,本期债券存续期内其他政府性基金收入 9.6667 亿元。

项目运营期间成本费用包括电力费用、工资及福利费、修理费、营运费、管理费。总债券存续期内成本费用合计 98.8481 亿元,本期债券存续期内成本费用合计 95.5531 亿元。

电力费用。包括车辆牵引用电及动力照明用电费用。运营期电费按每度 0.6215 元计,年均用电量 1.05 亿度。总债券存续期内电力费用合计 19.5773 亿元,本期债券存续期内电力费用合计 18.9247 亿元。

工资及福利费。依据设计定员及预测运营期工资标准计算工资总额,并以工资总额为基数,提取职工福利费,定员按平均每公里 69 人标准计算,6 号线一期工程配备 1579 人,职工年平均工资及福利按 8 万元/人计算。总债券存续期内工资及福利费合计 37.896 亿元,本期债券存续期内工资及福利费合计 36.6328 亿元。

修理费有。①设备维修费:是指除车辆以外,轨道、路基、车站建筑等设备日常维修、大修所消耗的材料费用,参照国内同类城市地铁运营资料及徐州市价格水平,按 1.50 元/车公里、年均 2339.22 万公里进行测算。②车辆维修费:是指车辆大修理费用及车辆的厂修、架修、定修、月检、列检等日常维护修理所消耗材料的费用,参照国内同类城市地铁运营资料及徐州市价格水平,按 1.80 元/车公里、年均 2208.81 万公里进行测算。总债券存续期内修理费用合计 22.4541 亿元,本期债券存续期内修理费用合计 21.7056 亿元。

营运费用。营运费用包括站务费、车务费、劳动保护费、技术组织措施费、低值易耗品摊销费等与运营相关的各项费用。参考国内同类轨道交通项目及徐州市价格水平,营运费按 1.5 元/车公里、年均 2207.68 万公里进行测算。总债券存续期内营运费用合计 9.9346 亿元,本期债券存续期内营运费用合计 9.6034 亿元。

管理费用。是指行政管理部门为管理和组织经营活动发生的各项费用,按照占工资及相关费用、动力燃料费、设备、车辆维修费、营运费比重 10%计算。总债券存续期内管理费用合计 8.9862 亿元,本期债券存续期内管理费用合计 8.6866 亿元。



### (6) 徐州市城市轨道交通3号线二期工程

徐州市城市轨道交通3号线二期工程,产生收入的来源为票务收入、广告及租赁收入、其他政府性基金收入。债券存续期内可实现收入合计33.6674亿元,扣除运营期间相关成本费用29.1578亿元,总债券存续期内可实现净收益4.5096亿元,本期债券存续期内可实现净收益4.5096亿元。

票务收入。根据《徐州市城市轨道交通3号线二期工程可行性研究报告》第四章“客流预测”,预计项目完成后日均客流量6.07万人次、人均票价2.69元。经测算,债券存续期内票务收入17.8795亿元。

广告及租赁收入。按照票务收入的10%测算,债券存续期内广告及租赁收入1.7879亿元。

其他政府性基金收入。根据徐州市财政局《徐州市轨道交通3号线二期工程及徐州市城市轨道交通6号线一期工程财政承受能力论证报告》,市政府根据实际客运量,对通过成本规制核定的运营成本与乘客实际支付票价之间的差额予以补贴,债券存续期内其他政府性基金收入约14亿元。

项目运营期间成本费用包括电力费用、工资及福利费、修理费、营运费、管理费。债券存续期内成本费用合计29.1578亿元。

电力费用。包括车辆牵引用电及动力照明用电费用。运营期电费按每度0.6215元计,年均用电量0.32亿度。债券存续期内电力费用合计5.9664亿元。

工资及福利费。依据设计定员及预测运营期工资标准计算工资总额,并以工资总额为基数,提取职工福利费,定员按平均每公里60人标准计算,6号线一期工程配备389人,职工年平均工资及福利按8.66万元/人计算。债券存续期内工资及福利费合计10.1062亿元。

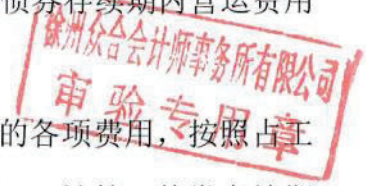
修理费用。包括车辆修理费、机电设备修理费以及隧道、房屋建筑的大修理费和日常维修费用,参照国内地铁运营资料及国内同类项目数据结合当地物价水平取值,日常修理费按1.50元/车公里、年均1766.42万公里进行测算。债券存续期内修理费用合计7.9489亿元。

营运费用。营运费用包括站务费、车务费、劳动保护费、技术组织措施费、低值



易耗品摊销费等与运营相关的各项费用。参考国内同类轨道交通项目及徐州市价格水平，营运费按 1.5 元/车公里、年均 552.36 万公里进行测算。债券存续期内营运费用合计 2.4856 亿元。

管理费用。是指行政管理部门为管理和组织经营活动发生的各项费用，按照占工资及相关费用、动力燃料费、设备、车辆维修费、营运费比重 10% 计算。债券存续期内管理费用合计 2.6507 亿元。



## 2. 经开区

### (1) 徐州经济技术开发区工业学校扩建工程项目

徐州经济技术开发区工业学校扩建工程项目，产生收入的来源为学生学费收入、住宿费收入及社会培训收入等。债券存续期内可实现收入合计 5.40 亿元，扣除运营期间相关成本费用 0.9856 亿元，总债券存续期内可实现净收益 4.3440 亿元，本期债券存续期内可实现净收益 4.0544 亿元。

学费收入。本项目计划建成后学位数约为 5000 个，每名学生按 6000 元/年。经测算，总债券存续期内学费收入合计 4.50 亿元，本期债券存续期内学费收入合计 4.20 亿元。

学生住宿费收入。本项目计划建成后在校学生规模约为 5000 人，住宿费标准 800 元/年。经测算，总债券存续期内学生住宿收入合计 0.60 亿元，本期债券存续期内学生住宿收入合计 0.56 亿元。

社会培训收入。社会培训及职业技能等级考试收入按 2000 元/次/人，年均 1000 人次，培训收入 200 万元/年。经测算，总债券存续期内培训收入合计 0.30 亿元，本期债券存续期内培训收入合计 0.28 亿元。

参照学校近年来支出情况，对学校运营支出进行测算，学校每年办公经费包括水费 84 万元、电费 280 万元、公用经费 160 万元、维修费 180 万元，合计 704 万元/年。总债券存续期内成本支出合计为 1.056 亿元，本期债券存续期内成本支出 0.9856 亿元。

### (2) 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

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，产生收入的来源为公共停车位收入、广告点位租金收入。债券存续期内可实现收入合计 3.0291



亿元,扣除运营期间相关成本费用 1.3623 亿元,总债券存续期内可实现净收益 1.6668 亿元,本期债券存续期内可实现净收益 1.5318 亿元。

公共停车位收入。本项目预计建设机动车停车位 1544 个,按年出租供小区业主使用。根据《关于贯彻落实〈江苏省物业服务收费管理办法〉的通知》(徐发改收费发[2019]396 号),并考虑老旧小区实际情况,本项目普通机动车停车位收费按照 2400 元/年/个计算,每 3 年递增 5%。经测算,项目总债券存续期内机动车停车位出租收入合计为 0.6430 亿元,本期债券存续期内机动车停车位出租收入合计为 0.5957 亿元。

外立面广告点位出租收入。本项目共建设外立面广告牌 125000 平方米,参考市场平均价格并结合项目实际,外立面广告牌单价为 110 元/年/平方米,每 3 年递增 5%。经测算,项目总债券存续期内外立面广告牌出租收入为 2.3861 亿元,本期债券存续期内外立面广告牌出租收入为 2.2106 亿元。

项目运营期成本费用包括水电费用、人员工资福利费用、修理维护费用及其他经营费用。

水电费用。主要包括水电消耗费用、绿化用水费用、夜间照明以及广告位产生的电力消耗等。水电费每年约 220 万元。经测算,项目总债券存续期内水电费用合计为 0.3520 亿元,本期债券存续期内水电费用合计为 0.33 亿元。

人员工资福利费用。项目全部运营需要日常运营管理人员、水电工人、保洁人员、安保人员等共计 80 人,人均费用 6 万元/年。项目总债券存续期内人员工资及福利费用合计为 0.768 亿元,本期债券存续期内人员工资及福利费用合计为 0.72 亿元。

修理维护费用。按照经营收入的 5%计算,项目总债券存续期内修理维护费合计为 0.1515 亿元,本期债券存续期内修理维护费合计为 0.1403 亿元。

其他经营费用。按照营业收入的 3%计算,项目总债券存续期内其他费用合计为 0.09094 亿元,本期债券存续期内其他费用合计为 0.0842 亿元。

### 3. 铜山区

#### (1) 徐州高新区卓曜新能源 220KV 供电工程项目

徐州高新区卓曜新能源 220KV 供电工程项目,产生收入的来源为电费收入。债券存续期内可实现收入合计 6.5073 亿元,扣除运营期间相关成本费用 6.195 亿元,债券



存续期内可实现净收益 0.3123 亿元。

电费收入。项目运营期间平均每天使用电量约 85066 度，电费单价 0.75 元/kwh，预计年电费收入工作日为 340 天。经测算，债券存续期内电费收入合计 6.5073 亿元。

项目运营期成本费用包括设备更换、巡检费用、故障维修费用、安全防护费、信息化管理费用及线路保险费用等。债券存续期内各项运营成本合计 6.195 亿元。

设备检查和更换费用。平均每年 460 万元。设备检查和更换费用合计 1.38 亿元。

巡检费用。配备人员 11 人，年工资 13 万元；交通费 7 万元；巡检设备 45 万元。债券存续期内巡检费用合计 0.585 亿元。

故障维修费用。每年约 400 万元。债券存续期内故障维修费用合计 1.2 亿元。

安全防护费用。平均每年 210 万元。债券存续期内安全防护费用合计 0.63 亿元。

信息化管理费用。每年 340 万元。债券存续期内信息管理费用合计 1.02 亿元。

线路保险费用。每年 460 万元。债券存续期内线路保险费用合计 1.38 亿元。

## （2）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

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，产生收入的来源为污水处理费收入及政府性基金收入。债券存续期内可实现收入合计 4.7149 亿元，扣除运营期间相关成本费用 0.3216 亿元，总债券存续期内可实现净收益 4.3993 亿元，本期债券存续期内可实现净收益 4.3993 亿元。

污水处理费收入。污水日处理量规模总计为 2000 吨，污水处理费价格为 3.8 元/吨，年收入约为 277.4 万元，总债券存续期内收入为 0.4161 亿元，本期债券存续期内污水处理费收入为 0.4161 亿元。

污水处理费成本费用包括运行电费 82.26 万元/年、处理站人工维护费 41.13 万元/年、设备维修费 25.7 万元/年、污泥处理费 5.14 万元/年、药剂费 30.85 万元/年、湿地维护费 29.29 万元/年，合计每年运行成本 214.37 万元，总债券存续期内成本费用为 0.3216 亿元，本期债券存续期内成本费用为 0.3216 亿元。

政府性基金收入。相关政府性基金收入 4.2988 亿元。

## （3）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站治理工程

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站治理工程，产生收入



的来源为污水处理费收入及政府性基金收入。债券存续期内可实现收入合计 3.0274 亿元，扣除运营期间相关成本费用 0.1929 亿元，债券存续期内可实现净收益 2.8345 亿元。

污水处理费收入。污水日处理量规模总计为 2000 吨，污水处理费价格为 3.8 元/吨，年收入约为 277.4 万元，债券存续期内收入为 0.4161 亿元。

污水处理费成本费用包括运行电费 49.35 万元/年、处理站人工维护费 24.67 万元/年、设备维修费 15.42 万元/年、污泥处理费 3.08 万元/年、药剂费 18.51 万元/年、湿地维护费 17.57 万元/年，合计每年运行成本 128.60 万元，债券存续期内成本费用为 0.1929 亿元。

政府性基金收入。相关政府性基金收入 2.6113 亿元。

#### （4）建制镇污水处理设施完善工程（2023 年度）（新建）

建制镇污水处理设施完善工程（2023 年度）（新建），产生收入的来源为污水处理费收入。债券存续期内可实现收入合计 1.3231 亿元，扣除运营期间相关成本费用 0.2382 亿元，债券存续期内可实现净收益 1.0849 亿元。

污水处理费收入。根据项目建设规模，项目建设涉及大彭、郑集、黄集、单集、大许、刘集、张集等镇，项目建设完成后，预计可提高污水量 0.4814 万吨/天，参照污水处理厂水价约 2.51 元/吨，污水处理费收入约 441.07 万元/年。经测算，债券存续期内污水处理费收入 1.3231 亿元。

污水处理厂相关成本费用包括直接成本（主要为原材料费、污泥外运处置费、职工薪酬、燃料动力费等）、其他管理费用。

直接成本。按污水处理费收入 15% 测算，债券存续期内直接成本 0.1985 亿元。

管理费及其它费用。按污水处理费收入的 3% 计算，债券存续期内管理费及其他费用 0.0397 亿元。

#### （5）徐州高新区污水处理提质增效二期工程

徐州高新区污水处理提质增效二期工程，产生收入的来源为管网租赁收入。本期债券存续期内可实现收入 5.3483 亿元，扣除运营期间相关成本费用 1.0461 亿元，总债券存续期内可实现净收益 4.3022 亿元，本期债券存续期内可实现净收益 4.3022 亿



元。

管网租赁收入。DN50 管网总长 6300 米，租赁单价为 50 元/米；DN100 管网总长 3200 米，租赁单价为 65 元/米/年；DN150 管网总长 2300 米，租赁单价为 100 元/米/年；DN300 管网总长 10127 米，租赁单价为 230 元/米/年；DN400 管网总长 23840 米，租赁单价为 290 元/米/年；DN500 管网总长 21167 米，租赁单价为 370 元/米/年。经测算，项目总债券存续期内租赁收入合计为 5.3483 亿元，本期债券存续期内租赁收入合计为 5.3483 亿元。

项目运营期成本包括人员薪酬费用、材料及维修费、其他管理费用。

人员薪酬费用。本项目配置人员共 25 人，其中管理人员 5 名，人均年薪 6 万元，工作人员 20 人，人均年薪 4.2 万元，职工福利费按 14% 计提，每年递增 4%。总债券存续期内人员薪酬费用合计为 0.7289 亿元，本期债券存续期内人员薪酬费用合计为 0.7289 亿元。

材料及维修、运营费。按年营业收入的 5% 计提，项目总债券存续期内材料及维修、运营费合计 0.2674 亿元，本期债券存续期内材料及维修、运营费合计 0.2674 亿元。

其他管理费用。按照以上费用的 5% 计算，项目总债券存续期内其他管理费用合计 0.0498 亿元，本期债券存续期内其他管理费用合计 0.0498 亿元。

#### (6) 济复医院病房大楼及附属配套工程

济复医院病房大楼及附属配套工程，产生收入的来源为医疗收入。本期债券存续期内可实现收入 9.7651 亿元，扣除运营期间相关成本费用 6.9332 亿元，总债券存续期内可实现净收益 2.8319 亿元，本期债券存续期内可实现净收益 2.7405 亿元。

医疗收入。根据铜山区常住人口数，每年住院患者约 2100 人次，按每人次约 15000 元收费计算，年住院收入约 3150 万元，项目总债券存续期内住院收入 9.765 亿元，本期债券存续期内可实现住院收入 9.45 亿元。

项目运营期成本费用包括医疗成本、人员工资、水电费、管理费用及其他费用。

医疗成本。主要为药品及卫生材料等，按医院医疗收入 25% 测算，项目总债券存续期内医疗成本 2.4413 亿元，本期债券存续期内医疗成本为 2.3625 亿元。

人员工资福利成本。医护人员及管理人员 140 人，目前人员经费人均 9 万元/年，



项目总债券存续期内人员工资成本 3.9060 亿元,本期债券存续期内人员成本为 3.7800 亿元。

水电费。按医疗收入的 4%测算,项目总债券存续期内水电费 0.3906 亿元,本期债券存续期内水电费为 0.3780 亿元。



管理费用及其他费用。按医院医疗收入的 2%测算,项目总债券存续期内管理费用及其他费用 0.1953 亿元,本期债券存续期内管理费用及其他费用为 0.1890 亿元。

#### (7) 2023 年铜山区城乡供水提质增量工程

2023 年铜山区城乡供水提质增量工程,产生收入的来源为供水收入。本期债券存续期内可实现收入 2.5069 亿元,扣除运营期间相关成本费用 0.2599 亿元,债券存续期内可实现净收益 2.247 亿元。

供水收入。铜山区供水共分为三个片区,分别隶属三个地表水厂的供水范围(刘湾水厂、徐庄水厂、郑集水厂)。根据项目建设规模,项目工程涉及大许、单集、房村、伊庄等镇,项目建成后铜山区保送清水总水量约 20 万/天,提高 1.61 万吨/天。按《关于徐州市铜山区农村自来水价格调整的通知》(铜经发【2021】3 号),铜山区农村自来水价格标准从 2021 年 8 月 1 日用水起,农村居民生活用水基本水价提高到 2.35 元/吨,非居民用水(包括行政事业用水和生产用水)提高到 3.26 元/吨。本项目按 2.46 元/吨测算,涉及地区年用水量约 339.6883 万吨,年水费收入约 835.6333 万元,债券存续期内用水量约供水收入合计约 2.5069 亿元。

项目运营期成本费用包括管网维修费用及其他管理费。经测算,年平均维修费用及其他管理费约 86.6333 万元,项目债券存续期内成本费用约 0.2599 亿元。

#### (8) 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)

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),产生收入的来源为污水处理费收入及其他政府性基金收入。本期债券存续期内可实现收入 5.9383 亿元,扣除运营期间相关成本费用 0.2067 亿元,债券存续期内可实现净收益 5.7316 亿元。

污水处理费收入。本工程为属于雨污分流工程一项,根据《城市排水工程规划规范》(GB50318-2000),城市综合生活污水排放系数取 0.8,工业废水排放系数取 0.7,



给水日变系数采用 1.1, 地下水渗漏率 15%, 污水处理率 100%。通过该项目对污水管网的建设及修复改造, 提高污水处理量 230 万立方米/年, 按 2.14 元/立方米测算, 项目年新增污水处理费收入 492.2 万元, 债券存续期内收入 0.7383 亿元。

污水处理厂新增直接成本(包括原材料、污泥外运处置费及燃料动力费)按污水处理收入 25% 测算, 污水成本为 0.1846 亿元、管理及其他费用按收入 3% 测算, 应为 0.0221 亿元, 债券存续期内成本 0.2067 亿元。本期债券存续期内污水处理费净收益为 0.5316 亿元。

其他政府性基金收入。其他政府性基金收入 5.2 亿元。

#### (9) 铜山县新汇热电有限公司“汽改水”技改项目

铜山县新汇热电有限公司“汽改水”技改项目, 产生收入的来源为售热收入。本期债券存续期内可实现收入 7.32 亿元, 扣除运营期间相关成本费用 5.2 亿元, 债券存续期内可实现净收益 2.12 亿元。

售热收入。本项目主要供热区域为徐州市泉山区及铜山区, 供热范围为津浦铁路以西, 京台高速以东, 连霍高速以北。黄河路、淮河路(铜山新汇热电)以南城区范围。现有供热面积 500 万平方米。三北地区供暖期为 110 天。按照面积及供热单价计算, 售汽单价增值税率为 9%。直供供热单价(含税) 25 元/平方米, 直供采暖面积 130 万平方米, 直供小区年供暖收入(不含税, 下同) 2980 万元; 其他居民采暖价格 300 元/吨, 居民年供暖收入 1180 万元; 工业 369 元/吨, 年供汽收入 340 万元; 商业 384 元/吨, 年供汽收入 700 万元。自 2024 年起 5 年内供热量逐年增加, 2029 达到最大供热负荷测算, 年售热收入增加至 0.52 亿元。债券存续期内售热收入合计 7.32 亿元。

项目运营期成本费用包括供热成本、电费、人员工资、修理费用、管理费用及其他费用。

供热成本(含税) 140 元/吨, 自 2024 年起 5 年内供热量逐年增加, 2029 达到最大供热负荷。债券存续期内供热成本合计 4.4244 亿元。

电费。电价(含税) 0.63 元/千瓦时, 年电费 50 万元。债券存续期内电费合计 0.08 亿元。

人员工资福利费用。本项目定员 20 人, 人均工资 10 万元/年/人, 福利系数 14%。



债券存续期内人员工资福利费用合计 0.3648 亿元。

修理费用。按固定资产原值的 1%提取，年修理费 170 万元。债券存续期内修理费用 0.272 亿元。

管理费用及其他费用。主要包括管理费用及其他日常费用等。债券存续期内管理费用及其他费用 0.0348 亿元。

税费。主要为按实缴增值税额的 7%计提城建税、3%教育费附加、2%教育费附加及印花税等。债券存续期内税费合计 0.024 亿元。

#### (10) 徐州高新区工业污水输送管道工程

徐州高新区工业污水输送管道工程，产生收入的来源为污水处理费收入。本期债券存续期内可实现收入 6.9741 亿元，扣除运营期间相关成本费用 6.3094 亿元，本期债券存续期内可实现净收益 0.6647 亿元。

污水处理费收入。生物医药产业园工业污水管正式投入运营后预计每天产生工业污水 10000m<sup>3</sup>、四园片区工业污水管正式投入运营后预计每天产生工业污水 5000m<sup>3</sup>，合计为 15000m<sup>3</sup>/天；工业污水处理费单价 4.246 元/m<sup>3</sup>，年工业废水工作日 365 天，年工业污水处理费收入 2324.685 万元；债券存续期内污水处理费收入 6.9741 亿元

运营期间成本主要包括污水处理综合成本、管道运维费。

污水处理综合成本。污水处理综合单价 3.75 元/m<sup>3</sup>，按产生工业污水量及工作日，债券存续期内污水处理综合成本合计 6.1594 亿元。

管道运维费。工业污水管总长 10 公里，50 元/米/年，债券存续期内管道维修费合计 0.15 亿元；

#### (11) 三堡增压泵站工程

三堡增压泵站工程，产生收入的来源为供水收入。本期债券存续期内可实现收入 0.8509 亿元，扣除运营期间相关成本费用 0.2599 亿元，债券存续期内可实现净收益 0.5910 亿元。

供水收入。铜山区供水共分为三个片区，分别隶属三个地表水厂的供水范围（刘湾水厂、徐庄水厂、郑集水厂）。根据项目建设规模，项目工程涉及大许、单集、房村、伊庄等镇，项目建成后铜山区保送清水总水量约 20 万/天，提高 1.61 万吨/天。按



《关于徐州市铜山区农村自来水价格调整的通知》（铜经发【2021】3号），铜山区农村自来水价格标准从2021年8月1日用水起，农村居民生活用水基本水价提高到2.35元/吨，非居民用水（包括行政事业用水和生产用水）提高到3.26元/吨。本项目按2.46元/吨测算，涉及地区年用水量约115.2981万吨，年水费收入约283.6333万元，债券存续期内用水量约供水收入合计约0.8509亿元。

项目运营期成本费用包括管网维修费用及其他管理费。经测算，年平均维修费用及其他管理费约86.6333万元，项目债券存续期内成本费用约0.2599亿元。

#### （12）2024年铜山区城乡供水提质增量工程（新建）

2024年铜山区城乡供水提质增量工程（新建），产生收入的来源为管网租赁收入。本期债券存续期内可实现收入0.9969亿元，扣除运营期间相关成本费用0.2599亿元，债券存续期内可实现净收益0.737亿元。

供水收入。铜山区供水共分为三个片区，分别隶属三个地表水厂的供水范围（刘湾水厂、徐庄水厂、郑集水厂）。根据项目建设规模，项目工程涉及大许、单集、房村、伊庄等镇，项目建成后铜山区保送清水总水量约20万/天，提高1.61万吨/天。按《关于徐州市铜山区农村自来水价格调整的通知》（铜经发【2021】3号），铜山区农村自来水价格标准从2021年8月1日用水起，农村居民生活用水基本水价提高到2.35元/吨，非居民用水（包括行政事业用水和生产用水）提高到3.26元/吨。本项目按2.46元/吨测算，涉及地区年用水量约135.0813万吨，年水费收入约332.2999万元，债券存续期内用水量约供水收入合计约0.9969亿元。

项目运营期成本费用包括管网维修费用及其他管理费。经测算，年平均维修费用及其他管理费约86.6333万元，项目债券存续期内成本费用约0.2599亿元。

### 4. 贾汪区

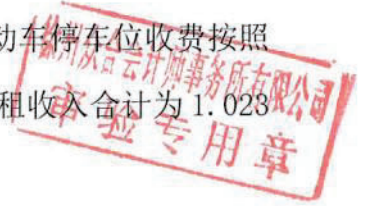
#### （1）贾汪区2024年老旧小区改造项目

贾汪区2024年老旧小区改造项目，停车位收入、充电桩服务收入及广告牌租金收入，本期债券存续期内可实现收入合计2.2719亿元，扣除运营期间相关成本费用1.0772亿元，债券存续期内可实现净收益1.1947亿元。

机动车停车位出租收入。本项目预计建设机动车停车位1550个，按年出租供小区



业主使用。根据《关于贯彻落实〈江苏省物业服务收费管理办法〉的通知》（徐发改收费发[2019]396号），并考虑老旧小区实际情况，本项目普通机动车停车位收费按照2200元/年/个计算。经计算，项目债券存续期内机动车停车位出租收入合计为1.023亿元。



汽车充电桩服务费收入。项目建设充电桩共20个，负荷率为80%。参考国内主流电动汽车电池容量，每辆车每次充电40kw·h，每个充电桩每小时充电能力为40kw·h。根据《徐州市发展和改革委员会关于完善市区电动汽车充换电服务收费有关问题的通知》（徐发改价格发[2019]231号）规定，充电设施经营企业可向电动汽车用户收取电费及充电费两项费用，充电服务费按照充电电度收取，商用车及七座（不含）以上乘用车充电设施服务费最高价格为0.73元/千瓦时，七座以下乘用车充电设施服务费最高价格为0.48元/千瓦时。本项目按照七座及以下乘用车考虑收取充电服务费。经计算，项目本期债券存续期内充电桩服务收入合计为0.8073亿元。

外立面广告牌出租收入。本项目共建设外立面广告牌9200平方米，参考市场平均价格并结合项目实际，外立面广告牌单价为160元/年/平方米。经计算，项目债券存续期内外立面广告牌出租收入为0.4416亿元。

项目运营期成本费用包括水电费用、人员工资福利费用、修理维护费用、其他经营费用及相关税费。

水电费用。主要包括水电消耗费用、绿化用水费用、夜间照明以及广告位产生的电力消耗等。水电费年约80万元，每年递增2%。经计算，项目债券存续期内水电费用合计为0.3245亿元。

人员工资福利费用。项目全部运营需要日常运营管理人员、水电工人、保洁人员、安保人员等共计20人，人均费用6万元/年，每年人员工资福利费用递增3%。项目债券存续期内人员工资及福利费用合计为0.5709亿元。

修理维护费用。按照经营收入的5%计算，项目债券存续期内修理维护费合计为0.1136亿元。

其他经营费用。按照营业收入的3%计算，项目债券存续期内其他费用合计为0.0682亿元。



## (2) 徐州潘安湖旅游区创建国家 5A 级风景区综合提升项目

徐州潘安湖旅游区创建国家 5A 级风景区综合提升项目,产生收入的来源主要为旅游门票收入、研学课程服务收入、餐饮服务收入以及垂钓赛事收入,债券存续期内可实现收入合计 26.9876 亿元,扣除运营期间相关成本费用 13.7227 亿元,项目总债券存续期内可实现净收益 13.2649 亿元,本期债券存续期内可实现净收益 13.0824 亿元。

潘安湖国家湿地公园门票收入。根据贾汪区统计局数据,近十年贾汪区旅游人次呈迅速上升趋势,本项目结合近年贾汪区旅游人次情况,出于保守预测,潘安湖风景区未来年接待人次按照 2019-2021 年平均接待游客情况进行计算。根据徐州市文化广电和旅游局公布数据,2019 年潘安湖风景区接待游客 181.91 万人次,2020 年接待游客 113.52 万人次,2021 年接待游客 116.17 万人次,2019-2021 年平均接待游客 137.20 万人次。潘安湖国家湿地公园目前门票价格为 40 元/人次。经计算,总债券存续期内门票收入合计为 15.5321 亿元,本期债券存续期内门票收入 15.0143 亿元。

鸟岛动物园门票收入。鸟岛动物园年接待人次按照潘安湖风景区接待人次的 30% 进行计算,则鸟岛动物园平均接待游客 41.16 万人次。鸟岛动物园目前门票价格为 50 元/人次。经计算,总债券存续期内门票收入合计为 5.8245 亿元,本期债券存续期内门票收入 5.6304 亿元。

研学课程服务收入。本项目为丰富中小学生学习经历和生活体验,利用主岛生态转型展示核心、马庄民俗文化体验核心、游湖雅会文化研学区、芦花湿地生态体验区等分区单元,拟推出生态保护、民俗文化、非遗传承等系列研学课程体系,不断提升徐州市研学旅游的综合吸引力和品牌认知度。根据徐州市教育局统计数据,2022 年徐州市中小学生人数共计 153.53 万人,研学课程服务按照年接待中小學生数量按照中小學生人数的 5% (即 7.68 万人次),40 元/人次 (含税) 进行测算。经计算,总债券存续期内服务收入合计为 0.8694 亿元,本期债券存续期内服务收入 0.8405 亿元。

餐饮服务收入。餐饮服务接待人次按照年接待旅客总数的 40% 进行计算,则年餐饮服务接待人次为 54.88 万人,结合项目实际情况,人均标准按照 30 元/人次进行计算。经计算,总债券存续期内收入合计为 4.6596 亿元,本期债券存续期内服务收入 4.5043 亿元。



垂钓赛事收入。垂钓区拟租赁对外出租举办垂钓赛事，赛事每月举办一次，则年举办赛事场次共12次，租金单价为30000元/次。经计算，总债券存续期内收入合计为0.1019亿元，本期债券存续期内服务收入0.0985亿元。

债券存续期内运营成本费用包括外购燃料动力费用、员工薪酬、餐饮成本、修理费用、其他经营费用以及税费等。

外购燃料动力费用。主要包括工作人员水费、绿化用水、公园管理用水、工作人员办公用电以及夜间景观照明费。经计算，总债券存续期内费用合计为1.1267亿元，本期债券存续期内费用合计1.0892亿元。

员工薪酬。需要景区票务部人员、景区后勤部人员、运营部人员、安保部人员、市场部人员、现场工作人员等共计185人，人均工资4-8万元，每年递增5%。经计算，总债券存续期内人员工资总额及社会保险费合计为8.7485亿元，本期债券存续期内费用合计8.2065亿元。

餐饮成本。根据统计数据，餐饮毛利率一般为40%-60%，餐饮成本按照餐饮收入的50%考虑，总债券存续期内餐饮成本合计为2.4696亿元，本期债券存续期内餐饮成本合计2.3873亿元。

修理维护费。按固定资产折旧费用的3%估算，总债券存续期内修理维护费合计为0.0770亿元，本期债券存续期内修理维护费合计0.0745亿元。

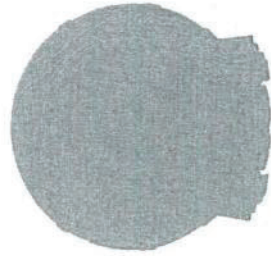
其他经营费用。按营业收入的1%估算，总债券存续期内其他费用合计为0.2861亿元，本期债券存续期内其他费用合计0.2765亿元。

相关税费。包括增值税、城市建设维护税及教育费附加费。经测算，总债券存续期内相关税费合计为1.0148亿元，本期债券存续期内相关税费合计0.9717亿元。

经上述测算，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的2024年第四批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之徐州市项目，预期项目总体收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。







# 会计师事务所 执业证书



名称：徐州众合会计师事务所有限公司  
 首席合伙人：  
 主任会计师：  
 经营场所：李兴阳  
 徐州市泉恒盛广场1号楼3-1003

组织形式：有限责任  
 执业证书编号：  
 批准执业文号：32030025  
 批准执业日期：苏财会[2003]52号

证书序号：0001433

## 说明

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

发证机关：



二〇一八 三 二十八

江苏省财政厅  
中华人民共和国财政部制





姓名: 李兴阳  
 Full name: LI Xingyang  
 性别: 男  
 Sex: M  
 出生日期: 1964-08-17  
 Date of birth: 1964-08-17  
 工作单位: 徐州众合会计师事务所有限公司  
 Working unit: Xuzhou Zhonghe Accounting Firm Co., Ltd.  
 身份证号码: 320302640817203  
 Identity card No.: 320302640817203



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书检验合格  
This certificate is valid for another year after this renewal.

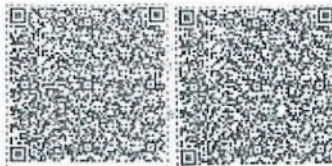
证书编号: 320300010006  
No. of Certificate: 320300010006

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

发证日期: 1995 年 12 月 25 日  
Date of Issuance: 1995 / 12 / 25

2007. 4. 30

2008-1-2  
2007. 4. 30



李兴阳(320300010006)  
 您已通过2019年年检  
 江苏省注册会计师协会  
 李兴阳(320300010006)  
 您已通过2020年年检  
 江苏省注册会计师协会



李兴阳(320300010006)  
 您已通过2021年年检  
 江苏省注册会计师协会  
 转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 年 月 日  
 Year / Month / Day

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  
Year / Month / Day

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  
Year / Month / Day





姓名: 张艳  
 Full name: 张艳  
 性别: 女  
 Sex: 女  
 出生日期: 1973-03-15  
 Date of birth: 1973-03-15  
 工作单位: 徐州众合会计师事务所有限公司  
 Working unit: 徐州众合会计师事务所有限公司  
 身份证号码: 320311197303156420  
 Identity card No.: 320311197303156420



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 if you pass this renewal.

证书编号: 320300250002  
No. of Certificate: 320300250002

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

发证日期: 2006 年 05 月 30 日  
Date of Issuance: 2006 年 05 月 30 日

2008-1-2  
2007 4月30日



张艳(320300250002)  
您已通过2019年年检  
江苏省注册会计师协会

张艳(320300250002)  
您已通过2020年年检  
江苏省注册会计师协会



张艳(320300250002)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。



张艳(320300250002)  
您已通过2015年年检  
江苏省注册会计师协会

张艳(320300250002)  
您已通过2016年年检  
江苏省注册会计师协会





公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)  
徐州分所

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

## 2024年第四批江苏省政府债券（城镇建设 专项债券）之丰县项目财务评估报告

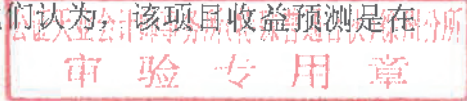
苏公X[2024] E6007号

丰县财政局：

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

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

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



评估结果如下：

### 一、编制基础

本次预测以丰县中水处理厂二期工程、丰县市政供热改造提档升级项目、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目、丰县农业产业综合物流园、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目和丰县镇级工业集中区基础设施建设项目预期收益为基础，结合项目的建设情况、未来运营期情况，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，测算项目收益对融资本息覆盖倍数情况。

### 二、基本假设

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

(二)国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三)相关法律法规无重大变化；

(四)项目收入在预测的正常范围内变动；





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

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

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

(八)无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、测算说明

(一)根据项目实施单位提供的建设项目的规划、收益预测等作为测算依据。

(二)根据《项目投资资金来源表》，测算项目总债务融资本息，总债务融资本金包括已发行的专项债券资金、本期拟申请的专项债券资金和未来拟申请的专项债券资金，按3.60%年利率测算20年期利息（其中丰县中水处理厂二期工程项目按照3.6%年利率测算30年期利息）。

(三)评价项目收益是否能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

### 四、本期债券募投项目概述

#### (一)项目所在地概述

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

#### (二)六个城镇建设项目概述

##### 1、丰县中水处理厂二期工程

###### (1)建设规模及内容





项目用地面积 22955 平方米（折合 34.43 亩），拟建 4.0 万 m<sup>3</sup>/d（平均日流量）的中水处理厂一座，建筑面积约 4800 平方米（含附属楼、水泵房、机修间、配电房等），集中式中水接水站一处、水处理构筑物，配套建设道路、排水、绿化等基础设施配套工程。厂外铺设中水管网约 3 千米。

### （2）项目建设期限

本项目建设期 21 个月，自 2024 年 02 月至 2025 年 10 月。

### （3）项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资 20,219.23 万元，为新建项目。其中使用自有资本金约 4,119.23 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金 9,400.00 万元，使用未来拟发行的地方政府专项债资金 6,700.00 万元。

## 2、丰县市政供热改造提档升级项目

### （1）建设规模及内容：

对没有供热的区块新建供热管网，实现城区供热“一张网”，引进电厂循环水和蒸汽至供热首站，增加供热能力，并对供热能力不足的管网和老旧供热管网进行改造，对老旧小区供热设备进行提档升级，建设智慧供热系统，实现智慧化管理。



### （2）项目建设期限

项目建设期为 29 个月，自 2024 年 7 月至 2026 年 11 月。

### （3）项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资 20,000.00 万元，为新建项目。其中使用自有资本金约 15,100.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金 1,300.00 万元，使用未来拟发行的地方政府专项债券资金 3,600.00 万元。

## 3、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目

### （1）建设规模及内容

本项目拟在丰县县城城区及各乡镇建设 114 个新能源充电桩场站，加装 120kw 双枪直流充电桩 1488 个（一桩二枪）及配套设施。建设完成的新能源汽车充电场站，主要服务于丰县新能源公交车、物流车、出租车、网约车及私家车辆的日常充电。

### （2）项目建设期限

项目建设期为 15 个月，自 2024 年 10 月至 2025 年 12 月。

### （3）项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资估算为 27,880.98 万元，为新建项目。其中用自有资本金约 5,880.98 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金 700.00 万元，使用未来拟发行的地方政府专项债资金 21,300.00 万元。





#### 4、丰县农业产业综合物流园

##### （1）建设规模及内容

丰县农业产业综合物流园项目总占地面积约 184.81 亩，总建筑面积约 9 万平方米。主要建设内容包括分驳仓、配套用房、综合用房、消防泵房及消防水池、道路、绿化、供电照明、给排水、消防、通讯、环保等生产及配套工程设备。

##### （2）项目建设期限

项目建设期为 19 个月，自 2024 年 12 月至 2026 年 6 月。

##### （3）项目总投资及资金筹措方式

本项目总投资估算为 35,200.00 万元，为新建项目。其中使用自有资本金约 7,200.00 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金 14,000.00 万元，使用未来拟发行地方政府专项债资金 14,000.00 万元。

#### 5、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目

##### （1）建设规模及内容

本项目计划在丰县经济开发区产业园区内实施污水处理厂建设、水质净化尾水处理和水环境综合整治生态修复等工程。项目共占地约 170.85 亩，主要包括：1、新建 1 座占地约 30 亩、日处理污水量 5000 吨的污水处理厂，并新建全长约 9000 米的污水管网至该污水处理厂，同时新建全长约 800 米的雨水箱涵管网。配套建设道路、绿化、照明、管网及交通设施。2、对开发区污水处理厂一、二期尾水实施水质净化尾水处理工程，占地面积约 140.85 亩。日处理尾水量 40000t。主要处理构筑物包括：截流井、提升泵站、生态芯快速渗滤系统、生态芯强化处理池、表面流湿地等。3、实施排口截污拦截和水生态构建，包括两个排口净化湿地的点源污染净化。建设水田和河道生态体系，并搭建智慧水生态管理平台，建设水质微型监测站 19 座等。

##### （2）项目建设期限

项目建设期为 36 个月，自 2024 年 4 月至 2027 年 4 月。

##### （3）项目总投资及资金筹措方式

项目投资约 92,137.68 万元，为新建项目。其中项目自有资本金 20,137.68 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金 12,600.00 万元，使用未来拟发行地方政府专项债资金 59,400.00 万元。

#### 6、丰县镇级工业集中区基础设施建设项目

##### （1）建设规模及内容

本项目计划在丰县镇级工业集中区内新建雨污管网 10.5 公里、供水管网 24.5 公里，铺设供电线路 6.6 公里，新建燃气管道 1.5 公里，提升改造欢口镇、





师寨镇等工业污水处理厂，总建筑面积 3200 平方米，配套建设园区综合服务中心、内外道路、照明、充电设施等工程。

(2) 项目建设期限

项目建设期为 12 个月，自 2024 年 6 月至 2025 年 6 月。

(4) 项目总投资及资金筹措方式

项目投资约 11600 万元，为新建项目。其中项目自有资本金为 2600 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金 1200 万元，使用未来拟发行地方政府专项债券资金 7800 万元。

(三) 项目拟融资金额

本次申请发行的城镇建设专项债券对应的丰县中水处理厂二期工程、丰县市政供热改造提档升级项目、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目、丰县农业产业综合物流园、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目和丰县镇级工业集中区基础设施建设项目具有稳定的预期偿债资金来源，债券本息以项目收益偿还。

建设项目总投资、资本金、本次拟申请专项债金额如下：

项目投资资金来源表



项目名称	发改委投资项目代码	项目总投资(万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
			资本金 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
丰县中水处理厂二期工程	2308-320321-89-01-580092	20,219.23			4,119.23		9,400.00	6,700.00
丰县市政供热改造提档升级项目	2402-320321-89-01-691568	20,000.00			15,100.00		1,300.00	3,600.00
丰县新能源汽车充电基础设施建设项目	2208-320321-89-01-318238	27,880.98			5,880.98		700.00	21,300.00
丰县农业产业综合物流园	2303-320321-89-01-867501	35,200.00			7,200.00		14,000.00	14,000.00
丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目	2310-320360-89-01-366444	92,137.68			20,137.68		12,600.00	59,400.00
丰县镇级工业	2310-320360-	11,600.00			2,600.00		1,200.00	7,800.00





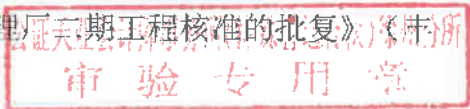
项目名称	发改委投资项目代码	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
集中区基础设施建设项目	89-01-447791							
合计		207,037.89			55,037.89		39,200.00	112,800.00

说明：其他资金 112,800.00 万元为未来拟申请发行的地方政府专项债券资金。

#### （四）项目进展情况

##### 1、丰县中水处理厂二期工程

已取得丰县行政审批局《关于丰县中水处理厂二期工程核准的批复》（丰行审许可[2023]8号）。



##### 2、丰县市政供热改造提档升级项目

已取得丰县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》（丰行审备[2024]40号）。

##### 3、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目

已取得丰县行政审批局核发的《江苏省投资项目备案证》（丰政务办备[2024]14号）。

##### 4、丰县农业产业综合物流园

项目已取得《江苏省投资项目备案证》（丰行审备（2023）46号）；国有建设用地使用权出让合同；土地证。

##### 5、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目

项目已取得江苏丰县经济开发区经济发展局核发的《江苏省投资项目备案证》（丰开经发备[2023]211号）。

##### 6、丰县镇级工业集中区基础设施建设项目

项目已取得江苏丰县经济开发区经济发展局核发的《江苏省投资项目备案证》（丰开经发备[2023]212号）。

### 五、本期债券募投项目资金平衡测算

#### （一）测算融资本息





本次预测的丰县中水处理厂二期工程、丰县市政供热改造提档升级项目、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目、丰县农业产业综合物流园、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目和丰县镇级工业集中区基础设施建设项目，拟使用本期债券融资金额 39,200.00 万元，丰县中水处理厂二期工程申请发行期限为 30 年，丰县市政供热改造提档升级项目、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目、丰县农业产业综合物流园、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目和丰县镇级工业集中区基础设施建设项目申请发行期限为 20 年。参照 2023 年江苏省城镇建设专项债券（八期）-2023 年江苏省政府专项债券（十三期）发行结果（10 年期城镇建设专项债券利率为 2.67%），并考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮，本次测算利息率按 3.60% 确定，每年年末支付利息，到期偿还本金。

1、丰县中水处理厂二期工程：

单位：万元

年度	本期新发债券本金	未来拟发债券本金	本期新发债券利息	未来拟发债券利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付本息
2024 年	9,400.00					9,400.00	-
2025 年		6,700.00	338.40			16,100.00	338.40
2026 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2027 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2028 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2029 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2030 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2031 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2032 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2033 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2034 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2035 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2036 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2037 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2038 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2039 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2040 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2041 年			338.40	241.20		16,100.00	579.60





年度	本期新发债券本金	未来拟发债券本金	本期新发债券利息	未来拟发债券利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2042年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2043年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2044年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2045年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2046年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2047年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2048年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2049年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2050年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2051年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2052年			338.40	241.20		16,100.00	579.60
2053年			338.40	241.20	16,100.00	16,100.00	579.60
2054年			338.40	241.20	9,400.00	6,700.00	9,979.60
2055年				241.20	6,700.00	-	6,941.20
小计	9,400.00	6,700.00	10,152.00	7,236.00	16,100.00		33,488.00

2、丰县市政供热改造提档升级项目：

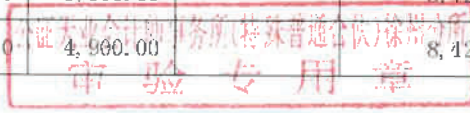
单位：万元

年度	本期新发债券本金	未来拟发债券本金	本期新发债券利息	未来拟发债券利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2024年	1,300.00					1,300.00	
2025年		3,600.00	46.80			4,900.00	46.80
2026年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2027年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2028年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2029年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2030年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2031年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2032年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2033年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2034年			46.80	129.60		4,900.00	176.40





年度	本期新发债券本金	未来拟发债券本金	本期新发债券利息	未来拟发债券利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2035年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2036年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2037年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2038年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2039年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2040年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2041年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2042年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2043年			46.80	129.60		4,900.00	176.40
2044年			46.80	129.60	1,300.00	3,600.00	1,476.40
2045年				129.60	3,600.00	-	3,729.60
小计	1,300.00	3,600.00	936.00	2,592.00	4,900.00	4,900.00	8,428.00



## 3、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目：

单位：万元

年度	本期新发债券本金	未来拟发债券本金	本期新发债券利息	未来拟发债券利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2024年	700.00					700.00	-
2025年		21,300.00	25.20			22,000.00	25.20
2026年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2027年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2028年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2029年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2030年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2031年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2032年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2033年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2034年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2035年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2036年			25.20	766.80		22,000.00	792.00





年度	本期新发债券本金	未来拟发债券本金	本期新发债券利息	未来拟发债券利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2037年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2038年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2039年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2040年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2041年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2042年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2043年			25.20	766.80		22,000.00	792.00
2044年			25.20	766.80	700.00	18,300.00	1,492.00
2045年				766.80	21,300.00	-	22,066.80
小计	700.00	21,300.00	504.00	15,336.00	22,000.00		37,840.00

公证大业会计师事务所(特殊普通合伙)徐州分所  
审 验 专 用 章

## 4、丰县农业产业综合物流园

单位：万元

年度	本期新增债券本金	未来拟发债券本金	本期新发债券利息	未来拟发债券利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2024年	14,000.00					14,000.00	-
2025年		14,000.00	504.00			28,000.00	504.00
2026年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2027年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2028年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2029年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2030年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2031年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2032年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2033年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2034年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2035年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2036年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2037年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2038年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2039年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2040年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00





年度	本期新增债券本金	未来拟发债券本金	本期新发债券利息	未来拟发债券利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2041年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2042年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2043年			504.00	504.00		28,000.00	1,008.00
2044年			504.00	504.00	14,000.00	14,000.00	15,008.00
2045年				504.00	14,000.00	-	14,504.00
小计	14,000.00	14,000.00	10,080.00	10,080.00	28,000.00		48,160.00

5、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目

单位：万元

年度	本期新增债券本金	未来拟发债券本金	本期新发债券利息	未来拟发债券利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2024年	12,600.00					12,600.00	-
2025年		40,000.00	453.60			52,600.00	1,453.60
2026年		19,400.00	453.60	1,440.00		72,000.00	1,893.60
2027年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2028年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2029年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2030年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2031年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2032年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2033年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2034年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2035年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2036年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2037年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2038年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2039年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2040年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2041年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2042年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2043年			453.60	2,138.40		72,000.00	2,592.00
2044年			453.60	2,138.40	12,600.00	59,400.00	15,192.00
2045年				2,138.40	40,000.00	19,400.00	42,138.40
2046年				698.40	19,400.00	-	20,098.40
小计	12,600.00	59,400.00	9,072.00	42,768.00	72,000.00		123,840.00





6、丰县镇级工业集中区基础设施建设项目

单位：万元

年度	本期新增 债券本金	未来拟发 债券本金	本期新发债 券利息	未来拟发 债券利息	偿还债券 本金金额	债券存续期内 项目融资本金 余额	债券存续期内项 目应付融资本息
2024年	1,200.00					1,200.00	-
2025年		7,800.00	43.20			9,000.00	43.20
2026年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2027年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2028年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2029年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2030年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2031年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2032年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2033年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2034年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2035年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2036年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2037年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2038年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2039年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2040年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2041年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2042年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2043年			43.20	280.80		9,000.00	324.00
2044年			43.20	280.80	1,200.00	7,800.00	1,524.00
2045年				280.80	7,800.00	-	8,080.80
小计	1,200.00	7,800.00	864.00	5,616.00	9,000.00		15,480.00

(二) 测算项目预期收益

1、丰县中水处理厂二期工程

根据《丰县中水处理厂二期工程可行性研究报告》等，本项目建成后运营收入主要是中水回收收费。





(1) 项目运营期收入测算

本项目设计规模为4万m<sup>3</sup>/d,运营期第1年生产负荷为80%,第2年为90%,第3年达到100%,故满负荷年销售水量为1460万m<sup>3</sup>(4万\*365=1460万);参考一期中水项目水价收费,并考虑当地中水供不应求,预计本项目中水收费1.5元/m<sup>3</sup>。

(2) 项目运营期成本测算

①修理费

修理费按照固定资产原值的0.5%计取,每年约90.13万元。

②其他费用

其他费用按照各要素成本的5%测算。

(3) 增值税及附加税

销项税:中水回收收费收入销项税率6%。

进项税:修理费按照税率13%测算,其他费用按照税率9%测算。

营业税金及附加城市维护建设税税率5%,教育附加费税率5%。

本项目自2026年开始运营,运营期第一年运营负荷按照80%测算,运营期第二年按照运营负荷90%测算,运营期第三年开始按照100%全负荷运营测算。

全部债券存续期收入合计64,495.50万元,成本合计15,973.35万元,增值税税金及附加合计2,543.92万元,所得税2,523.42万元,预期收益合计43,454.81万元。本期债券存续期收入合计62,305.50万元,成本合计15,437.94万元,增值税税金及附加合计2,456.99万元,所得税2,451.02万元,预期收益合计41,959.55万元。具体测算情况如下:

单位:万元

序号	项目	本期债券存续期年均	本期债券存续期合计	全部债券存续期年均	全部债券存续期合计
1	收入	2,148.47	62,305.50	2,149.85	64,495.50
1-1	中水回收收费	2,148.47	62,305.50	2,149.85	64,495.50
2	增值税及附加	84.72	2,456.99	84.80	2,543.92
3	成本	532.34	15,437.94	532.44	15,973.35
3-1	药剂费	151.96	4,406.94	152.02	4,560.49
3-2	电费	184.90	5,362.09	184.94	5,548.32
3-3	人工费	80.00	2,320.00	80.00	2,400.00
3-4	修理维护费	90.13	2,613.77	90.13	2,703.90
3-5	其他费用	25.35	735.14	25.35	760.64
4	所得税	84.52	2,451.02	84.11	2,523.42
5	项目用于资金平衡收益	1,616.12	41,959.55	1,617.41	43,454.81





## 2、丰县市政供热改造提档升级项目

根据《丰县市政供热改造提档升级项目可行性研究报告》、《关于调整市区非居民用电用汽销售价格的通知》（徐发改价格〔2021〕256号）、《省发展改革委关于江苏电网2020-2022年输配电价和销售电价有关事项的通知》（苏发改价格发〔2020〕1183号）、2024年6月6日丰县经济发展局关于城镇供水价格调整听证会公告（第2号）等，本项目建成后运营收入主要是节约热量收入、节约电量收入和节约水收入。

### （1）项目运营期收入测算

#### ①节约热量收入

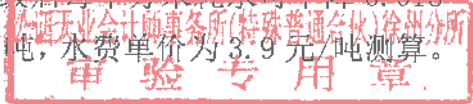
本项目现状供热面积269.88万 $m^2$ ，年供热量为90.79万GJ。供热改造提档升级后相比传统供热效率提高按25%计算，每个采暖季节约热量 $90.79 \times 25\% = 22.7$ 万GJ，热量单价为68.5元/GJ。

#### ②节约电量收入

根据实际项目经验统计，供热改造提档升级后每平方米耗电可下降1.83度，系统节电率约45%。现状供热面积269.88万 $m^2$ ，可节电493.88万度，大工业电费单价按照0.6068元/度测算。

#### ③节约水收入

根据实际项目经验统计，供热改造提档升级后每平方米耗水可下降0.015吨。现状供热面积269.88万 $m^2$ ，可节水4.05万吨，水费单价为3.9元/吨测算。



### （2）项目运营期成本测算

#### ①修理费

修理费按照折旧费的3%计取，每年约23.43万元。

#### ②其他费用

其他费用按照营业收入的0.5%测算。

### （3）增值税及附加税

销项税：节约热量收入销项税率9%，节约电量收入销项税率13%，节约水收入销项税率9%。

进项税：修理费按照税率13%测算，其他费用按照税率9%测算。

营业税金及附加城市维护建设税税率5%，教育附加费税率5%。

本项目自2027年开始运营，运营期第一年运营负荷按照44%测算，运营期第二年按照运营负荷67%测算，运营期第三年开始按照100%全负荷运营测算。全部债券存续期收入合计30,901.50万元，成本合计614.51万元，增值税税金及附加合计1,188.06万元，所得税7,274.73万元，预期收益合计21,824.20万元。本期债券存续期收入合计29,195.18万元，成本合计581.73万元，增值





税税金及附加合计 1,011.65 万元，所得税 6,900.45 万元，预期收益合计 20,701.35 万元。具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	本期债券存续期年均	本期债券存续期合计	全部债券存续期年均	全部债券存续期合计
1	收入	1,621.95	29,195.18	1,626.39	30,901.50
1-1	节约热量	1,356.07	24,409.22	1,359.78	25,835.83
1-2	节约电量	252.11	4,537.94	252.80	4,803.16
1-3	节约水量	13.78	248.02	13.82	262.51
2	增值税及附加税	56.20	1,011.65	62.53	1,188.06
3	成本	32.32	581.73	32.34	614.51
3-1	维修费	23.43	421.74	23.43	445.17
3-2	其他费用	8.89	159.99	8.91	169.34
4	所得税	383.36	6,900.45	382.88	7,274.73
5	项目用于资金平衡收益	1,150.08	20,701.35	1,148.64	21,824.20

### 3、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目

根据《丰县新能源汽车充电基础设施建设项目可行性研究报告》、《徐州市发展和改革委员会关于完善市区电动汽车充换电服务收费有关问题的通知》（徐发改价格发[2019]231号）、《省发展改革委关于江苏电网2020-2022年输配电价和销售65丰县新能源汽车充电基础设施建设项目可行性研究报告电价有关事项的通知》（苏发改价格发[2020]1183号）等，本项目建成后运营收入主要是电费及充电服务收入。

#### （3）项目运营期收入测算

本项目共设充电桩1488套，一桩两枪，则共计充电枪2976个，满负荷运行周转次数为2次/天，即每枪每天充2辆车。运营期使用率按照60%测算。每年按365日计算。项目运营期单台汽车平均电容量为90kW·h，每次充电率为80%，平均充电容量为72kW·h。

#### （4）项目运营期成本测算

##### ①修理费





修理费按照折旧费的5%计取，每年约40.28万元。

②其他费用

其他费用按照营业收入的2%测算。

(3) 增值税及附加税

销项税：充电桩收入销项税率13%。

进项税：修理费按照税率9%测算，其他费用按照税率6%测算。

营业税金及附加城市维护建设税税率5%，教育附加费税率5%。

本项目自2026年开始运营，运营期使用率按照60%测算。全部债券存续期收入合计204,858.26万元，成本合计116,399.47万元，增值税税金及附加合计9,669.45万元，所得税11,178.01万元，预期收益合计67,611.34万元。本期债券存续期收入合计194,615.35万元，成本合计110,436.61万元，税金及附加合计9,183.70万元，所得税10,655.67万元，预期收益合计64,339.37万元。具体测算情况如下：

天业会计师事务所（普通合伙）徐州分所  
审 验 专 单 位：万元

序号	项目	本期债券存续 期年均	本期债券存续 期合计	全部债券存 续期年均	全部债券存 续期合计
1	收入	10,242.91	194,615.35	10,242.91	204,858.26
1-1	充电桩收入	10,242.91	194,615.35	10,242.91	204,858.26
2	增值税及附加税	483.35	9,183.70	483.47	9,669.45
3	成本	5,812.45	110,436.61	5,819.97	116,399.47
3-1	外购充电电费	5,417.82	102,938.58	5,425.34	108,506.80
3-2	工资及福利费	149.50	2,840.50	149.50	2,990.00
3-3	修理维护费用	40.28	765.23	40.28	805.50
3-4	其他费用	204.86	3,892.31	204.86	4,097.17
4	所得税	560.82	10,655.67	558.90	11,178.01
5	项目用于资金平 衡收益	3,386.28	64,339.37	3,380.57	67,611.34

4、丰县农业产业综合物流园

根据《丰县农业产业综合物流园项目可行性研究报告》等，本项目收入来源主要包括仓储租赁收入、配套用房租赁收入、停车费收入、充电桩收入、太阳能光伏收入等。

(1) 收入

①仓储租赁收入

本项目仓库总面积77,017.72平方米，租金按210元/m<sup>2</sup>/年计算。

②配套用房租赁收入





本项目配套用房及综合用房总面积 12,697.01 平方米，租金按 330 元/m<sup>2</sup>/年计算。

③太阳能光伏收入

本项目太阳能光伏板总面积 44,857.36 平方米，收益标准按 1.5 度/m<sup>2</sup>/天，1 度电收益 0.49 元，一年按 365 天计算。

④广告及物业费收入

本项目广告及物业费收入按每年 200 万元估算。

⑤停车费收入

本项目停车位共计 204 个（大车 99 个，小车 105 个），大车停车费按 50 元/个/天，小车停车费按 20 元/个/天，一年按 365 天计算。

⑥辅助服务

本项目餐厅、超市等辅助服务收入按每年 200 万元估算。

⑦充电桩收入：

本项目充电桩共计 30 个，充电收益按 500 元/天，一年按 365 天计算。

⑧物流配送收入

本项目物流配送收入按每年 200 万元估算。



(2) 增值税

本项目收入资金不剔除增值税，为简化计算，本项目增值税按营业收入的 5.55% 预估缴纳。

(3) 成本

本项目成本主要包括物业管理成本、修理费、工资及福利费以及税金及附加等。

①物业管理成本

本项目物业管理成本约为 30 万元。

②修理费

本项目每年修理费约为 48.33 万元。

③工资及福利费

本项目预计工作人员 6 人，按照平均 10 万元/人/年。

④税金及附加

本项目税金及附加包含城市维护建设税和教育费及地方教育附加，分别按照增值税的 7% 和 5% 征收，合计为应交增值税的 12%。

本项目自 2026 年下半年开始运营，本期债券存续期内收入合计 83,602.96 万元，增值税合计 4,639.96 万元，成本合计 3,046.74 万元，所得税 20,139.06 万元，预期收益合计 55,777.20 万元，全部债券存续期内收入合计 88,247.59





万元，增值税合计 4,897.74 万元，成本合计 3,216.00 万元，所得税 21,257.90 万元，预期收益合计 58,875.95 万元。具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	数量	单价	年均金额	本期债券存 续期合计	全部债券存续期 合计
<b>1</b>	<b>收入</b>					
1-1	仓库租赁收入	77,017.72	210 元/平方米/年	1,617.37	29,112.70	30,730.07
1-2	配套用房租赁收入	12,697.01	330 元/平方米/年	419.00	7,542.02	7,961.03
1-3	太阳能光伏收入	67,286.04	0.49 元/度	1,203.41	21,661.39	22,864.81
1-4	广告费及物业收入			200.00	3,600.00	3,800.00
1-5	停车费收入	204.00	50 元/个/天/20 元 /个/天	257.33	4,631.85	4,889.18
1-6	辅助服务			200.00	3,600.00	3,800.00
1-7	充电桩收入	30.00	500 元/天	547.50	9,855.00	10,402.50
1-8	物流配送收入			200.00	3,600.00	3,800.00
	收入合计			4,644.61	83,602.96	88,247.59
<b>2</b>	<b>增值税</b>			257.78	4,639.96	4,897.74
<b>3</b>	<b>成本</b>					
3-1	物业管理			30.00	540.00	570.00
3-2	修理费			48.33	869.94	918.27
3-3	工资及福利费			60.00	1,080.00	1,140.00
3-4	税金及附加			30.93	556.80	587.73
	成本合计			169.26	3,046.74	3,216.00
<b>4</b>	<b>所得税</b>			1,118.84	20,139.06	21,257.90
<b>5</b>	<b>项目用于资金平 衡收益</b>			3,098.73	55,777.20	58,875.95

### 5、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目

根据《丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目可行性研究报告》等，本项目收入来源主要包括污水处理收入、尾水净化收入。

#### (1) 项目运营收入测算

##### ①污水处理收入

本项目拟建污水处理厂总处理规模为 10000m<sup>3</sup>/d，运营期负荷率第一年按照 50%，以后每年按 10%递增，直至达到 100%。污水处理单价第一年按照 6 元/m<sup>3</sup>，以后每年按 3%递增。

##### ②尾水净化收入

本项目拟建水质净化尾水处理工程总净化尾水规模为 40000m<sup>3</sup>/d，运营期负荷率第一年按照 50%，以后每年按 10%递增，直至达到 100%。尾水净化处理单价第一年按照 7 元/m<sup>3</sup>，以后每年按 3%递增。





(2) 项目运营成本测算

①外购药剂费

外购药剂费按照每年 500 万元测算。

②外购燃料动力费

外购燃料费按照每年 300 万元测算。

③工资及福利费

本项目计算期内人员工资及福利费按照每年 200 万元测算。

④修理费用

修理费用按照项目总收入的 2%测算。

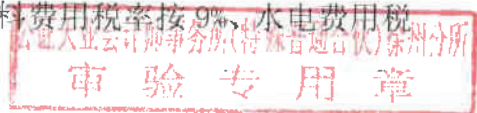
⑤其他费用

其他费用按照项目总收入的 1%测算。

(1) 增值税及附加税

①应缴纳增值税

本项目销项税税率按 6%计算，进项税中原材料费用税率按 9%、水电费用税率按 13%、修理费用和其他费用税率按 6%。



②税金及附加

税金及附加包括城市建设维护税按照 5%测算，教育费附加按照 5%测算。

本项目自 2027 年开始运营，全部债券存续期收入合计 296,380.78 万元，成本合计 29,424.71 万元，增值税税金及附加合计 9,415.26 万元，所得税 64,385.21 万元，预期收益合计 193,155.60 万元。本期债券存续期收入合计 255,882.02 万元，成本合计 26,136.85 万元，增值税税金及附加合计 7,012.15 万元，所得税 55,683.26 万元，预期收益合计 167,049.76 万元。具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项 目	本期债券存续 期年均金额	本期债券存续 期合计	全部债券存续 期年均金额	全部债券存续期 合计
1	收入	14,215.67	255,882.02	14,819.04	296,380.78
1-1	污水处理收入	2,508.20	45,147.55	2,614.33	52,286.68
1-2	尾水净化收入	11,707.47	210,734.47	12,204.71	244,094.10
2	增值税及附加税	389.56	7,012.15	470.76	9,415.26
3	成本	1,452.05	26,136.85	1,471.24	29,424.71
3-1	外购药剂费用	500.00	9,000.00	500.00	10,000.00
3-2	外购燃料动力费	300.00	5,400.00	300.00	6,000.00
3-3	工资及福利费	200.00	3,600.00	200.00	4,000.00
3-4	修理费用	301.36	5,424.55	314.16	6,283.12
3-5	其他费用	150.68	2,712.30	157.08	3,141.59
4	所得税	3,093.51	55,683.26	3,219.26	64,385.21





序号	项目	本期债券存续期年均金额	本期债券存续期合计	全部债券存续期年均金额	全部债券存续期合计
5	项目用于资金平衡收益	9,280.55	167,049.76	9,657.78	193,155.60

### 6、丰乡镇级工业集中区基础设施建设项目

根据《丰乡镇级工业集中区基础设施建设项目可行性研究报告》等，本项目收入来源主要包括雨污管网租赁收入、供水管网租赁收入、污水处理收入。

#### (1) 项目运营收入测算

##### ①雨污管网租赁收入

本项目建设的污水管道以租赁的方式交付给污水处理厂或当地水务公司使用。共建设雨污管网长度 10.5 公里，租赁单价按照 350 元/米测算。

##### ②供水管网租赁收入

本项目建设的供水管网以租赁的方式交付给自来水厂或当地水务公司使用。共建设供水管网长度 24.5 公里，租赁单价按照 280元/米测算

##### ③污水处理收入

本项目拟建污水处理厂总处理规模为 5000m<sup>3</sup>/d，运营期负荷率第一年按照 50%，以后每年按 10%递增，直至达到 100%。污水处理单价第一年按照 5 元/m<sup>3</sup>，以后每年按 3%递增。



#### (2) 项目运营成本测算

##### ①外购药剂费

外购药剂费成本约 0.11 元/吨，本项目污水处理规模为 5000m<sup>3</sup>/天，处理天数 365 天，全年处理规模为 1825 吨，每年成本按照 200 万元测算。

##### ②外购燃料动力费

外购燃料费成本约 0.08 元/吨，本项目污水处理规模为 5000m<sup>3</sup>/天，处理天数 365 天，全年处理规模为 1825 吨，每年成本按照 150 万元测算。

##### ③工资及福利费

本项目计算期内人员工资及福利费按照每年 150 万元测算。

##### ④修理费用

修理费用按照项目总收入的 2%测算。

##### ⑤其他费用

其他费用按照项目总收入的 1%测算。

#### (2) 增值税及附加税

##### ①应缴纳增值税

本项目销项税税率按 6%计算，进项税中原材料费用税率按 9%、水电费用税率按 13%、修理费用和其他费用税率按 6%。





②税金及附加

税金及附加包括城市建设维护税按照 5%测算，教育费附加按照 5%测算。

本项目自 2026 年开始运营，全部债券存续期收入合计 41,662.85 万元，成本合计 11,324.88 万元，增值税税金及附加合计 832.54 万元，所得税 7,376.36 万元，预期收益合计 22,129.07 万元。本期债券存续期收入合计 39,159.05 万元，成本合计 10,771.80 万元，税金及附加合计 713.78 万元，所得税 6,918.37 万元，预期收益合计 20,755.10 万元。具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	本期债券存续期 年均金额	本期债券存续 期合计	全部债券存续期年 均金额	全部债券存续 期合计
1	<b>收入</b>	<b>2,061.00</b>	<b>39,159.05</b>	<b>2,083.14</b>	<b>41,662.85</b>
1-1	雨污管网租赁收入	346.70	6,587.26	346.70	6,933.96
1-2	供水管网租赁收入	647.17	12,296.23	647.17	12,913.40
1-3	污水处理收入	1,067.13	20,275.56	1,089.27	21,785.49
2	<b>增值税及附加税</b>	<b>37.57</b>	<b>713.78</b>	<b>41.63</b>	<b>832.54</b>
3	<b>成本</b>	<b>566.94</b>	<b>10,771.80</b>	<b>566.24</b>	<b>11,324.88</b>
3-1	外购药剂费用	200.00	3,800.00	200.00	4,000.00
3-2	外购燃料动力费	150.00	2,850.00	150.00	3,000.00
3-3	工资及福利费	150.00	2,850.00	150.00	3,000.00
3-4	修理费	45.09	856.71	44.16	883.25
3-5	其他费用	21.85	415.09	22.08	441.63
4	<b>所得税</b>	<b>364.12</b>	<b>6,918.37</b>	<b>368.82</b>	<b>7,376.36</b>
5	<b>项目用于资金平衡收益</b>	<b>1,092.37</b>	<b>20,755.10</b>	<b>1,106.45</b>	<b>22,129.07</b>

(三) 本息覆盖倍数

1、丰县中水处理厂二期工程

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

(1) 本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	





年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		338.40	338.40	41,959.55
2026年		579.60	579.60	
2027年		579.60	579.60	
2028年		579.60	579.60	
2029年		579.60	579.60	
2030年		579.60	579.60	
2031年		579.60	579.60	
2032年		579.60	579.60	
2033年		579.60	579.60	
2034年		579.60	579.60	
2035年		579.60	579.60	
2036年		579.60	579.60	
2037年		579.60	579.60	
2038年		579.60	579.60	
2039年		579.60	579.60	
2040年		579.60	579.60	
2041年		579.60	579.60	
2042年		579.60	579.60	
2043年		579.60	579.60	
2044年		579.60	579.60	
2045年		579.60	579.60	
2046年		579.60	579.60	
2047年		579.60	579.60	
2048年		579.60	579.60	
2049年		579.60	579.60	
2050年		579.60	579.60	
2051年		579.60	579.60	
2052年		579.60	579.60	
2053年		579.60	579.60	
2054年	9,400.00	579.60	9,979.60	
合计	9,400.00	17,146.80	26,546.80	

天正天业会计师事务所(普通合伙)徐州分所  
审 验 专 用 章



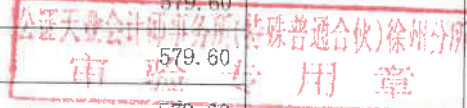


年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
本息覆盖倍数			1.58	

## (2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		338.40	338.40	43,454.81
2026年		579.60	579.60	
2027年		579.60	579.60	
2028年		579.60	579.60	
2029年		579.60	579.60	
2030年		579.60	579.60	
2031年		579.60	579.60	
2032年		579.60	579.60	
2033年		579.60	579.60	
2034年		579.60	579.60	
2035年		579.60	579.60	
2036年		579.60	579.60	
2037年		579.60	579.60	
2038年		579.60	579.60	
2039年		579.60	579.60	
2040年		579.60	579.60	
2041年		579.60	579.60	
2042年		579.60	579.60	
2043年		579.60	579.60	
2044年		579.60	579.60	
2045年		579.60	579.60	
2046年		579.60	579.60	
2047年		579.60	579.60	





年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2048年		579.60	579.60	
2049年		579.60	579.60	
2050年		579.60	579.60	
2051年		579.60	579.60	
2052年		579.60	579.60	
2053年		579.60	579.60	
2054年	9,400.00	579.60	9,979.60	
2055年	6,700.00	241.20	6,941.20	
合计	16,100.00	17,388.00	33,488.00	
本息覆盖倍数			1.30	

## 2、丰县市政供热改造提档升级项目

本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目节约热量收入、节约电量收入和节约水收入，假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

### (1) 本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		46.80	46.80	20,701.35
2026年		176.40	176.40	
2027年		176.40	176.40	
2028年		176.40	176.40	
2029年		176.40	176.40	
2030年		176.40	176.40	
2031年		176.40	176.40	
2032年		176.40	176.40	
2033年		176.40	176.40	
2034年		176.40	176.40	
2035年		176.40	176.40	
2036年		176.40	176.40	
2037年		176.40	176.40	





年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2038年		176.40	176.40	
2039年		176.40	176.40	
2040年		176.40	176.40	
2041年		176.40	176.40	
2042年		176.40	176.40	
2043年		176.40	176.40	
2044年	1,300.00	176.40	1,476.40	
合计	1,300.00	3,398.40	4,698.40	
本息覆盖倍数			4.41	

(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

年度	债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		46.80	46.80	21,824.20
2026年		176.40	176.40	
2027年		176.40	176.40	
2028年		176.40	176.40	
2029年		176.40	176.40	
2030年		176.40	176.40	
2031年		176.40	176.40	
2032年		176.40	176.40	
2033年		176.40	176.40	
2034年		176.40	176.40	
2035年		176.40	176.40	
2036年		176.40	176.40	
2037年		176.40	176.40	
2038年		176.40	176.40	
2039年		176.40	176.40	
2040年		176.40	176.40	
2041年		176.40	176.40	
2042年		176.40	176.40	

单位：万元  
 天业会计师事务所(特殊普通合伙)徐州分所  
 审 验 专 用 章



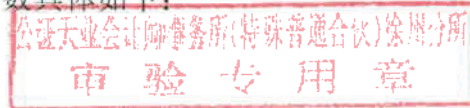


年度	债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2043年		176.40	176.40	
2044年	1,300.00	176.40	1,476.40	
2045年	3,600.00	129.60	3,729.60	
合计	4,900.00	3,528.00	8,428.00	
本息覆盖倍数			2.59	

### 3、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目

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

(1) 本期债券存续期本息覆盖倍数



单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		25.20	25.20	64,339.37
2026年		792.00	792.00	
2027年		792.00	792.00	
2028年		792.00	792.00	
2029年		792.00	792.00	
2030年		792.00	792.00	
2031年		792.00	792.00	
2032年		792.00	792.00	
2033年		792.00	792.00	
2034年		792.00	792.00	
2035年		792.00	792.00	
2036年		792.00	792.00	
2037年		792.00	792.00	
2038年		792.00	792.00	
2039年		792.00	792.00	
2040年		792.00	792.00	





年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2041年		792.00	792.00	
2042年		792.00	792.00	
2043年		792.00	792.00	
2044年	700.00	792.00	1,492.00	
合计	700.00	15,073.20	15,773.20	
本息覆盖倍数			4.08	

## (2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		25.20	25.20	67,611.34
2026年		792.00	792.00	
2027年		792.00	792.00	
2028年		792.00	792.00	
2029年		792.00	792.00	
2030年		792.00	792.00	
2031年		792.00	792.00	
2032年		792.00	792.00	
2033年		792.00	792.00	
2034年		792.00	792.00	
2035年		792.00	792.00	
2036年		792.00	792.00	
2037年		792.00	792.00	
2038年		792.00	792.00	
2039年		792.00	792.00	
2040年		792.00	792.00	
2041年		792.00	792.00	
2042年		792.00	792.00	
2043年		792.00	792.00	
2044年	700.00	792.00	1,492.00	

公正天业会计师事务所(普通合伙) 单位:万元  
 审 验 专 用 章





年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2045年	21,300.00	766.80	22,066.80	
合计	22,000.00	15,840.00	37,840.00	
本息覆盖倍数			1.79	

#### 4、丰县农业产业综合物流园

本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目收入，来源主要包括仓储租赁收入、配套用房租赁收入、停车费收入、充电桩收入、太阳能光伏收入等。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

##### (1) 本期债券存续期本息覆盖倍数



单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		504.00	504.00	55,777.20
2026年		1,008.00	1,008.00	
2027年		1,008.00	1,008.00	
2028年		1,008.00	1,008.00	
2029年		1,008.00	1,008.00	
2030年		1,008.00	1,008.00	
2031年		1,008.00	1,008.00	
2032年		1,008.00	1,008.00	
2033年		1,008.00	1,008.00	
2034年		1,008.00	1,008.00	
2035年		1,008.00	1,008.00	
2036年		1,008.00	1,008.00	
2037年		1,008.00	1,008.00	
2038年		1,008.00	1,008.00	
2039年		1,008.00	1,008.00	
2040年		1,008.00	1,008.00	
2041年		1,008.00	1,008.00	
2042年		1,008.00	1,008.00	
2043年		1,008.00	1,008.00	





年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2044年	14,000.00	1,008.00	15,008.00	
合计	14,000.00	19,656.00	33,656.00	
本息覆盖倍数			1.66	

(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		504.00	504.00	58,875.95
2026年		1,008.00	1,008.00	
2027年		1,008.00	1,008.00	
2028年		1,008.00	1,008.00	
2029年		1,008.00	1,008.00	
2030年		1,008.00	1,008.00	
2031年		1,008.00	1,008.00	
2032年		1,008.00	1,008.00	
2033年		1,008.00	1,008.00	
2034年		1,008.00	1,008.00	
2035年		1,008.00	1,008.00	
2036年		1,008.00	1,008.00	
2037年		1,008.00	1,008.00	
2038年		1,008.00	1,008.00	
2039年		1,008.00	1,008.00	
2040年		1,008.00	1,008.00	
2041年		1,008.00	1,008.00	
2042年		1,008.00	1,008.00	
2043年		1,008.00	1,008.00	
2044年	14,000.00	1,008.00	15,008.00	
2045年	14,000.00	504.00	14,504.00	
合计	28,000.00	20,160.00	48,160.00	
本息覆盖倍数			1.22	

5、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目



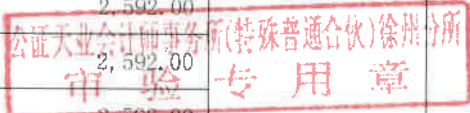


本次财务评估的侧重点主要在项目资金平衡能力上，项目融资本息偿还主要来源于本项目收入，来源主要包括污水处理收入、尾水净化收入。假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，本项目能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

(1) 本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益	
	本金	利息	本息合计		
2025年		453.60	453.60	167,049.76	
2026年		1,893.60	1,893.60		
2027年		2,592.00	2,592.00		
2028年		2,592.00	2,592.00		
2029年		2,592.00	2,592.00		
2030年		2,592.00	2,592.00		
2031年		2,592.00	2,592.00		
2032年		2,592.00	2,592.00		
2033年		2,592.00	2,592.00		
2034年		2,592.00	2,592.00		
2035年		2,592.00	2,592.00		
2036年		2,592.00	2,592.00		
2037年		2,592.00	2,592.00		
2038年		2,592.00	2,592.00		
2039年		2,592.00	2,592.00		
2040年		2,592.00	2,592.00		
2041年		2,592.00	2,592.00		
2042年		2,592.00	2,592.00		
2043年		2,592.00	2,592.00		
2044年	12,600.00	2,592.00	15,192.00		
合计	12,600.00	49,003.20	61,603.20		
本息覆盖倍数			2.71		



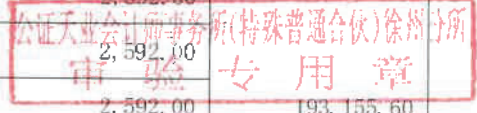
(2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元





年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		453.60	453.60	193,155.60
2026年		1,893.60	1,893.60	
2027年		2,592.00	2,592.00	
2028年		2,592.00	2,592.00	
2029年		2,592.00	2,592.00	
2030年		2,592.00	2,592.00	
2031年		2,592.00	2,592.00	
2032年		2,592.00	2,592.00	
2033年		2,592.00	2,592.00	
2034年		2,592.00	2,592.00	
2035年		2,592.00	2,592.00	
2036年		2,592.00	2,592.00	
2037年		2,592.00	2,592.00	
2038年		2,592.00	2,592.00	
2039年		2,592.00	2,592.00	
2040年		2,592.00	2,592.00	
2041年		2,592.00	2,592.00	
2042年		2,592.00	2,592.00	
2043年		2,592.00	2,592.00	
2044年	12,600.00	2,592.00	15,192.00	
2045年	40,000.00	2,138.40	42,138.40	
2046年	19,400.00	698.40	20,098.40	
合计	72,000.00	51,840.00	123,840.00	
本息覆盖倍数			1.56	



## 6、丰县镇级工业集中区基础设施建设项目

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

### (1) 本期债券存续期本息覆盖倍数





单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益	
	本金	利息	本息合计		
2025年		43.20	43.20	20,755.10	
2026年		324.00	324.00		
2027年		324.00	324.00		
2028年		324.00	324.00		
2029年		324.00	324.00		
2030年		324.00	324.00		
2031年		324.00	324.00		
2032年		324.00	324.00		
2033年		324.00	324.00		
2034年		324.00	324.00		
2035年		324.00	324.00		
2036年		324.00	324.00		
2037年		324.00	324.00		
2038年		324.00	324.00		
2039年		324.00	324.00		
2040年		324.00	324.00		
2041年		324.00	324.00		
2042年		324.00	324.00		
2043年		324.00	324.00		
2044年	1,200.00	324.00	1,524.00		
合计	1,200.00	6,199.20	7,399.20		
本息覆盖倍数			2.81		

## (2) 全部债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		43.20	43.20	22,129.07
2026年		324.00	324.00	
2027年		324.00	324.00	
2028年		324.00	324.00	





年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2029年		324.00	324.00	
2030年		324.00	324.00	
2031年		324.00	324.00	
2032年		324.00	324.00	
2033年		324.00	324.00	
2034年		324.00	324.00	
2035年		324.00	324.00	
2036年		324.00	324.00	
2037年		324.00	324.00	
2038年		324.00	324.00	
2039年		324.00	324.00	
2040年		324.00	324.00	
2041年		324.00	324.00	
2042年		324.00	324.00	
2043年		324.00	324.00	
2044年	1,200.00	324.00	1,524.00	
2045年	7,800.00	280.80	8,080.80	
合计	9,000.00	6,480.00	15,480.00	
本息覆盖倍数			1.43	

公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)徐州分所  
 审 验 专 用 章

#### (四) 债券存续期项目概况明细表

##### 1、丰县中水处理厂二期工程

单位：亿元

项目名称	丰县中水处理二期工程
项目类型(一级)	生态环保
项目类型(二级)	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.9400
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	





项目简要描述	项目主要建设内容为：项目用地面积22955平方米（折合34.43亩），拟建1.0万m <sup>3</sup> /d（平均日流量）的中水处理厂一座，建筑面积约4800平方米（含附属楼、水泵房、机修间、配电房等），集中式中水接水站一处、水处理构筑物，配套建设道路、排水、绿化等基础设施配套工程。厂外铺设中水管网约3千米。										
项目建设期	2024年至2025年										
项目运营期	2026年至2035年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.0219										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4119										
专项债券融资	1.6100										
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	2019年 及以前 年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年 及以后 年度		
专项债券融资											
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	4.1960										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		2024年		2025年		2026年	0.0934	2027年	0.1201	2028年	0.1475
2029年	0.1475	2030年	0.1475	2031年	0.1475	2032年	0.1475	2033年	0.1475	2034年	0.1475
2035年	0.1475	2036年	0.1475	2037年	0.1475	2038年	0.1475	2039年	0.1475	2040年	0.1475
2041年	0.1475	2042年	0.1475	2043年	0.1475	2044年	0.1475	2045年	0.1475	2046年	0.1475
2047年	0.1475	2048年	0.1475	2049年	0.1475	2050年	0.1475	2051年	0.1475	2052年	0.1475
2053年	0.1475	2054年	0.1475	2055年		2056年		2057年		2058年	
								债券存续期内项目总收益/项目总投资		2.08	
债券存续期内项目总债务融资本息		2.6547		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.58			
债券存续期内项目总债务融资本金		0.9400		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				4.46			





债券存续期内项目总地方 债券融资本息	2.6547	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本 息	1.58
债券存续期内项目总地方 债券融资本金	0.9400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本 金	4.46
项目收益预测依 据	本项目自2026年开始运营，运营期第一年运营负荷按照80%测算，运营期第二年按照运营负荷90%测算，运营期第三年开始按照100%全负荷运营测算。全部债券存续期收入合计64,495.50万元，成本合计21,040.89万元，增值税税金及附加合计2,543.92万元，所得税2,543.42万元，预期收益合计43,454.81万元。本期债券存续期收入合计62,305.50万元，成本合计20,345.95万元，增值税税金及附加合计2,456.99万元，所得税2,451.02万元，预期收益合计41,959.55万元。		

## 2、丰县市政供热改造提档升级项目

单位：亿元

项目名称	丰县市政供热改造提档升级项目								
项目类型(一级)	市政和产业园基础设施								
项目类型(二级)									
本只专项债券中用于该项 目的金额(单位：亿元)	0.1300								
其中：用于符合条件的重大 项目资本金的金额(单位： 亿元)									
项目简要描述	项目主要建设规模及内容：对设有供热的区块新建供热管网，实现城区供热“一张网”，引进电厂循环水和蒸汽至供热首站，增加供热能力，并对供热能力不足的管网和老旧供热管网进行改造，对老旧小区供热设备进行提档升级，建设智慧供热系统，实现智慧化管理。								
项目建设期	2024年至2026年								
项目运营期	2027年至2045年								
本项目拟发行债券期限(单 位：年)	20								
债券存续期内项目总投资 (单位：亿元)	2.0000								
其中：不含专项债券的项目 资本金	1.5100								
专项债券融资	0.4900								
其他债务融资									
项目分年融资计划(单位：亿元)									
	2019年 及以前 年度	2020 年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以 后年度
专项债券融资						0.1300	0.3600		





其他债务融资											
债券存续期内项目总收益			2.0701								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		2024年		2025年		2026年		2027年	0.0542	2028年	0.0835
2029年	0.1255	2030年	0.1255	2031年	0.1255	2032年	0.1255	2033年	0.1255	2034年	0.1255
2035年	0.1255	2036年	0.1255	2037年	0.1255	2038年	0.1255	2039年	0.1158	2040年	0.1123
2041年	0.1123	2042年	0.1123	2043年	0.1123	2044年	0.1124	2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.04		
债券存续期内项目总债务融资本息			0.4698			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			4.41		
债券存续期内项目总债务融资本金			0.1300			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			15.92		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.4698			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			4.41		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.1300			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			15.92		
项目收益预测依据		<p>本项目建成后运营收入主要是节约热量收入、节约电量收入和节约水收入。本项目自2027年开始运营，运营期第一年运营负荷按照44%测算，运营期第二年按照运营负荷67%测算，运营期第三年开始按照100%全负荷运营测算。全部债券存续期收入合计30,901.50万元，成本合计614.51万元，增值税税金及附加合计1,188.06万元，所得税7,274.73万元，预期收益合计21,824.20万元。本期债券存续期收入合计29,195.18万元，成本合计581.73万元，增值税税金及附加合计1,011.65万元，所得税6,900.45万元，预期收益合计20,701.35万元。</p>									

### 3、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目

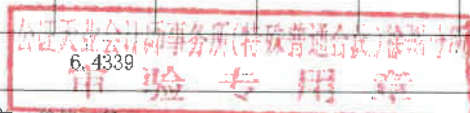
单位：亿元

项目名称	丰县新能源汽车充电基础设施建设项目
项目类型(一级)	能源
项目类型(二级)	其他能源项目
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.0700
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	





项目简要描述	项目主要建设内容为：本项目拟在丰县城城区及各乡镇建设114个新能源充电桩场站，加装120kw双枪直流充电桩1488个桩二枪）及配套设施。（项目备案非行政许可，请在项目开工前依法依规办理相关建设手续后方可实施，工程竣工后应通过相关部门验收合格方可投入运营。如涉及道路交通管理，参照市政配套设施建设的向所在县（市区）道路主管部门和公安机关交通管理部门办理相关手续。）										
项目建设期	2024年至2025年										
项目运营期	2026年至2045年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.7881										
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5881										
专项债券融资	2.2000										
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
	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						0.0700	2.1300				
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	6.4339										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		2024年		2025年		2026年	0.3276	2027年	0.3453	2028年	0.3443
2029年	0.3434	2030年	0.3424	2031年	0.3415	2032年	0.3730	2033年	0.3400	2034年	0.3390
2035年	0.3381	2036年	0.3371	2037年	0.3361	2038年	0.3352	2039年	0.3342	2040年	0.3333
2041年	0.3323	2042年	0.3313	2043年	0.3304	2044年	0.3294	2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										2.31	
债券存续期内项目总债务融资本息	1.5773		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						4.08		
债券存续期内项目总债务融资本金	0.0700		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						91.91		

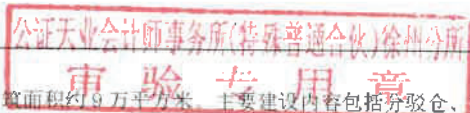




债券存续期内项目总地方 债券融资本息	1.5773	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本 息	4.08
债券存续期内项目总地方 债券融资本金	0.0700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本 金	91.91
项目收益预测依 据	本项目自2026年开始运营，运营期使用率按照60%测算。全部债券存续期收入合计204,858.26万元，成本合计116,399.47万元，增值税税金及附加合计9,669.45万元，所得税11,178.01万元，预期收益合计67,611.34万元。本期债券存续期收入合计194,615.35万元，成本合计110,436.61万元，税金及附加合计9,183.70万元，所得税10,655.67万元，预期收益合计64,339.37万元。		

#### 4、丰县农业产业综合物流园

单位：亿元

项目名称	丰县农业产业综合物流园								
项目类型(一级)	城乡冷链物流设施								
项目类型(二级)									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.4000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	<p style="text-align: center;">  </p> <p>项目总占地面积约184.81亩，总建筑面积约9万平方米。主要建设内容包括分拨仓、配套用房、综合用房、消防泵房及消防水池、道路、绿化、供电照明、给排水、消防、通讯、环保等生产及配套工程设备。</p>								
项目建设期	2024年至2026年								
项目运营期	2027年至2045年								
本项目拟发行债券期限(单位：年)	20								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.5200								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7200								
专项债券融资	2.8000								
其他债务融资									
项目分年融资计划(单位：亿元)									
	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度
专项债券融资						1.4000	1.4000		





其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		5.5777									
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	0.3099
2028年	0.3099	2029年	0.3099	2030年	0.3099	2031年	0.3099	2032年	0.3099	2033年	0.3099
2034年	0.3099	2035年	0.3099	2036年	0.3099	2037年	0.3099	2038年	0.3099	2039年	0.3099
2040年	0.3099	2041年	0.3099	2042年	0.3099	2043年	0.3099	2044年	0.3094	2045年	
2046年		2047年		2048年		2049年		2050年		2051年	
2052年		2053年		2054年		2055年		2056年		2057年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.58	
债券存续期内项目总债务融资本息			3.3656	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.66	
债券存续期内项目总债务融资本金			1.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						3.98	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			3.3656	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.66	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						3.98	
项目收益预测依据		收入来源 主要包括运仓储租赁收入、配套用房租赁收入、停车费收入、充电桩收入、太阳能光伏收入等，本项目自2026年下半年开始运营，本期债券存续期收入合计83,602.96万元，增值税4,639.96万元，成本合计3,046.74万元，所得税20,139.06万元，预期收益合计55,777.20万元。									

## 5、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目

单位：亿元

项目名称	丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	1.2600
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	1、新建1座占地约30亩、日处理污水量5000吨的污水处理厂，并新建全长约9000米的污水管网至该污水处理厂，同时新建全长约800米的雨水箱涵管网。配套建设道路、绿化、照明、管网及交通设施。2、对开发区污水处理厂一、二期尾水实施水质净化尾水处理工程，占地面积约140.85亩。日处理尾水量40000t。主要处理构筑物包括：截流井、提升泵站、生态芯快速渗滤系统、生态芯强化处理池、表面流湿地等。3、实施排口截污拦截和水生态构建，包括两个排口净化湿地的点源污染净化。建设水田和河道生态体系，并搭建智慧水生态管理平台，建设水质微型监测站19座等。										
项目建设期	2024年至2027年										
项目运营期	2027年至2046年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20										
债券存续期内项目总投资	9.2138										
其中：不含专项债券的项目资本金	2.0138										
专项债券融资	7.2000										
其他债务融资											
项目分年融资计划											
	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	及以后年度	2030年	
专项债券融资			1.2600	4.0000	1.9400						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	16.7050										
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	0.3501	2028年	0.4504	2029年	0.5567	2030年	0.6683	2031年	0.7862
2032年	0.9102	2033年	0.9402	2034年	0.9707	2035年	1.0022	2036年	1.0339	2037年	1.0677
2038年	1.0521	2039年	1.0639	2040年	1.0980	2041年	1.1331	2042年	1.1694	2043年	1.2067
2044年	1.2452	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										1.81	
债券存续期内项目总债务融资本息	6.1603		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.71		
债券存续期内项目总债务融资本金	1.2600		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						13.26		
债券存续期内项目总地方债券融资本息	6.1603		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.71		





债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.2600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	13.26
项目收益预测依据	本项目收入来源上主要包括污水处理收入、尾水净化收入。自2027年开始运营，本期债券存续期收入合计255,882.02万元，成本合计26,136.85万元，增值税税金及附加合计7,012.15万元，所得税55,883.26万元，预期收益合计167,049.76万元。		

### 6、丰乡镇级工业集中区基础设施建设项目

单位：亿元

项目名称	丰乡镇级工业集中区基础设施建设项目									
项目类型(一级)	市政和产业园基础设施									
项目类型(二级)										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1200									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)										
项目简要描述	本项目计划在丰乡镇级工业集中区内新建雨污管网10.5公里，供水管网24.5公里，铺设供电线路6.6公里，新建燃气管道1.5公里，提升改造双口镇、师寨镇等工业污水处理站，总建筑面积3200平方米，配套建设园区综合服务中心、内外道路照明、充电设施等工程。									
项目建设期	2024年至2025年									
项目运营期	2026年至2045年									
本项目拟发行债券期限(单位：年)	20									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1600									
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2600									
专项债券融资	0.9000									
其他债务融资										
项目分年融资计划(单位：亿元)										
	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及以后年度	
专项债券融资						0.1200	0.7800			
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	2.0755									
债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)										





2023年		2024年		2025年		2026年	0.0639	2027年	0.0733	2028年	0.0811
2029年	0.0893	2030年	0.0980	2031年	0.1071	2032年	0.1093	2033年	0.1115	2034年	0.1139
2035年	0.1162	2036年	0.1187	2037年	0.1212	2038年	0.1195	2039年	0.1187	2040年	0.1213
2041年	0.1240	2042年	0.1267	2043年	0.1295	2044年	0.1303	2045年		2046年	
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资										1.79	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.7399		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.81	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.1200		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					17.30	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.7399		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.81	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.1200		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					17.30	
项目收益预测依据		<p>本项目收入来源主要包括雨污水管网租赁收入、供水管网租赁收入、污水处理收入。本项目自2026年开始运营，全部债券存续期收入合计41,662.85万元，成本合计11,324.88万元，增值税税金及附加合计832.54万元，所得税7,376.36万元，预期收益合计22,129.07万元。本期债券存续期收入合计39,159.05万元，成本合计10,771.80万元，税金及附加合计713.78万元，所得税6,918.37万元，预期收益合计20,755.10万元。</p>									

## 六、结论性意见

综上所述，根据我们对支撑预测收益证据的审核，在其预测事项成立的前提下，我们认为本次评价的丰县中水处理厂二期工程、丰县市政供热改造提档升级项目、丰县新能源汽车充电基础设施建设项目、丰县农业产业综合物流园、丰县经济开发区产业园区基础设施建设项目和丰县镇级工业集中区基础设施建设项目收益能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

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

## 七、其他事项说明

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





(二) 由于本次债券存续期间涉及未来 20 年（丰县中水处理厂二期工程债券存续期间涉及未来 30 年），具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生较大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

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

(四) 本次评价是注册会计师运用职业判断以现有资料为基础做出的。

公证天业会计师事务所  
(特殊普通合伙) 徐州分所  
中国·徐州  
3203030037468



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2024 年 9 月 11 日





# 营业执照

(副本)

编号 320303000201907240137

统一社会信用代码  
913203033550095141 (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) 徐州分所

成立日期 2015年09月09日

类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业期限 2015年09月09日至\*\*\*\*\*

负责人 夏玲

营业场所 徐州市利平路64号帝都大厦1#-1-1907

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；办理企业合并、分立、清算事宜的审计业务；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、法规允许的其它会计业务和咨询服务。



登记机关

2019年09月24日



# 徐州方正会计师事务所有限公司

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

## 2024 年第四批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之沛县项目财务评估报告

徐方会咨[2024]013 号

### 沛县财政局：

我们接受贵局委托，对 2024 年第四批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之沛县项目收益与融资平衡情况进行评价并出具专项评估报告。

我们是根据《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》进行评估的。相关城镇建设项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在项目收益对融资本息覆盖倍数测算说明中披露。

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

评估如下：

### 一、编制基础

本次预测以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、妇幼保健院项目 2 个城镇建设项目预期收益为基础，结合项目的建设期、对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，测算项目收益对融资本息覆盖倍数情况。

### 二、基本假设

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

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）相关法律法规无重大变化；

(四)项目收入在预测的正常范围内变动；

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

(六)按现有计划发行债券，融资利率参照已发行的城乡建设专项债券的发行结果（城乡建设专项债券年利率30年期为3.02%），考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮，本次测算利息率按3.60%确定，不考虑日后可能改变融资计划产生的影响；

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

(八)无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、测算说明

根据各项目实施单位提供的各建设项目的规划、收益预测等作为测算依据。根据《项目总投资和资金来源》，测算项目总债务融资本息，总债务融资本金包括已申请发行的政府专项债券资金、本期拟申请的专项债券资金，按3.60%年利率测算30年期利息。

### 四、项目总投资及资金来源情况

本次申请发行的2个城镇建设项目，总投资123,000.00万元，其中其他资本金31,000.00万元，已有地方政府专项债券资金17,000.00万元，拟使用本期地方政府专项债券资金28,600.00万元，其他资金46,400.00元。具体如下：

项目名称	发改委投资项目代码	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源(万元)					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
沛县老城区红光路片区、新城片区、北部片区排水管网改造工程	2310-320322-04-01-483705	65,000.00			19,000.00		18,600.00	27,400.00

项目名称	发改委投资项目代码	项目总投资 (万元)①= ②+③	资金来源(万元)					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
沛县妇幼保健院项目	2302-320322-01-01-541762	58,000.00			12,000.00	17,000.00	10,000.00	19,000.00
合计		123,000.00			31,000.00	17,000.00	28,600.00	46,400.00

注：其他资金 46,400.00 万元为 2025 年拟申请的地方政府专项债券资金。

### 五、项目收益覆盖总债务本息情况

经预测，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、沛县妇幼保健院项目，假设流入的收入优先用于覆盖债券利息，能够实现现金流平衡，本息覆盖倍数具体如下：

#### (一) 全部债务存续期本息覆盖倍数

项目名称	全部债券存续期内预期收益①(亿元)	发行期限(年)	全部债券存续期内项目总债务融资本息②(亿元)	项目收益覆盖倍数③=①/②
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	12.7048	30	9.57	1.33
沛县妇幼保健院项目	15.5411	30	9.27	1.68
合计	28.2459		18.84	1.50

#### (二) 本期债券存续期本息覆盖倍数

项目名称	本期债券存续期内预期收益①(亿元)	发行期限(年)	本期债券存续期内项目总债务融资本息②(亿元)	项目收益覆盖倍数③=①/②
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	12.2949	30	6.73	1.83

项目名称	本期债券存续期内预期收益①（亿元）	发行期限（年）	本期债券存续期内项目总债务融资本息②（亿元）	项目收益覆盖倍数③ =①/②
沛县妇幼保健院项目	15.0231	30	7.25	2.07
合计	27.3180		13.98	1.95

## 六、评估结论

经上述测算，在各项目实施单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的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、妇幼保健院项目2个城镇建设项目，各项目投资收益均能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

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

## 七、其他事项说明

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

（二）由于本次债券存续期间涉及未来30年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生较大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

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

（四）本次评价是注册会计师运用职业判断以现有资料为基础做出的。

附件：

1、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项目收益及现金流入编制说明

2、沛县妇幼保健院项目收益及现金流入编制说明

徐州方正会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2024年9月5日

附件 1:

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  
收益及现金流入编制说明

一、项目基本情况

1、项目建设内容

对沛县汉源街道新城区北部片区、沛城街道红光路片区范围内的雨污水管网进行系统化改造,计划新建、改造市政排水管网约 20km,改造地块排水管网改造约 149km,清淤检测及修复市政管网长度 93km。

2、项目总投资及资金筹措方式

沛县经济发展局对本项目的项目建议书作出了批复(沛经审发[2023]248号),项目总投资为 65,000.00 万元,本期拟发行政府专项债券资金 18,600.00 万元,2025 年拟申请的政府专项债券资金 27,400.00 万元,使用资本金 19,000.00 万元。

3、项目进展情况

(1) 本项目已取得《关于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项目建议书的批复》(沛经审发[2023]248号)、《关于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可行性研究报告的批复》(沛经审发[2023]257号);《关于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初步设计及概算的批复》(沛经审发[2024]58号);

(2) 徐州市水利(务)工程开工备案表:(沛水)备[2024]第 003 号、(沛水)备[2024]第 004 号;

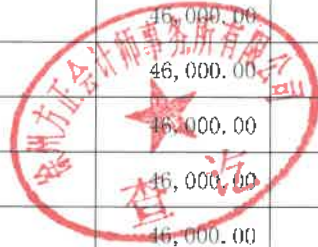
项目建设期 12 个月,于 2024 年 7 月开工,计划于 2025 年 6 月建设完成。

二、应付本息情况

本次预测的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项目拟使用本期债券融资金额 18,600.00 万元,申请发行期限为 30 年。参照 2023 年江苏省城镇建设专项债券发行结果(30 年期城镇建设专项债券利率为 3.02%),并考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮,本次测算利息率按 3.60%确定,期限为 30 年,每年年末支付利息,到期偿还本金。

单位:万元

年度	本期拟计划发债本金	未来拟计划其他融资本金	本期拟计划发债利息	未来计划其他融资利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2024年	18,600.00					18,600.00	0.00
2025年		27,400.00	669.60			46,000.00	669.60
2026年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2027年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2028年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2029年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2030年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2031年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2032年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2033年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2034年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2035年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2036年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2037年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2038年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2039年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2040年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2041年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2042年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2043年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2044年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2045年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2046年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2047年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2048年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2049年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2050年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2051年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2052年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00
2053年			669.60	986.40		46,000.00	1,656.00



年度	本期拟计划发债本金	未来拟计划其他融资本金	本期拟计划发债利息	未来计划其他融资利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2054年			669.60	986.40	18,600.00	27,400.00	20,256.00
2055年				986.40	27,400.00	-	28,386.40
小计	18,600.00	27,400.00	20,088.00	29,592.00	46,000.00		95,680.00

### 三、测算项目预期收益

项目建成后运营收入主要为污水处理费收入。

(1) 本项目收入根据沛县经济发展局发布文件《关于调整沛县城区及镇供水价格的通知》(沛经发[2020]254号)以及参考各种类用水污水处理收费标准,按1.15元/立方米计算污水处理费收入;根据可研报告,中心城区城市单位人口综合用水量指标取380升/人·日;人口数量参考全国第七次人口普查数据。

(2) 本项目成本主要为管网维护费,参考2021年沛县水务局与第三方签订的《沛县新老城区市政雨污水设施第三方管护委托合同》相关收费定价。

单价:万元

序号	项目	数量	单价(元)	年均金额	本期债券存续期	全部债券存续期
1-1	污水处理费	26.54万人、380升/人·日	1.15/m <sup>3</sup>	4,175.15	125,254.41	129,429.56
	<b>收入合计</b>			<b>4,175.15</b>	<b>125,254.41</b>	<b>129,429.56</b>
2-1	管网维护费	113km	0.68万元/km	76.84	2,305.20	2,382.04
	<b>支出合计</b>			<b>76.84</b>	<b>2,305.20</b>	<b>2,382.04</b>
	<b>净收益</b>			<b>4,098.31</b>	<b>122,949.21</b>	<b>127,047.52</b>

### 四、测算项目收益覆盖总债务本息倍数

本次预测的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城镇建设项目,全部债券存续期内及本期债权存续期内收益均能覆盖总债务本息,如下表所示:

(一) 全部债务存续期本息覆盖倍数

单位:万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024 年		0.00	0.00	127,047.52
2025 年		669.60	669.60	
2026 年		1,656.00	1,656.00	
2027 年		1,656.00	1,656.00	
2028 年		1,656.00	1,656.00	
2029 年		1,656.00	1,656.00	
2030 年		1,656.00	1,656.00	
2031 年		1,656.00	1,656.00	
2032 年		1,656.00	1,656.00	
2033 年		1,656.00	1,656.00	
2034 年		1,656.00	1,656.00	
2035 年		1,656.00	1,656.00	
2036 年		1,656.00	1,656.00	
2037 年		1,656.00	1,656.00	
2038 年		1,656.00	1,656.00	
2039 年		1,656.00	1,656.00	
2040 年		1,656.00	1,656.00	
2041 年		1,656.00	1,656.00	
2042 年		1,656.00	1,656.00	
2043 年		1,656.00	1,656.00	
2044 年		1,656.00	1,656.00	
2045 年		1,656.00	1,656.00	
2046 年		1,656.00	1,656.00	
2047 年		1,656.00	1,656.00	
2048 年		1,656.00	1,656.00	
2049 年		1,656.00	1,656.00	
2050 年		1,656.00	1,656.00	
2051 年		1,656.00	1,656.00	
2052 年		1,656.00	1,656.00	
2053 年		1,656.00	1,656.00	
2054 年	18,600.00	1,656.00	20,256.00	

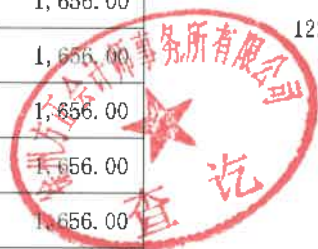


年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2055年	27,400.00	986.40	28,386.40	
合计	46,000.00	49,680.00	95,680.00	
本息覆盖倍数			1.33	

(二) 本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024年		0.00	0.00	
2025年		669.60	669.60	
2026年		1,656.00	1,656.00	
2027年		1,656.00	1,656.00	
2028年		1,656.00	1,656.00	
2029年		1,656.00	1,656.00	
2030年		1,656.00	1,656.00	
2031年		1,656.00	1,656.00	
2032年		1,656.00	1,656.00	
2033年		1,656.00	1,656.00	
2034年		1,656.00	1,656.00	
2035年		1,656.00	1,656.00	
2036年		1,656.00	1,656.00	
2037年		1,656.00	1,656.00	
2038年		1,656.00	1,656.00	
2039年		1,656.00	1,656.00	
2040年		1,656.00	1,656.00	
2041年		1,656.00	1,656.00	
2042年		1,656.00	1,656.00	
2043年		1,656.00	1,656.00	
2044年		1,656.00	1,656.00	
2045年		1,656.00	1,656.00	
2046年		1,656.00	1,656.00	
2047年		1,656.00	1,656.00	
				122,949.21



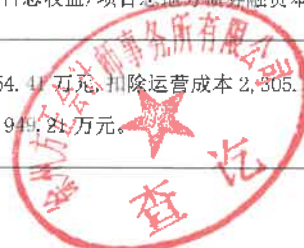
年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2048年		1,656.00	1,656.00	
2049年		1,656.00	1,656.00	
2050年		1,656.00	1,656.00	
2051年		1,656.00	1,656.00	
2052年		1,656.00	1,656.00	
2053年		1,656.00	1,656.00	
2054年	18,600.00	1,656.00	20,256.00	
合计	18,600.00	48,693.60	67,293.60	
本息覆盖倍数			1.83	

### 五、债券存续期项目概况明细表

单位：亿元

项目名称	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
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)	1.8600
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	对沛县汉源街道新城区北部片区、沛城街道红光路片区范围内的雨污水管网进行系统化改造，计划新建、改造市政排水管网约20km，改造地块排水管网改造约149km，清淤检测及修复市政管网长度93km。
项目建设期	2024年7月至2025年6月
项目运营期	2025年至2064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)	6.5000
其中：不含专项债券的项目资本金	1.9000
专项债券融资	4.6000
其他债务融资	
项目分年融资计划(单位：亿元)	

	2021 年及以 前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年 及以后 年度		
专项债券融资				1.8600	2.7400						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益	12.2949										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		2024年	0.4098	2025年	0.4098	2026年	0.4098	2027年	0.4098	2028年	0.4098
2029年	0.4098	2030年	0.4098	2031年	0.4098	2032年	0.4098	2033年	0.4098	2034年	0.4098
2035年	0.4098	2036年	0.4098	2037年	0.4098	2038年	0.4098	2039年	0.4098	2040年	0.4098
2041年	0.4098	2042年	0.4098	2043年	0.4098	2044年	0.4098	2045年	0.4098	2046年	0.4098
2047年	0.4098	2048年	0.4098	2049年	0.4098	2050年	0.4098	2051年	0.4098	2052年	0.4098
2053年	0.4098	2054年	0.4098	2055年		2056年		2057年		2058年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资									1.89		
债券存续期内项目总债务融资本息	6.7294			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.83	
债券存续期内项目总债务融资本金	1.8600			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						6.61	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	6.7294			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.83	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.8600			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						6.61	
项目收益预测依据	收益主要为污水处理费收入。污水处理费收入125,254.41万元,扣除运营成本2,305.20万元。债券存续期间总收益122,949.21万元。										



附件 2:

## 沛县妇幼保健院项目收益及现金流入编制说明

### 一、项目基本情况

#### 1、项目建设内容

新建沛县妇幼保健院，项目总建筑面积 59200.0 平方米，其中地上建筑面积 37300.0 平方米（含病房楼面积 17200.0 平方米、医技楼面积 7200.0 平方米、门诊楼面积 12100.0 平方米、发热门诊面积 650.0 平方米、门卫及辅房面积 150.0 平方米）；地下建筑面积 21450.0 平方米。

#### 2、项目总投资及资金筹措方式

沛县经济发展局对本项目的可行性研究报告作出了批复（沛经审发〔2023〕52 号），项目总投资为 58,000.00 万元，2023 年已发行政府专项债券资金 17,000.00 万元，本期拟发行政府专项债券资金 10,000.00 万元，2025 年拟申请的政府专项债券资金 19,000.00 万元，使用资本金 12,000.00 万元。

#### 3、项目进展情况

（1）本项目已取得《关于沛县妇幼保健院建设项目建议书的批复》（沛经审发〔2023〕15 号）、《关于沛县妇幼保健院建设项目可行性研究报告的批复》（沛经审发〔2023〕52 号）；

（2）土地使用证：苏（2023）沛县不动产权第 0020074 号；

（3）建设用地规划许可证：地字第 320322202300020 号；

（4）建设工程规划许可证：建字第 320322202300031 号；

（5）建筑工程施工许可证：320322202402280101。

项目建设期 24 个月，于 2023 年 3 月开工，计划于 2025 年 3 月建设完成。

### 二、应付本息情况

本次预测的沛县妇幼保健院项目拟使用本期债券融资金额 10,000.00 万元，申请发行期限为 30 年。参照 2023 年江苏省城镇建设专项债券发行结果（30 年期城镇建设专项债券利率为 3.02%），并考虑证券印制费、发行手续费、广告宣传费等其他债券发行成本以及因信用等级因素可能造成的利率上浮，本次测算利息率按 3.60% 确定，期限为 30 年，每年年末支付利息，到期偿还本金。

单位：万元

年度	已有地方政府债券本金	本期拟计划发债本金	未来拟计划其他融资本金	已有地方政府债券利息	本期拟计划发债利息	未来计划其他融资利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2023 年	17,000.00							17,000.00	0.00
2024 年		10,000.00		513.40				27,000.00	513.40

年度	已有地方政府债券本金	本期拟计划发债本金	未来拟计划其他融资本金	已有地方政府债券利息	本期拟计划发债利息	未来计划其他融资利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2025年			19,000.00	513.40	360.00			46,000.00	873.40
2026年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2027年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2028年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2029年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2030年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2031年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2032年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2033年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2034年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2035年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2036年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2037年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2038年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2039年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2040年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2041年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2042年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2043年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2044年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2045年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2046年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2047年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2048年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2049年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2050年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2051年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2052年				513.40	360.00	684.00		46,000.00	1,557.40
2053年				513.40	360.00	684.00	17,000.00	29,000.00	18,557.40
2054年					360.00	684.00	10,000.00	19,000.00	11,044.00

年度	已有地方政府债券本金	本期拟计划发债本金	未来拟计划其他融资本金	已有地方政府债券利息	本期拟计划发债利息	未来计划其他融资利息	偿还债券本金金额	债券存续期内项目融资本金余额	债券存续期内项目应付融资本息
2055年						684.00	19,000.00	-	19,684.00
小计	17,000.00	10,000.00	19,000.00	15,402.00	10,800.00	20,520.00	46,000.00		92,722.00

### 三、测算项目预期收益

项目建成后运营收入主要包括门诊收入、住院收入、停车服务费收入。其中：

(1) 门诊收入：根据沛县常住人口数量、性别、年龄结构占比，门诊年均就诊人数按儿童人口 10%、女性人口 20%，预测年门诊人次 10.4 万人次，人均就医费用参考近年来国内人均门诊费用，按照 280 元/次计算；

(2) 住院收入：项目建成后可提供住院床位 300 个，综合考虑床位、护理、检查等各项服务，每床日收入约 480 元，床位使用率按照第一年 85%，第二年 90%，第三年及以后 95% 计算；

(3) 停车服务收入：项目建成后可提供机动车位 540 个，预测车位日周转 12 次，根据沛县机动车停放服务收费管理办法，每车每次收费 5.00 元，车位占用率按照第一年 80%，第二年 90%，第三年及以后 95% 计算。

项目成本主要有水电费、人员经费、管理费用及其他费用、修理费、医疗耗材费用。其中水电费预计 290.62 万元/年，人员经费预计 960.5 万元/年，管理费及其他费用按照营业收入的 3% 计算，修理费用按照固定资产折旧费的 3% 计算，医疗耗材费用按照营业收入的 10% 计算；预计相关税费 1324.59 万元/年。

本项目自 2026 年开始运营，年均可实现收入 8,994.51 万元，扣除运营期间相关成本费用 3,814.14 万元，年均可实现净收益 5,180.37 万元。本期债券存续期收入合计 260,840.67 万元，成本合计 110,609.93 万元，预期收益合计 150,230.74 万元；全部债券存续期收入合计 269,835.18 万元，成本合计 114,424.07 万元，预期收益合计 155,411.11 万元。具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	数量	单价 (元)	年均金额	本期债券存续期	全部债券存续期
1-1	门诊收入	10.4 万人次/年	280 元/次	2,912.00	84,448.00	87,360.00
1-2	住院收入	300 床	480 元/天	4,966.92	144,040.68	149,007.60
1-3	停车服务费收入	540 个	5 元/次	1,115.59	32,351.99	33,467.58
	<b>收入合计</b>			<b>8,994.51</b>	<b>260,840.67</b>	<b>269,835.18</b>

序号	项目	数量	单价 (元)	年均金额	本期债券存 续期	全部债券存 续期
2-1	水电费			290.62	8,427.98	8,718.60
2-2	人员工资及福利 费			960.50	27,854.50	28,815.00
2-3	管理及其他费用			269.80	7,825.22	8,095.06
2-4	修理费用			69.14	2,004.95	2,074.08
2-5	医疗耗材			899.45	26,084.07	26,983.52
2-6	相关税费			1,324.59	38,413.22	39,737.81
	<b>支出合计</b>			<b>3,814.14</b>	<b>110,609.93</b>	<b>114,424.07</b>
	<b>净收益</b>			<b>5,180.37</b>	<b>150,230.74</b>	<b>155,411.11</b>

#### 四、测算项目收益覆盖总债务本息倍数

本次预测的沛县妇幼保健院项目，全部债券存续期内及本期债权存续期内收益均能覆盖总债务本息，如下表所示：

##### (一) 全部债务存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2024年		513.40	513.40	155,411.11
2025年		873.40	873.40	
2026年		1,557.40	1,557.40	
2027年		1,557.40	1,557.40	
2028年		1,557.40	1,557.40	
2029年		1,557.40	1,557.40	
2030年		1,557.40	1,557.40	
2031年		1,557.40	1,557.40	
2032年		1,557.40	1,557.40	
2033年		1,557.40	1,557.40	
2034年		1,557.40	1,557.40	
2035年		1,557.40	1,557.40	
2036年		1,557.40	1,557.40	

年度	全部债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2037年		1,557.40	1,557.40	
2038年		1,557.40	1,557.40	
2039年		1,557.40	1,557.40	
2040年		1,557.40	1,557.40	
2041年		1,557.40	1,557.40	
2042年		1,557.40	1,557.40	
2043年		1,557.40	1,557.40	
2044年		1,557.40	1,557.40	
2045年		1,557.40	1,557.40	
2046年		1,557.40	1,557.40	
2047年		1,557.40	1,557.40	
2048年		1,557.40	1,557.40	
2049年		1,557.40	1,557.40	
2050年		1,557.40	1,557.40	
2051年		1,557.40	1,557.40	
2052年		1,557.40	1,557.40	
2053年	17,000.00	1,557.40	18,557.40	
2054年	10,000.00	1,044.00	11,044.00	
2055年	19,000.00	684.00	19,684.00	
合计	46,000.00	46,722.00	92,722.00	
本息覆盖倍数			1.68	

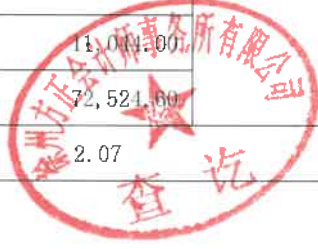


(二) 本期债券存续期本息覆盖倍数

单位：万元

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2025年		873.40	873.40	150,230.74
2026年		1,557.40	1,557.40	
2027年		1,557.40	1,557.40	
2028年		1,557.40	1,557.40	
2029年		1,557.40	1,557.40	
2030年		1,557.40	1,557.40	

年度	本期债券存续期内项目总债务融资本息			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2031年		1,557.40	1,557.40	
2032年		1,557.40	1,557.40	
2033年		1,557.40	1,557.40	
2034年		1,557.40	1,557.40	
2035年		1,557.40	1,557.40	
2036年		1,557.40	1,557.40	
2037年		1,557.40	1,557.40	
2038年		1,557.40	1,557.40	
2039年		1,557.40	1,557.40	
2040年		1,557.40	1,557.40	
2041年		1,557.40	1,557.40	
2042年		1,557.40	1,557.40	
2043年		1,557.40	1,557.40	
2044年		1,557.40	1,557.40	
2045年		1,557.40	1,557.40	
2046年		1,557.40	1,557.40	
2047年		1,557.40	1,557.40	
2048年		1,557.40	1,557.40	
2049年		1,557.40	1,557.40	
2050年		1,557.40	1,557.40	
2051年		1,557.40	1,557.40	
2052年		1,557.40	1,557.40	
2053年	17,000.00	1,557.40	18,557.40	
2054年	10,000.00	1,044.00	11,044.00	
合计	27,000.00	45,524.60	72,524.60	
本息覆盖倍数			2.07	

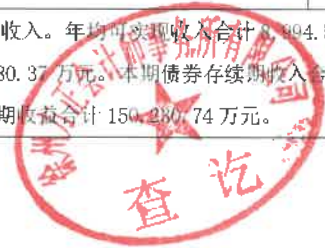


五、债券存续期项目概况明细表

单位：亿元

项目名称	沛县妇幼保健院项目																																																																								
项目类型(一级)	民生服务																																																																								
项目类型(二级)	医疗																																																																								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	1.0000																																																																								
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)																																																																									
项目简要描述	项目拟新建沛县妇幼保健院,项目总建筑面积59200.0平方米,其中地上建筑面积37300.0平方米(含病房楼面积17200.0平方米、医技楼面积7200.0平方米、门诊楼面积12100.0平方米、发热门诊面积650.0平方米、门卫及辅房面积150.0平方米);地下建筑面积21450.0平方米。																																																																								
项目建设期	2023年至2025年																																																																								
项目运营期	2026年至2054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)	5.8000																																																																								
其中:不含专项债券的项目资本金	1.2000																																																																								
专项债券融资	4.6000																																																																								
其他债务融资																																																																									
项目分年融资计划(单位:亿元)																																																																									
	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2027年及以后年度																															
专项债券融资					1.7000	1.0000	1.0000																																																																		
其他债务融资																																																																									
债券存续期内项目总收益	15.0220																																																																								
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)																																																																									
2023年		2024年		2025年		2026年	0.5180	2027年	0.5180	2028年	0.5180	2029年	0.5180	2030年	0.5180	2031年	0.5180	2032年	0.5180	2033年	0.5180	2034年	0.5180	2035年	0.5180	2036年	0.5180	2037年	0.5180	2038年	0.5180	2039年	0.5180	2040年	0.5180	2041年	0.5180	2042年	0.5180	2043年	0.5180	2044年	0.5180	2045年	0.5180	2046年	0.5180	2047年	0.5180	2048年	0.5180	2049年	0.5180	2050年	0.5180	2051年	0.5180	2052年	0.5180	2053年	0.5180	2054年	0.5180	2055年		2056年		2057年		2058年		2059年	
债券存续期内项目总收益/项目总投资											2.59																																																														

债券存续期内项目总债务融资本息	7.2525	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.07
债券存续期内项目总债务融资本金	2.7000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.56
债券存续期内项目总地方债券融资本息	7.2525	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.07
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.7000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.56
项目收益预测依据	<p>本项目建成后运营收入为门诊收入、住院收入及停车服务费收入。年均可实现收入合计 8,994.51 万元，扣除运营期间相关成本费用 3,814.14 万元，年均可实现净收益 5,180.37 万元。本期债券存续期收入合计 260,840.67 万元，成本合计 110,609.93 万元，预期收益合计 150,230.74 万元。</p>		



徐州博远会计师事务所有限公司  
业务专用章

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）  
之新沂市项目财务评估报告

徐博会专审字(2024)534号

徐州博远会计师事务所有限公司

二零二四年九月六日

# 目 录

## 释义与简称

## 财务评估报告

绪言	1
一、债券应付本息情况	2
二、项目收益预测	10
三、债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况	12
四、城镇建设专项债券项目概况	14
五、结论性意见	24
六、其他事项说明	24

## 项目现金流收益规模分析

一、项目现金流收益预测编制基础	26
二、项目现金流收益预测假设	26
三、项目简述	27
四、项目收益及现金流入预测项目说明	32

## 项目收益和融资平衡方案

一、项目投资估算及资金来源	47
二、还本付息现金流量预测	49
三、项目收益与融资平衡	73

## 附件

1. 事务所营业执照
2. 事务所执业证书
3. 注册会计师执业证书



## 博远会计师事务所

地址(Add): 徐州市解放北路2号汇源置地广场1107-1109室

电话(Tel): (0516) 8371621683716211

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

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

徐州博远会计师事务所有限公司

业务专用章

XUZHOU BRILLIANCE CERTIFIED

PUBLIC ACCOUNTANTS

# 2024年第四批江苏省政府新增专项债券 (城镇建设专项债券)之新沂市项目 项目收益与融资平衡财务评估报告

徐博会专审字(2024)534号

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

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》进行的。发行人及相关城镇建设专项债券实施单位对项目收益预测及其所依据的假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

经专项审核,我们认为,在相关城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次审核的江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之新沂市项目七个,项目单位四家,项目收益能够合理保障偿还融资本金及利息,实现项目收益和融资自求平衡。



**总体评价结果如下：****一、债券应付本息情况**

本次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目为七个，分别为“潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）”、“新沂骆马湖流域农村生活污水治理”、“新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程”、“新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程”、“新沂港临港物流园提升改造项目”、“新沂市镇级排水管网新建改造工程”、“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”。

新沂市七个项目的债券总金额 95,490 万元，其中：本次计划发行债券 58,300 万元，假设融资年利率 3.5%，期限 30 年期，分年付息到期一次性还本；2024 年已发行债券 900 万元，融资年利率 3.5%，期限 10 年期，分年付息到期一次性还本；下期拟申请发行债券 36,290 万元，假设融资年利率 3.5%，期限 30 年期，分年付息到期一次性还本。

项目债券存续期内应还本付息情况如下表（单位万元）：

**（一）“潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）”**

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	期末偿还利息	期末还本付息金额
2024年		39,900	-	39,900	3.5%	-	-
2025年	39,900		-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2026年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2027年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2028年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2029年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50





年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	期末偿还利息	期末还本付息金额
2030年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2031年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2032年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2033年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2034年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2035年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2036年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2037年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2038年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2039年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2040年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2041年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2042年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2043年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2044年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2045年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2046年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2047年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2048年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2049年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2050年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2051年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2052年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2053年	39,900	-	-	39,900	3.5%	1,396.50	1,396.50
2054年	39,900	-	39,900	-	3.5%	1,396.50	41,296.50
合计	-	39,900	39,900			41,895.00	81,795.00





## (二) “新沂骆马湖流域农村生活污水治理”

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	期末偿还利息	期末还本付息金额
2024年		6,500	-	6,500	3.5%	-	-
2025年	6,500	18,000	-	24,500	3.5%	227.50	227.50
2026年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2027年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2028年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2029年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2030年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2031年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2032年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2033年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2034年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2035年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2036年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2037年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2038年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2039年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2040年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2041年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2042年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2043年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2044年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2045年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2046年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2047年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2048年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2049年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2050年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2051年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2052年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2053年	24,500	-	-	24,500	3.5%	857.50	857.50
2054年	24,500		6,500	18,000	3.5%	857.50	7,357.50
2055年	18,000	-	18,000	-	3.5%	630.00	18,630.00
合计	-	24,500	24,500			25,725.00	50,225.00

注：募投项目本期申请发行债券 0.65 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%；

下期拟申请发行债券 1.80 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%。





## (三) “新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程”

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	期末偿还利息	期末还本付息金额
2024年		700	-	700	3.5%	-	-
2025年	700	3,500	-	4,200	3.5%	24.50	24.50
2026年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2027年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2028年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2029年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2030年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2031年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2032年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2033年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2034年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2035年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2036年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2037年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2038年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2039年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2040年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2041年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2042年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2043年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2044年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2045年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2046年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2047年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2048年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2049年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2050年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2051年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2052年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2053年	4,200	-	-	4,200	3.5%	147.00	147.00
2054年	4,200	-	700	3,500	3.5%	147.00	847.00
2055年	3,500	-	3,500	-	3.5%	122.50	3,622.50
合计	-	4,200	4,200			4,410.00	8,610.00

注：募投项目本期申请发行债券 0.07 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%；

下期拟申请发行债券 0.35 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%。





## (四) “新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程”

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	期末偿还利息	期末还本付息金额
2024年		2,000	-	2,000	3.5%	-	-
2025年	2,000	2,500	-	4,500	3.5%	70.00	70.00
2026年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2027年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2028年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2029年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2030年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2031年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2032年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2033年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2034年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2035年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2036年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2037年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2038年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2039年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2040年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2041年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2042年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2043年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2044年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2045年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2046年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2047年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2048年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2049年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2050年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2051年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2052年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2053年	4,500	-	-	4,500	3.5%	157.50	157.50
2054年	4,500		2,000	2,500	3.5%	157.50	2,157.50
2055年	2,500	-	2,500	-	3.5%	87.50	2,587.50
合计	-	4,500	4,500			4,725.00	9,225.00

注：募投项目本期申请发行债券 0.20 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%；

下期拟申请发行债券 0.25 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%。





## (五)“新沂港临港物流园提升改造项目”

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	期末偿还利息	期末还本付息金额
2024年		6,800	-	6,800	3.5%	-	-
2025年	6,800	3,200	-	10,000	3.5%	238.00	238.00
2026年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2027年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2028年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2029年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2030年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2031年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2032年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2033年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2034年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2035年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2036年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2037年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2038年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2039年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2040年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2041年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2042年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2043年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2044年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2045年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2046年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2047年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2048年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2049年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2050年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2051年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2052年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2053年	10,000	-	-	10,000	3.5%	350.00	350.00
2054年	10,000		6,800	3,200	3.5%	350.00	7,150.00
2055年	3,200	-	3,200	-	3.5%	112.00	3,312.00
合计	-	10,000	10,000			10,500.00	20,500.00

注：募投项目本期申请发行债券 0.68 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%；

下期拟申请发行债券 0.32 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%。





## (六) “新沂市镇级排水管网新建改造工程”

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	期末偿还利息	期末还本付息金额
2024年		1,500	-	1,500	3.5%	-	-
2025年	1,500	9,000	-	10,500	3.5%	52.50	52.50
2026年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2027年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2028年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2029年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2030年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2031年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2032年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2033年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2034年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2035年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2036年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2037年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2038年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2039年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2040年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2041年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2042年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2043年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2044年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2045年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2046年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2047年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2048年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2049年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2050年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2051年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2052年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2053年	10,500	-	-	10,500	3.5%	367.50	367.50
2054年	10,500	-	1,500	9,000	3.5%	367.50	1,867.50
2055年	9,000	-	9,000	-	3.5%	315.00	9,315.00
合计	-	10,500	10,500			11,025.00	21,525.00

注：募投项目本期申请发行债券 0.15 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%；

下期拟申请发行债券 0.90 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%。





## (七)“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	期末偿还利息	期末还本付息金额
2024年		1,800	-	1,800	3.5%	15.75	15.75
2025年	1,800	90	-	1,890	3.5%	63.00	63.00
2026年	1,890	-	-	1,890	3.5%	66.15	66.15
2027年	1,890	-	-	1,890	3.5%	66.15	66.15
2028年	1,890	-	-	1,890	3.5%	66.15	66.15
2029年	1,890	-	-	1,890	3.5%	66.15	66.15
2030年	1,890	-	-	1,890	3.5%	66.15	66.15
2031年	1,890	-	-	1,890	3.5%	66.15	66.15
2032年	1,890	-	-	1,890	3.5%	66.15	66.15
2033年	1,890	-	-	1,890	3.5%	66.15	66.15
2034年	1,890	-	900	990	3.5%	50.40	950.40
2035年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2036年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2037年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2038年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2039年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2040年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2041年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2042年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2043年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2044年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2045年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2046年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2047年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2048年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2049年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2050年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2051年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2052年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2053年	990	-	-	990	3.5%	34.65	34.65
2054年	990	-	900	90	3.5%	34.65	934.65
2055年	90	-	90	-	3.5%	3.15	93.15
合计	-	1,890	1,890			1,354.50	3,244.50

注：募投项目本期申请发行债券 0.18 亿元，其中：2024 年已发行 0.90 亿元，期限 10 年，年利率 3.5%；本次发行 0.90 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%；下期拟申请发行债券 0.09 亿元，期限 30 年，年利率 3.5%。





## 二、项目收益预测

### (一) 参考文件

1. 《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(苏财债〔2018〕66号)；
2. 《关于转发财政部地方政府债券信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号)；
3. 《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号)；
4. 《关于做好2024年第四批新增专项债券发行准备工作的通知》(苏财债函〔2024〕12号)；
5. 项目实施主体提供的项目可行性研究报告、收入成本测算资料等其他相关文件。

### (二) 基本假设条件及依据

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

### (三) 项目区域情况

新沂市地处苏鲁两省交界、亚欧大陆桥东端，是江苏的北大门，东陇海产业带中心城市。总面积1,616平方公里，耕地面积120万亩，水域





面积约占总面积 15%；总人口 113 万，下辖 13 个镇、4 个街道，1 个风景名胜区管理处、1 个省级开发区、1 个省级高新区，是江苏省确定的“东陇海城镇轴中间节点城市、苏北重要的交通枢纽、新兴的工业和商贸旅游城市”。

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

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

#### 2021-2023 年度新沂市主要经济指标情况（单位：亿元）

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

资料来源：新沂市财政局





#### (四) 项目产生的净现金流入

本期债券募投项目收益为项目实施后产生的项目运营收益。根据对项目单位提供的项目相关资料的审核，以及对新沂市与项目相关业务指标的分析，结合与项目相关的政策文件，综合考虑项目的收入、成本费用，遵循稳健性原则，估算债券存续期间的项目净现金流入，本期可用于融资资金平衡的项目收益共计 370,904.41 万元，（详见“项目现金流收益规模分析”）。新沂市本期发行债券涉及的七个城乡建设项目收益情况如下表：

序号	项目名称	项目收益(万元)
1	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）	188,840.27
2	新沂骆马湖流域农村生活污水治理	59,571.68
3	新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程	9,911.66
4	新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程	11,002.30
5	新沂港临港物流园提升改造项目	67,637.70
6	新沂市镇级排水管网新建改造工程	25,576.04
7	新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目	8,364.76
合 计		370,904.41

### 三、债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况

债券募投项目收益为项目实施后产生的项目运营收益。假设项目收益优先用于覆盖债券利息，并可以足额覆盖。项目产生收益前需支付的资金利息由项目建设资金支付，项目建设资金包含债券资金、自筹项目资金。假设项目收益有限用于覆盖债券和利息，发行债券能够实现现金流平衡。债券存续期内项目收益 370,904.41 万元，债券存续期内应付债券本息和为 157,564.35 万元，债券存续期债券还本付息后本息覆盖倍数为 2.35（详见“项目收益和融资平衡方案”）。





发行债券项目的债券还本付息后本息覆盖倍数汇总情况如下：

项目名称	本期债券存续期内预期收益 (万元) ①	本期债券发行期限 (年)	本期债券存续期内应付债券本息和 (万元) ②	本期项目收益本息覆盖倍数 ③=①/②	总债券存续期内预期收益 (万元) ④	总债券存续期内应付债券本息和 (万元) ⑤	总项目收益本息覆盖倍数 ⑥=④/⑤
潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段(新沂段)	188,840.27	30	81,795.00	2.31	188,840.27	81,795.00	2.31
新沂骆马湖流域农村生活污水治理	59,571.68	30	31,595.00	1.89	61,574.84	50,225.00	1.23
新沂市城镇生活污水污水处理厂提标改造工程	9,911.66	30	4,987.50	1.99	10,265.67	8,610.00	1.19
新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程	11,002.30	30	6,637.50	1.66	11,387.84	9,225.00	1.23
新沂港临港物流园提升改造项目	67,637.70	30	17,188.00	3.94	69,714.00	20,500.00	3.40
新沂市镇级排水管网新建改造工程	25,576.04	30	12,210.00	2.09	26,475.84	21,525.00	1.23
新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套设施项目	8,364.76	10/30	3,151.35	2.65	8,666.26	3,244.50	2.67
合计	370,904.41		157,564.35	2.35	376,924.72	195,124.50	1.93





## 四、城镇建设专项债券概况

## (一) 专项债券对应项目情况简介

地区	项目对政府基金科目	项目名称	项目类别	项目类型(一级)	项目类型(二级)	债券额度(亿元)	债券期限(年)	项目简介	年度投资计划	主管部门	未来资金来源	债券存续期内收益是否覆盖本息	本期用于债券资金额(亿元)	是否使用专项债券市场化融资	项目预期收益(亿元)	项目债务本息(亿元)	收益对债务本息覆盖倍数
新沂市	新沂市	至高路至宿迁铁路新沂段(新沂段)	铁路(含城际铁路和铁路专用线)		无	3.9900	30	线路起自天津至潍坊高速铁路潍坊市、淄博市、临沂市、宿迁市、宿迁铁路全长399.3公里,设站12座。其中新沂至宿迁段线路起自徐州新沂市苏鲁省界,设新沂东站后由北向南进入宿迁市,其中新沂境内线路长约36公里,建设内容为铁路、桥梁及站房,速度目标值350公里/小时	3.9900亿元		其他政府性基金收入	是	3.9900	否	18.884	8.1795	2.3087
新沂市	新沂市	新沂马湖流域农村生活污水治理		农业	无	0.6500	30	项目建设内容为结合骆马湖流域水环境治理目标,实施骆马湖流域七个镇范围内177个自然村及整村大沟、二支渠农村生活污水治理工程	0.6500亿元		其他政府性基金收入	是	0.0000	否	5.9572	3.1595	1.885

徐博远会计师事务所有限公司  
业务专用章







地区	项目对应政府基金收入科目	项目名称	项目类别	项目类型(一级)	项目类型(二级)	债券额度(亿元)	债券期限(年)	项目简介	年度投资计划	主管部门	未来偿债资金来源	债券存续期内是否覆盖本息	本期用于债券本金(亿元)	是否组合使用专项债券和市场化融资	项目收益(亿元)	项目总债务本息(亿元)	收益对债务本息覆盖倍数
新沂市	新沂市	新沂市临港物流园提升改造项目		其他产业园区基础设施	无	0.6800	30	对新沂市临港物流园进行提升改造,完善园区功能,改建特殊作业场所,封闭仓库、屋面光伏、加工车间、管理用房等,合计约9.5万平方米,同时更新新能源泊车位,配套信息化、综合管网、岸电、绿化等附属设施。	0.6800亿元		其他政府性基金收入	是	0.0000	否	6.7638	1.7188	3.9352
新沂市	新沂市	新沂市镇级排水管网新建工程		供水	无	0.1500	30	新建改造窑湾、棋盘等镇区排水管网约120公里,消除部分管网空白区,同时对窑湾镇等污水处理厂改扩建,提升镇区污水收集处理能力,增强镇区排水防涝能力	0.1500亿元		其他政府性基金收入	是	0.0000	否	2.5576	1.2210	2.0947
新沂市	新沂市	新沂市城北花苑小区改造工程配套设施项目		城镇老旧小区改造	无	0.1800	10 30	对钟吾街道城北花苑小区建筑本体、户外空间、配套设施及社区专项服务设施实施改造,共18栋楼,建筑总面积约6.1万㎡,惠及居民524户。主要开展建筑本体改造、小区内空间改造、小区内配套设施、社区专项服务	0.1800亿元		其他政府性基金收入	是	0.0000	否	0.8364	0.3151	2.6544
合计						5.9200			5.9200亿元				3.9900		37.0904	15.7565	2.3540

徐州博远会计师事务所有限公司  
业务专用章





(二) 地方政府新增专项债券项目信息

表 1: 徐州市/新沂市/新沂市交通投资有限公司城镇建设专项债券明细表

项目名称	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段(新沂段)											
项目类型(一级)	铁路(含城际铁路和铁路专用线)											
项目类型(二级)	无											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	3.9900亿元											
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)	-											
项目简要描述	线路起自天津至潍坊高速铁路潍坊北站,经山东省日照市、临沂市,江苏省新沂市、宿迁市,终至徐州至盐城高速铁路沭河北站,全长399.3公里,设站12座。其中新沂至宿迁段线路起自徐州新沂市苏鲁省界,设新沂东站后由北向南进入宿迁市,其中新沂境内线路长约36公里,建设内容为铁路、桥梁及站房,速度目标值350公里/小时											
项目建设期	2023年至2028年											
项目运营期	2028年至2054年											
本项目拟发行债券期限(单位:年)	30年											
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	6.2000亿元											
其中:不含专项债券的项目资本金	2.2100亿元											
专项债券融资	3.9900亿元											
其他债务融资	0.0000亿元											
项目分年融资金计划(单位:亿元)												
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年及以后年度		
专项债券融资	-	-	-	-	3.9900	-	-	-	-	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目总收益												18.8840
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)												
	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年
2023年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.2825
2029年	0.4222	0.5642	0.6672	0.6672	0.6672	0.6672	0.6672	0.6672	0.6672	0.6672	0.6672	0.6673
2035年	0.6673	0.6964	0.6963	0.6963	0.7133	0.7133	0.7133	0.7133	0.7133	0.7133	0.7133	0.7133
2041年	0.7385	0.7385	0.7385	0.7385	0.7385	0.7385	0.7385	0.7385	0.7385	0.7385	0.7385	0.7385
2047年	0.7714	0.7714	0.7714	0.7714	0.7714	0.7714	0.7714	0.7714	0.7714	0.7714	0.7714	0.7714
2053年	0.7992	0.7992	0.7992	0.7992	0.7992	0.7992	0.7992	0.7992	0.7992	0.7992	0.7992	0.7992
债券存续期内项目总债务融资本息	3.0458											
债券存续期内项目总债券融资本息	2.3087											
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.7328											
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.3087											
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.7328											
项目收益预测依据	国家发展和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)、项目可行性研究报											







表 3：徐州市/新沂市/新沂市住房和城乡建设局城镇建设专项债券明细表

项目名称		新沂市城镇生活污水厂提标改造工程										
项目类型（一级）		城镇污水收集处理										
项目类型（二级）		无										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		0.0700亿元										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)		-										
项目简要描述		实施一、二期生化池改造,深度处理增加一座深床反硝化滤池,实施一、二、三期曝气池改造,对生化池厌氧区臭气进行收集处理;2实施城镇生活污水厂提标改造:单桥镇污水处理厂处理规模扩建1500吨/天,棋盘镇污水处理厂处理规模扩建1500吨/天,新店镇污水处理厂处理规模扩建800吨/天,更新全市9个镇区污水厂在线仪表11台,新增过程仪表8台,增设PLC中控系统9套,新建事故应急池9座;同步新建改造镇区排水管网约15.5公里										
项目建设期		2024年至2026年										
项目运营期		2026年至2054年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)		30年										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		1.1000亿元										
其中:不含专项债券的项目资本金		0.6800亿元										
专项债券融资		0.4200亿元										
其他债务融资		0.0000亿元										
		项目分年融资计划(单位:亿元)										
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年及以后年度	
专项债券融资		-	-	-	-	0.0700	0.3500	-	-	-	-	
其他债务融资		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
债券存续期内项目总收益											0.9912	
		债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)										
2023年		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年	0.0332
2029年	0.0332	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2034年	2034年	2034年	2034年	2034年	0.0355
2035年	0.0355	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2040年	2040年	2040年	2040年	2040年	0.0354
2041年	0.0354	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2046年	2046年	2046年	2046年	2046年	0.0354
2047年	0.0354	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2052年	2052年	2052年	2052年	2052年	0.0354
2053年	0.0354	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2058年	2058年	2058年	2058年	2058年	-
债券存续期内项目总债务融资本息		债券存续期内项目总收益/项目总投资										
债券存续期内项目总债务融资本金		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息										
债券存续期内项目总地方债券融资本息		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金										
债券存续期内项目总地方债券融资本金		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息										
项目收益预测依据		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金										
		新沂市行政审批局《新沂市行政审批局关于新沂市城镇生活污水厂提标改造工程可行性研究报告的批复》(新行审批(2023)可研31号)、项目可行性研究报告										





表 4: 徐州市/新沂市/江苏新沂经济开发区管理委员会城镇建设专项债券明细表

项目名称	新沂经开区排水防涝设施改造及应急能力提升工程											
项目类型 (一级)	排水											
项目类型 (二级)	0.2000											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	-											
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	-											
项目简要描述	随道路建设及晋港路、庆四路、河口路、中山路、黄圃江路、顺江路等路段雨水管网约 24 公里; 太湖办化片区排水防涝工程、新建大堤周边地块排水防涝工程、化工园区排水防涝工程、改造上海路排水防涝工程、新建雨水管道疏浚整治河道、道路边沟、新建涵洞、闸站、开挖河道											
项目建设期	2024年至2025年											
项目运营期	2026年至2054年											
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	30年											
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	1.5000亿元											
其中: 不含专项债券的项目资本金	1.0500亿元											
专项债券融资	0.4500亿元											
其他债券融资	0.0000亿元											
专项债券融资	项目分年融资计划(单位: 亿元)											
其他债券融资	2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后年度	
	-	-	-	-	-	0.2000	0.2500	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
债券存续期内项目总收益	债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2023年	-	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	
0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	
2035年	0.0385	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	
0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	
2047年	0.0385	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	
0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	
2053年	0.0385	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	
0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	0.0385	
债券存续期内项目总债务融资本息	债券存续期内项目总收益/项目总投资											
	0.6638亿元											
债券存续期内项目总债务融资本金	债券存续期内项目总收益/项目总投资											
	0.2000亿元											
债券存续期内项目总地方债券融资本息	债券存续期内项目总收益/项目总投资											
	0.6638亿元											
债券存续期内项目总地方债券融资本金	债券存续期内项目总收益/项目总投资											
	0.2000亿元											
项目收益预测依据	江苏新沂经济开发区经济发展局《关于江苏新沂经济开发区香港路(新港大道)道路工程可行性研究报告审批的批复》(新经开审(2023)2号)、项目研究报告											

徐州博远会计师事务所有限公司

业 务 专 用 章





表 5: 徐州市/新沂市/新沂市交通投资有限公司城镇建设专项债券明细表

项目名称	新沂临港物流园提升改造项目											
项目类型 (一级)	其他产业园区基础设施											
项目类型 (二级)	无											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	0.6800 亿元											
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)	-											
项目简要描述	对新沂临港物流园进行提升改造, 完善园区功能, 改建特殊作业场所、封闭仓、屋面光伏、加工车间、管理用房等, 合计约9.5万平方米, 同时更新新能源泊车车辆, 配套信息化、综合管网、岸电、绿化等附属设施											
项目建设期	2024年至2027年											
项目运营期	2027年至2054年											
本项目拟发行债券期限(单位: 年)	30年											
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)	5.5000 亿元											
其中: 不含专项债券的项目资本金	4.5000 亿元											
专项债券融资	1.0000 亿元											
其他债务融资	0.0000 亿元											
项目分年融资计划(单位: 亿元)												
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度			
专项债券融资	-	-	-	-	0.6800	0.3200	-	-	-	-	-	-
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券存续期内项目总收益	6.7638											
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)												
2023年	-	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
0.2652	0.2652	0.2652	0.2652	0.2652	0.2652	0.2652	0.2652	0.2652	0.2652	0.2652	0.2652	0.2652
2036年	0.2653	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
0.2653	0.2653	0.2653	0.2653	0.2653	0.2653	0.2653	0.2653	0.2653	0.2653	0.2653	0.2653	0.2653
2048年	0.2136	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年					
0.2136	0.2136	0.2136	0.2136	0.2136	0.2136	0.2136	0.2136	0.2136	0.2136	0.2136	0.2136	0.2136
债券存续期内项目总收益/项目总投资												
债券存续期内项目总收益/项目总投资												
1.7188 亿元												
债券存续期内项目总债务融资本息												
债券存续期内项目总债务融资本息												
0.6800 亿元												
债券存续期内项目总地方债券融资本息												
债券存续期内项目总地方债券融资本息												
1.7188 亿元												
债券存续期内项目总地方债券融资本息												
债券存续期内项目总地方债券融资本息												
0.6800 亿元												
项目收益预测依据	江苏新沂经济开发区区发局《江苏省投资项目备案证》(备案证号: 新沂开备(2023)45号)、项目可行性研究报告											







表 7：徐州市/新沂市/新沂市房产服务中心城市镇建设专项债券明细表

项目名称	新沂市城北花苑老旧小区改造及配套基础设施项目											
项目类型（一级）	城镇老旧小区改造											
项目类型（二级）	无											
本专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)	0.0900亿元											
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)	-											
项目简要描述	对钟吾街道城北花苑老旧小区建筑本体、户外空间、配套设施及社区专项服务设施实施改造,共18栋楼,建筑总面积约6.1万㎡,惠及居民524户。主要开展建筑本体改造、小区户外空间改造、小区内配套设施、社区专项服务											
项目建设期	2023年至2024年											
项目运营期	2024年至2054年											
本项目拟发行债券期限(单位:年)	30年											
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)	0.3000亿元											
其中:不含专项债券的项目资本金	0.1110亿元											
专项债券融资	0.1890亿元											
其他债务融资	0.0000亿元											
项目分年融资计划(单位:亿元)												
	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年及以后年度		
专项债券融资	-	-	-	-	0.1800	0.0090	-	-	-	-		
其他债务融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
债券存续期内项目总收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.8364		
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)												
	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2028年	2028年	2028年	2028年		
2029年	0.0263	0.0260	0.0119	0.0260	0.0156	0.0194	0.0231	0.0231	0.0231	0.0231		
2035年	0.0287	0.0286	0.0260	0.0260	0.0260	0.0260	0.0257	0.0257	0.0257	0.0257		
2041年	0.0310	0.0286	0.0285	0.0285	0.0310	0.0310	0.0310	0.0310	0.0310	0.0310		
2047年	0.0303	0.0310	0.0310	0.0310	0.0310	0.0307	0.0303	0.0303	0.0303	0.0303		
2053年	0.0303	0.0303	0.0303	0.0303	0.0303	0.0303	0.0303	0.0303	0.0303	0.0303		
债券存续期内项目总债务融资本息	债券存续期内项目总收益/项目总投资										2.7880	
债券存续期内项目总债务融资本金	债券存续期内项目总收益/项目总投资										2.6544	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	债券存续期内项目总收益/项目总投资										9.2933	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	债券存续期内项目总收益/项目总投资										2.6544	
项目收益预测依据	新沂市行政审批局(新沂市行政审批局关于新沂市城北花苑老旧小区改造工程可行性研究报告的批复)(新行审批(2023)可研1号)、项目可行性研究报告										9.2933	

徐州博远会计师事务所有限公司  
业务专用章





## 五、结论性意见

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

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足本次新沂市城镇建设专项债券的资金需求，为项目提供了充足稳定的现金流入，可实现项目收益与融资自求平衡。

## 六、其他事项说明

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

(二) 由于本次债券存续期内涉及未来30年，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设发生较大变化，则预测结论可能存在较大偏差。

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

(以下无正文，下页系“徐博会专审字(2024)534号报告签字盖章页)





(此页无正文，本页系“徐博会专审字(2024)534号报告签字盖章页)

徐州博远会计师事务所有限公司



中国注册会计师：



李道立

中国注册会计师：



陈红燕

中国·徐州

二零二四年九月六日





## 项目现金流收益规模分析

### 一、项目现金流收益预测编制基础

本期发行的江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目共七个、项目单位四家，为新沂市交通投资有限公司“潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）”及“新沂港临港物流园提升改造项目”、新沂市住房和城乡建设局“新沂骆马湖流域农村生活污水治理”及“新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程”以及“新沂市镇级排水管网新建改造工程”、江苏新沂经济开发区管理委员会“新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程”、新沂市房产服务中心“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”。

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

### 二、项目现金流收益预测假设

- （一）国家及地方的现行法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- （二）国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- （三）政府制订的城市规划、政府审批的收费政策未发生重大变化；
- （四）债券存续期内，用于本项目还本付息的收入能如期实现；
- （五）债券存续期内，建设项目的建设计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；



- (六) 债券存续期内，建设项目能够正常营运，预期收益均可实现；
- (七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、项目简述

#### (一) “潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）”

1. 项目立项：国家发展和改革委员会《国家发展改革委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）。
2. 项目地点：项目线路起自天津至潍坊高速铁路潍坊北站，经山东省日照市、临沂市，江苏省新沂市、宿迁市，终至徐州至盐城高速铁路洋河北站。
3. 建设内容：线路起自天津至潍坊高速铁路潍坊北站，经山东省日照市、临沂市，江苏省新沂市、宿迁市，终至徐州至盐城高速铁路洋河北站，全长 399.3 公里，设站 12 座。其中新沂至宿迁段线路起自徐州新沂市苏鲁省界，设新沂东站后由北向南进入宿迁市，其中新沂境内线路长约 36 公里，建设内容为铁路、桥梁及站房，速度目标值 350 公里/小时。
4. 建设期：2023 年 12 月至 2028 年 6 月。
5. 投资估算：项目总投资 1009.9 亿元，包括工程投资 974.9 亿元、动车组购置费 35 亿元。其中新沂段项目投资 6.2 亿元。
6. 资金筹措：本项目资金筹措方式为项目单位自筹的资金和发行项目专项债券，其中：项目自筹资金 22,100 万元、政府专项债券 39,900 万元。

#### (二) “新沂骆马湖流域农村生活污水治理”

1. 项目立项：新沂市行政审批局《新沂市行政审批局关于新沂骆马湖流域农村生活污水治理项目建议书的批复》（新行审批〔2023〕建议 89 号）、《新沂市行政审批局关于新沂骆马湖流域农村生活污水治理可行性研究报告的批复》（新行审批〔2023〕可研 87 号）。



2. 项目地点：位于新沂骆马湖流域七个乡镇（草桥镇、窑湾镇、港口镇、合沟镇、棋盘镇、瓦窑镇、新店镇）和窑草大沟、二支渠。

3. 建设内容：项目建设内容为结合骆马湖流域水环境治理目标，实施骆马湖流域七个镇范围内177个自然村及窑草大沟、二支渠农村生活污水治理工程。

4. 建设期：2024年3月至2024年12月。

5. 投资估算：本项目总投资 35,000 万元，其中：工程直接费用 32,437.52 万元。

6. 资金筹措：自筹的资金和发行项目专项债券，其中：自筹项目资金 10,500 万元、政府专项债券 24,500 万元。

### （三）“新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程”

1. 项目立项：新沂市行政审批局《新沂市行政审批局关于新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程项目建议书的批复》（新行审批〔2023〕建议 29 号）、《新沂市行政审批局关于新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程可行性研究报告的批复》（新行审批〔2023〕可研 31 号）。

2. 项目地点：位于新沂市。

3. 建设内容：实施城市生活污水处理厂提标改造，按照《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB32/4440-2022)C 级排放标准，实施一、二期生化池改造，深度处理增加一座深床反硝化滤池，实施一二、三期碳源投加改造，对生化池厌氧区臭气进行收集处理；2 实施镇级生活污水处理厂提标改造：草桥镇污水处理厂处理规模扩建 1500 吨/天，棋盘镇污水处理厂处理规模扩建 1500 吨/天，新店镇污水处理厂处理规模扩建 800 吨/天，更新全市 9 个镇区污水厂在线仪表 11 台，新增过程仪表 8 台，增设 PLC 中控系统 9 套，新建事故应急池 9 座；同步新建改造镇区排水管网约 15.5 公里。



4. 建设期：2024 年 6 月至 2026 年 8 月。
5. 投资估算：本项目总投资 11,000 万元，其中：工程直接费 9,084 万元。
6. 资金筹措：自筹的资金和发行项目专项债券，其中：自筹项目资金 6,800 万元、政府专项债券 4,200 万元。

#### （四）“新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程”

1. 项目立项：江苏新沂经济开发区经济发展局《关于江苏新沂经济开发区香港路(新港大道~生态大道)道路工程可行性研究报告审批的批复》(新经开审(2023)2号)。
2. 项目地点：位于新沂经济开发区，北起新港大道，南至生态大道。
3. 建设内容：结合经开区、高新区排水专项规划，随道路建设香港路、陕西路、海口路、中山路、黄浦江路、嫩江路等路段雨水管网约 24 公里；实施苏化片区排水防涝工程，疏浚整治河道、道路边沟约 8.5 公里，新建涵闸 2 座，闸站 2 座；实施新港大道南侧地块排水防涝工程，开挖河道约 2 公里，疏浚河道、沟渠约 7 公里，新建箱涵 7 座；实施化工园区排水防涝工程，疏浚整治河道、道路边沟约 10 公里，新建涵闸 5 座，闸站 2 座；改造上海路排涝泵站一座，新建雨水管道约 0.9 公里；疏浚高新区河道、沟渠约 10 公里，新建、改建闸站 2 座。
4. 建设期：2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。
5. 投资估算：本项目总投资 15,000 万元，其中：工程直接费 12,718 万元。
6. 资金筹措：自筹的资金和发行项目专项债券，其中：自筹项目资金 10,500 万元、政府专项债券 4,500 万元。



### (五) “新沂港临港物流园提升改造项目”

1. 项目立项：江苏新沂经济开发区经发局《江苏省投资项目备案证》(备案证号：新经开备(2023)45号)。

2. 项目地点：江苏新沂经济开发区新沂港境内。

3. 建设内容：项目主要对新沂港临港物流园进行提升改造，完善园区功能，改建特殊作业场所、封闭仓、屋面光伏、加工车间、管理用房等，合计约9.5万平方米，同时更新新能源泊载车辆，配套信息化、综合管网、岸电、绿化等附属设施。严格按照国家、省、市有关规定，依法办结土地、规划、环保、节能、安全、水利、消防、地震、洪评、风评等法定手续后，方可开工建设。

4. 建设期：2024年6月至2027年6月。

5. 投资估算：本项目总投资55,000万元，其中：工程费48,234.72万元。

6. 资金筹措：自筹的资金和发行项目专项债券，其中：自筹项目资金45,000万元、政府专项债券10,000万元。

### (六) “新沂市镇级排水管网新建改造工程”

1. 项目立项：新沂市行政审批局《新沂市行政审批局关于新沂市镇级排水管网新建改造工程项目建议书的批复》(新行审批(2023)建议88号)、《新沂市行政审批局关于新沂市镇级排水管网新建改造工程可行性研究报告的批复》(新行审批(2023)可研86号)。

2. 项目地点：本项目位于新沂市窑湾、棋盘等镇区。

3. 建设内容：新建改造窑湾、棋盘等镇区排水管网约120公里，检测修复老旧管网约150公里，消除部分管网空白区，同时对窑湾镇等污水处理厂改扩建，提升镇区污水收集处理率，增强镇区排水防涝能力。



4. 建设期：2024 年 6 月至 2026 年 6 月。

5. 投资估算：本项目总投资 24,000 万元，其中：工程直接费 21,599 万元。

6. 资金筹措：自筹的资金和发行项目专项债券，其中：自筹项目资金 13,500 万元、政府专项债券 10,500 万元。

### (七)“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”

1. 项目立项：新沂市行政审批局《关于城北花苑老旧小区改造工程项目建议书的批复》(新行审批(2022)建议 22 号)、《关于新沂市城北花苑老旧小区改造工程可行性研究报告的批复》(新行审批(2023)可研 1 号)。

2. 项目地点：工程位于新沂市华裕路东、北拓路北。

3. 建设内容：项目对钟吾街道城北花苑小区建筑本体、户外空间、配套设施及社区专项服务设施实施改造，共 18 栋楼，建筑总面积约 6.1 万 m<sup>2</sup>，惠及居民 524 户。主要开展建筑本体改造(包括建筑质量提升，建筑风貌提升，生态节能改造，塑造特色风貌)、小区户外空间改造(包括空间形象、内部交通、活动场地、公共环境优化，增加机动车停车场地，增补适老场地，增设绿地景观)、小区内配套设施(包括完善公共安全设施、市政公用设施、便民服务设施，建立智能化系统，配置养老服务用房)、社区专项服务(公用服务设施配套建设及智慧化改造)。

4. 建设期：2023 年 9 月至 2024 年 10 月。

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

6. 资金筹措：自筹的资金和发行项目专项债券，其中：自筹项目资金 1,110 万元、政府专项债券 1,890 万元。



#### 四、项目收益及现金流入预测项目说明

##### (一) 潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）

根据国家发展和改革委员会《国家发展改革委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），潍坊至宿迁高速铁路与天津至潍坊高速铁路组建一个公司负责项目资产管理。该项目的现金流入通过成立的项目资产管理公司运营该项目产生的收益实现。根据项目资金申请单位新沂市交通投资有限公司提供的资料，遵循稳健性原则进行收益预测。

##### 1. 项目收入预测

该项目收益的来源主要为高铁项目收益分红、站房运营收入等。

##### (1) 高铁项目收益分红

根据实际运营过程产生的收益，取得高铁项目收益分红。批复文件，该项目总投资1009.9亿元，其中资本金362.23亿元。根据《潍坊至宿迁高速铁路出资方案表》，新沂合计出资9.96亿元，新沂出资占资本金的比例约为2.76%；票务收入0.52元/公里，新沂段36.2公里；规划远景年输送能力：单向4000万人/年；根据京沪高铁2024年上半年的财务报告，净利率为30.22%。经测算，高铁项目收益分红34,158.59万元。

##### (2) 站房运营-广告位出租收入

项目预计建设广告牌20个。收费标准根据广告位置、投放形式和面积分别确定。每个广告位出租1.2万元/年，经测算，不含税广告位出租收入650.27万元。

##### (3) 站房运营-商业出租收入

项目预计建设配套商业建筑面积1000平方米。根据目前项目周边的租金水平，租金标准设定为9元/天/㎡。考虑社会经济发展，租金价格按每年1%的增长率考虑。经测算，不含税商业出租收入8,900.63万元。



#### (4) 站房运营-停车场收费收入

项目预计建设停车位 1000 个。根据《新沂市市区机动车停放服务收费管理办法》，新沂市市区机动车停放服务收费标准白天收费、夜间免费；30 分钟（含）内免费，30 分钟以上 1 小时（含）以内收费 5 元、4 元、3 元；超过 1 小时以上每增加 1 小时加收 1 元，不足 1 小时按 1 小时计费。综合停车收费标准按 30 分钟以上 1 小时（含）以内 3.5 元计算。考虑火车站车辆停放时间较短，按照每个车位每天停放满 12 个小时计算经测算，不含税停车场收费收入 94,940.02 万元。

#### (5) 站房运营-充电桩收入

项目预计建设停车位 200 个。依据《省物价局关于明确电动汽车充换电设施用电价格和服务价格的通知》《关于核定市区电动汽车充电服务正式价格的通知》以及《关于调整市区电动汽车充电服务价格的通知》（徐价工（2018）94 号），徐州市“充电服务最高价格 1.73 元/千瓦时（不区分车型）”。参考新沂市充电收费，本项目计算充电桩 1.5 元/千瓦时考虑。充电桩电费成本为 0.7 元/千瓦时（供电部门收取），因此充电桩实际收入为 0.8 元/千瓦时，每天充电时间按 12 小时，充电功率为 40KW。经测算，不含税充电桩收入 80,297.89 万元。

债券存续期内，预测项目不含税收入 218,947.41 万元。

## 2. 项目税费预测

增值税，不动产租赁 9%、其他服务 6%；城市建设维护费及教育附加分别为销项税的 5%、5%；房产税，按不含税租金收入的 12%；企业所得税 25%，企业取得的投资分红不需要缴纳企业所得税。

债券存续期内，房产税、城市维护建设税、教育费附加等 1,201.18 万元，所得税 21,204.86 万元。



### 3. 项目成本预测

成本费用包括：管理费用、职工薪酬、折旧费、摊销费、折旧费及摊销、专项债券利息支出等。

(1) 管理费用按营业收入的 3%；

(2) 职工薪酬：项目运营期拟聘工作人员 4 名，每五年递增 5%。

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

(4) 专项债券利息支出：专项债券本金 39,900 万元，年利率 3.50%，债券存续期内利息合计 41,895 万元。

债券存续期内，预测项目成本费用 101,133.44 万元。

### 4. 项目收益预测

结合相关的项目收入和项目成本预测情况，债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 188,840.27 万元。

#### （二）“新沂骆马湖流域农村生活污水治理”

项目的现金流入通过新沂市住房和城乡建设局运营该项目产生的收益实现。根据新沂市住房和城乡建设局提供的资料，遵循稳健性原则进行收益预测。

#### 1. 项目收入预测

项目主要营业收入为污水处理费。

本项目污水处理费单价按《新沂市污水处理厂改扩建 PPP 项目污水处理服务协议》规定，城市污水收费标准 1.24 元/立方米，日处理污水规模 25000 立方米/天。项目建设后第一年日处理水量为标准的 50%，以后逐年增加。

总债券存续期内，预测项目不含税收入 72,866.64 万元；本期债券存续期内，预测项目不含税收入 70,426.13 万元。



## 2. 项目税费预测

项目增值税税率 9%，城市建设维护费及教育附加分别为增值税的 5%、5%，企业所得税适用税率 25%。

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

(2) 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（2019 年修订版）

第八十八条：企业所得税法第二十七条第（三）项所称符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等。项目的具体条件和范围由国务院财政、税务主管部门商国务院有关部门制订，报国务院批准后公布施行。

企业从事前款规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

总债券债券存续期内，预测企业所得税 814.25 万元；本期债券债券存续期内，预测企业所得税 725.97 万元。

## 3. 项目成本预测

(1) 动力费：燃料动力费主要为耗电费用。

(2) 药剂费：处理污水所需药剂；

(3) 污泥处理费用：按 0.2 元/吨水计算；

(4) 职工薪酬：本项目人员包括维修人员、管理人员等，拟人员定额 12 人，人均年工资福利费按 4.8 万元计；



(5)其他运营费：本项目其他运营费主要包括水质分析、活性炭消耗和污泥干化等费用，其他运营费单位成本为 0.15 元/m<sup>3</sup>；

(6)维护费：本项目年修理维护费用按固定资产原值的 1%计算；

(7)折旧、摊销：固定资产折旧按平均年限计算，建筑物 50 年、设备 5 年；无形资产按 10 年摊销、递延资产按 5 年摊销；残值率 5%；

(8)管理费用：各项费用的3%；

(9)专项债券利息支出：本期债券存续期内应付债券利息 25,095.00 万元，总债券存续期内应付债券利息 25,725.00 万元。

总债券存续期内，预测项目成本费用 70,560.85 万元；本期债券存续期内，预测项目成本费用 68,473.45 万元。

#### 4. 项目收益预测

结合相关的项目收入和项目成本预测情况，总债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 61,574.84 万元，本期债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 59,571.68 万元。

### (三)“新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程”

项目的现金流入通过新沂市住房和城乡建设局运营该项目产生的收益实现。根据新沂市住房和城乡建设局提供的资料，遵循稳健性原则进行收益预测。

#### 1. 项目收入预测

项目主要营业收入为污水处理费。

本项目污水处理费单价按《新沂市污水处理厂改扩建 PPP 项目污水处理服务协议》规定，城市污水收费标准 1.24 元/立方米，日处理污水规模 3800 立方米/天，项目建设后第一年日处理水量为标准的 50%，以后逐年增加。

总债券存续期内，预测项目不含税收入 14,064.85 万元；本期债券存续期内，预测项目不含税收入 13,580.65 万元。



## 2. 项目税费预测

项目增值税税率 9%，城市建设维护费及教育附加分别为增值税的 5%、5%，企业所得税适用税率 25%。

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

(2) 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（2019 年修订版）

第八十八条：企业所得税法第二十七条第（三）项所称符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等。项目的具体条件和范围由国务院财政、税务主管部门商国务院有关部门制订，报国务院批准后公布施行。

企业从事前款规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

## 3. 项目成本预测

(1) 动力费：燃料动力费主要为耗电费用。

(2) 药剂费：处理污水所需药剂；

(3) 污泥处理费用：按 0.2 元/吨水计算；

(4) 职工薪酬：本项目人员包括维修人员、管理人员等，拟人员定额 4 人，人均年工资福利费按 4.8 万元计；



(5)其他运营费：本项目其他运营费主要包括水质分析、活性炭消耗和污泥干化等费用，其他运营费单位成本为 0.15 元/m<sup>3</sup>；

(6)维护费：本项目年修理维护费用按固定资产原值的 1%计算；

(7)折旧、摊销：固定资产折旧按平均年限计算，建筑物 50 年、设备 5 年；无形资产按 10 年摊销、递延资产按 5 年摊销；残值率 5%；

(8)管理费用：各项费用的3%；

(9)专项债券利息支出：本期债券存续期内应付债券利息 4,287.50 万元，总债券存续期内应付债券利息 4,410.00 万元。

总债券存续期内，预测项目成本费用 18,659.08 万元；本期债券存续期内，预测项目成本费用 18,058.06 万元。

#### 4. 项目收益预测

结合相关的项目收入和项目成本预测情况，总债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 10,265.67 万元，本期债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 9,911.66 万元。

#### (四)“新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程”

项目的现金流入通过江苏新沂经济开发区管理委员会运营该项目产生的收益实现。根据江苏新沂经济开发区管理委员会提供的资料，遵循稳健性原则进行收益预测。

##### 1. 项目收入预测

项目主要营业收入为污水处理费。

本项目污水处理费单价按《新沂市污水处理厂改扩建 PPP 项目污水处理服务协议》规定，城市污水收费标准 1.24 元/立方米，日处理污水规模 9000 立方米/天。项目建设后第一年日处理水量为标准的 50%，以后逐年增加。



总债券存续期内，预测项目不含税收入 16,402.61 万元；本期债券存续期内，预测项目不含税收入 15,847.53 万元。

## 2. 项目税费预测

项目增值税税率 9%，城市建设维护费及教育附加分别为增值税的 5%、5%，企业所得税适用税率 25%。

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

(2) 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（2019 年修订版）

第八十八条：企业所得税法第二十七条第（三）项所称符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等。项目的具体条件和范围由国务院财政、税务主管部门商国务院有关部门制订，报国务院批准后公布施行。

企业从事前款规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

## 3. 项目成本预测

(1) 动力费：燃料动力费主要为耗电费用，耗电量按每处理污水为 9000m<sup>3</sup>/年。

(2) 药剂费：按污水处理规模 9000（立方米/天）计算；



(3) 污泥处理费用：按 0.2 元/吨水计算；

(4) 职工薪酬：本项目人员包括维修人员、管理人员等，拟人员定额 6 人，人均年工资福利费按 4.8 万元计；

(5) 其他运营费：本项目其他运营费主要包括水质分析、活性炭消耗和污泥干化等费用，其他运营费单位成本为 0.15 元/m<sup>3</sup>；

(6) 维护费：本项目年修理维护费用按固定资产原值的 1% 计算；

(7) 折旧、摊销：固定资产折旧按平均年限计算，建筑物 50 年、设备 5 年；无形资产按 10 年摊销、递延资产按 5 年摊销；残值率 5%；

(8) 管理费用：各项费用的 3%；

(9) 专项债券利息支出：本期债券存续期内应付债券利息 4,637.50 万元，总债券存续期内应付债券利息 4,725.00 万元。

总债券存续期内，预测项目成本费用 23,989.77 万元；本期债券存续期内，预测项目成本费用 23,257.73 万元。

#### 4. 项目收益预测

结合相关的项目收入和项目成本预测情况，总债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 11,387.84 万元，本期债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 11,002.30 万元。

#### (五) “新沂港临港物流园提升改造项目”

项目的现金流入通过新沂市交通投资有限公司运营该项目产生的收益实现。根据新沂市交通投资有限公司提供的资料，遵循稳健性原则进行收益预测。

##### 1. 项目收入预测

项目营业收入包括仓储收入、出入库收入、出租收入等。



### (1) 遮雨棚仓储收入

本项目遮雨棚仓储面积 8.66 万平方米，存储量为 13.00 万吨，计算期第 3 年负荷率 50%，以后逐年逐年增加。参考类似项目，遮雨棚仓储单价按 1 元/吨·天计。经测算，遮雨棚仓储收入 78,156.00 万元。

### (2) 出入库收入

本项目仓储总量为 13.0 万吨，计算期第 3 年负荷率 50%，以后逐年逐年增加。参考类似项目，出入库单价按 6 元/吨，项目存储货物按照年周转 6 次计。经测算，出入库收入 7,815.60 万元。

### (3) 建筑物出租收入

本项目可出租建筑物包括特殊作业场所、封闭仓、加工车间、管理用房等，建筑面积 9.5 万平方米，出租单价 7 元/m<sup>2</sup>·月，计算期第 3 年出租负荷率 90%，以后逐年逐年增加。经测算，建筑物出租收入 20,109.60 万元。

总债券存续期内，预测项目不含税收入 97,322.19 万元；本期债券存续期内，预测项目不含税收入 93,829.53 万元。

## 2. 项目税费预测

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

总债券存续期内，房产税、城市维护建设税、教育费附加等 8,818.40 万元，所得税 4,821.66 万元；本期债券存续期内，房产税、城市维护建设税、教育费附加等 8,501.58 万元，所得税 4,166.89 万元。

## 3. 项目成本预测

成本费用包括：修理维护费、人员工资及福利、外购燃料动力费、其他费用、折旧费及摊销、专项债券利息支出等。



- (1) 修理维护费用：年维修维护费用按固定资产年折旧费的 3.0% 估算。
- (2) 人员工资及福利：本项目新增司机及设备维护人员 20 人，仓管人员 5 人，管理人员 8 人，作业人员 13 人，则共计 46 人。
- (3) 外购燃料及动力费：项目燃料动力主要设备、车辆、人员消耗电费以及道路场地浇洒及人员消耗水费。
- (4) 其他费用：其他费用按照年不含税经营收入的 3.0% 计。
- (5) 折旧费及摊销：本项目建成后建（构）筑物资产折旧期按 20 年、车辆折旧期按 8 年，残值率为 5.00%；无形资产按 50 年摊销、递延资产按 5 年摊销；
- (6) 专项债券利息支出：本期债券存续期内应付债券利息 10,388.00 万元，总债券存续期内应付债券利息 10,500.00 万元。

总债券存续期内，预测项目成本费用 76,739.15 万元；本期债券存续期内，预测项目成本费用 76,182.37 万元。

### 3. 项目收益预测

结合相关的项目收入和项目成本预测情况，总债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 69,714.00 万元，本期债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 67,637.70 万元。

#### (六) “新沂市镇级排水管网新建改造工程”

项目的现金流入通过新沂市住房和城乡建设局运营该项目产生的收益实现。根据新沂市住房和城乡建设局提供的资料，遵循稳健性原则进行收益预测。

##### 1. 项目收入预测

项目主要营业收入为污水处理费。

根据《新沂市污水处理厂改扩建 PPP 项目污水处理服务协议》，新沂市城市污水处理厂初始污水处理基本单价为 1.24 元/立方米，日处理



污水规模 3000 立方米/天；新沂市经济开发区污水处理厂初始污水处理基本单价为 7.97 元/立方米，日处理污水规模 4000 立方米/天。

总债券存续期内，预测项目不含税收入 32,484.88 万元；本期债券存续期内，预测项目不含税收入 31,381.62 万元。

## 2. 项目税费预测

项目增值税税率 9%，城市建设维护费及教育附加分别为增值税的 5%、5%，企业所得税适用税率 25%。

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

(2) 《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（2019 年修订版）

第八十八条：企业所得税法第二十七条第（三）项所称符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等。项目的具体条件和范围由国务院财政、税务主管部门商国务院有关部门制订，报国务院批准后公布施行。

企业从事前款规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

## 3. 项目成本预测

(1) 动力费：燃料动力费主要为耗电费用，耗电量按每处理污水为 7000m<sup>3</sup>/年。

(2) 药剂费：按污水处理规模 7000（立方米/天）计算；



(3) 污泥处理费用：按 0.2 元/吨水计算；

(4) 职工薪酬：本项目人员包括维修人员、管理人员等，拟人员定额 8 人，人均年工资福利费按 4.8 万元计；

(5) 其他运营费：本项目其他运营费主要包括水质分析、活性炭消耗和污泥干化等费用，其他运营费单位成本为 0.15 元/m<sup>3</sup>；

(6) 维护费：本项目年修理维护费用按固定资产原值的 1% 计算；

(7) 折旧、摊销：固定资产折旧按平均年限计算，建筑物 50 年、设备 5 年；无形资产按 10 年摊销、递延资产按 5 年摊销；残值率 5%；

(8) 管理费用：各项费用的 3%；

(9) 专项债券利息支出：本期债券存续期内应付债券利息 10,710.00 万元，总债券存续期内应付债券利息 11,025.00 万元。

总债券存续期内，预测项目成本费用 39,454.04 万元；本期债券存续期内，预测项目成本费用 38,175.58 万元。

#### 4. 项目收益预测

结合相关的项目收入和项目成本预测情况，总债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 26,475.84 万元，本期债券存续期内，可用于还本付息的项目收益 25,576.04 万元。

#### (七) “新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”

项目的现金流入通过新沂市房产服务中心运营项目产生的收益实现。根据新沂市房产服务中心提供资料，遵循稳健性原则进行收益预测。

##### 1. 项目收入预测

项目营业收入包括广告收入、服务用房出租收入、停车场收入等。

##### (1) 广告位出租收入

项目预计建设广告牌 120 个。收费标准根据广告位置、投放形式和面积分别确定。经测算，广告位出租收入 795.46 万元。



### (2) 商业出租收入

项目预计建设配套商业建筑面积 900 平方米。根据目前项目周边的租金水平，租金标准设定为 30 元/月/m<sup>2</sup>。经测算，商业出租收入 993.71 万元。

### (3) 停车场收费收入

项目预计建设停车位 600 个。根据《新沂市市区机动车停放服务收费管理办法》，新沂市市区机动车停放服务收费标准白天收费、夜间免费；30 分钟（含）内免费，30 分钟以上 1 小时（含）以内收费 5 元、4 元、3 元；超过 1 小时以上每增加 1 小时加收 1 元，不足 1 小时按 1 小时计费。综合停车收费标准按 30 分钟以上 1 小时（含）以内 3.5 元计算。经测算，停车场收费收入 12,464.75 万元。

总债券存续期内，预测项目不含税收入 13,076.93 万元；本期债券存续期内，预测项目不含税收入 12,620.56 万元。

## 2. 项目税费预测

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

总债券存续期内，房产税、城市维护建设税、教育费附加等 148.02 万元；本期债券存续期内，房产税、城市维护建设税、教育费附加等 143.05 万元；总债券存续期内，预测企业所得税 233.78 万元；本期债券存续期内，预测企业所得税 218.07 万元。

## 3. 项目成本预测

成本费用包括：管理费用、职工薪酬、折旧费、摊销费、折旧费及摊销、专项债券利息支出等。

(1) 管理费用按营业收入的 3%；

(2) 大修及日常维护费：暂按固定资产原值的 1% 计提。



(3) 职工薪酬: 项目运营期拟聘工作人员 8 名, 每五年递增 5%。

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

(5) 专项债券利息支出: 本期债券存续期内应付债券利息 1,351.35 万元, 总债券存续期内应付债券利息 1,354.50 万元。

总债券存续期内, 预测项目成本费用 8,375.88 万元; 本期债券存续期内, 预测项目成本费用 8,238.53 万元。

#### 4. 项目收益预测

结合相关的项目收入和项目成本预测情况, 总债券存续期内, 可用于还本付息的项目收益 8,666.26 万元, 本期债券存续期内, 可用于还本付息的项目收益 8,364.76 万元。

经上述测算, 在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下, 2024 年第四批江苏省政府新增专项债券(城镇建设专项债券)之新沂市项目, 预期项目总体收入能够合理保障偿还融资本金和利息, 实现项目收益和融资平衡。



## 项目收益和融资平衡方案

### 一、项目投资估算及资金来源

本次江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目共七个，包括：新沂市交通投资有限公司“潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）”及“新沂港临港物流园提升改造项目”、新沂市住房和城乡建设局“新沂骆马湖流域农村生活污水治理”及“新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程”以及“新沂市镇级排水管网新建改造工程”、江苏新沂经济开发区管理委员会“新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程”、新沂市房产服务中心“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”。

#### （一）投资估算

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目投资估算总额 205,000 万元，详见下表：

序号	实施单位	项目名称	金额
1	新沂市交通投资有限公司	潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段(新沂段)	62,000
2	新沂市住房和城乡建设局	新沂骆马湖流域农村生活污水治理	35,000
3	新沂市住房和城乡建设局	新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程	11,000
4	江苏新沂经济开发区管理委员会	新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程	15,000
5	新沂市交通投资有限公司	新沂港临港物流园提升改造项目	55,000
6	新沂市住房和城乡建设局	新沂市镇级排水管网新建改造工程	24,000
7	新沂市房产服务中心	新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目	3,000
合 计		城镇建设专项债券项目投资估算总额	205,000



## (二) 资金来源

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目计划总投资 205,000 万元，其中：政府专项债券 95,490 万元、自筹项目资金 109,510 万元，详见下表：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额 ④	拟使用本 期地方政 府专项 债券金 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 债券金 额 ⑧	其他资 金(非资 本金) ⑨
潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段(新沂段)	62,000		39,900	22,100			
新沂骆马湖流域农村生活污水治理	35,000			10,500		6,500	18,000
新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程	11,000			6,800		700	3,500
新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程	15,000			10,500		2,000	2,500
新沂港临港物流园提升改造项目	55,000			45,000		6,800	3,200
新沂市镇级排水管网新建改造工程	24,000			13,500		1,500	9,000
新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目	3,000			1,110	900	900	90
合计	205,000		39,900	109,510	900	18,400	36,290

注：资金来源中其他资金（非资本金）为下期拟发行的专项债券 36,290 万元。



## 二、还本付息现金流量预测

### (一) 还本付息情况说明

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目拟发行债券额度 59,200 万元，本期债券存续期内应付债券本息和金额 157,564.35 万元；下期拟申请发行债券 36,290.00 万元，总债券存续期内应付债券本息和金额 195,124.50 万元。

#### 1. 潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）

“潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）”2024 年拟发行债券 39,900 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期，债券存续期内应付利息 41,895 万元，期末应还本付息金额 81,795 万元。

#### 2. 新沂骆马湖流域农村生活污水治理

“新沂骆马湖流域农村生活污水治理”2024 年拟发行债券 6,500 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期；下期拟申请发行债券 18000 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期。本期债券存续期内应付债券本息和金额 31,595.00 万元，总债券存续期内应付债券本息和金额 50,225.00 万元。

#### 3. 新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程

“新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程”2024 年拟发行债券 700 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期；下期拟申请发行债券 3500 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期。本期债券存续期内应付债券本息和金额 4,987.50 万元，总债券存续期内应付债券本息和金额 8,610.00 万元。

#### 4. “新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程”

“新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程”2024 年拟发行债券 2,000 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期；下期拟申请发行债券 2500 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期。本期债券存续期



内应付债券本息和金额 6,637.50 万元，总债券存续期内应付债券本息和金额 9,225.00 万元。

#### 5. “新沂港临港物流园提升改造项目”

“新沂港临港物流园提升改造项目”2024 年拟发行债券 6,800 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期；下期拟申请发行债券 3200 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期。本期债券存续期内应付债券本息和金额 17,188.00 万元，总债券存续期内应付债券本息和金额 20,500.00 万元。

#### 6. “新沂市镇级排水管网新建改造工程”

“新沂市镇级排水管网新建改造工程”2024 年拟发行债券 1,500 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期；下期拟申请发行债 9000 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期。本期债券存续期内应付债券本息和金额 12,210.00 万元，总债券存续期内应付债券本息和金额 21,525.00 万元。

#### 7. “新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”

“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”2024 年拟发行债券 1800 万元，其中：2024 年已发行 900 万元，融资年利率 3.5%，期限 10 年期；本次发行 0.90 亿元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期。下期拟申请发行债券 90 万元，融资年利率 3.5%，期限 30 年期。本期债券存续期内应付债券本息和金额 3,151.35 万元，总债券存续期内应付债券本息和金额 3,244.50 万元。

### (二) 还本付息后本息覆盖情况预测

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目拟发行债券额度 59,200 万元，本期债券存续期内应付债券本息和金额 157,564.35 万元；下期拟申请发行债券 36,290.00 万元，总债券存续期内应付债券本息和金额 195,124.50 万元。



总债券存续期内预期项目收益 376,924.72 万元，项目总收益本息覆盖倍数 1.93；本期债券存续期内预期项目收益 370,904.41 万元，项目本期收益本息覆盖倍数 2.35。

1. 总债券存续期内，项目总收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	15.75	15.75	42.14
2025年	-	2,072.00	2,072.00	1,108.22
2026年	-	3,342.15	3,342.15	2,525.47
2027年	-	3,342.15	3,342.15	3,134.71
2028年	-	3,342.15	3,342.15	8,897.58
2029年	-	3,342.15	3,342.15	10,731.76
2030年	-	3,342.15	3,342.15	12,288.95
2031年	-	3,342.15	3,342.15	13,318.17
2032年	-	3,342.15	3,342.15	13,286.03
2033年	-	3,342.15	3,342.15	13,284.70
2034年	900.00	3,326.40	4,226.40	13,282.56
2035年	-	3,310.65	3,310.65	13,312.85
2036年	-	3,310.65	3,310.65	13,605.32
2037年	-	3,310.65	3,310.65	13,600.73



项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2038年	-	3,310.65	3,310.65	13,796.35
2039年	-	3,310.65	3,310.65	13,796.35
2040年	-	3,310.65	3,310.65	13,796.35
2041年	-	3,310.65	3,310.65	14,048.29
2042年	-	3,310.65	3,310.65	14,048.29
2043年	-	3,310.65	3,310.65	14,048.29
2044年	-	3,310.65	3,310.65	14,048.29
2045年	-	3,310.65	3,310.65	14,044.73
2046年	-	3,310.65	3,310.65	14,370.09
2047年	-	3,310.65	3,310.65	14,408.99
2048年	-	3,310.65	3,310.65	13,852.60
2049年	-	3,310.65	3,310.65	13,852.60
2050年	-	3,310.65	3,310.65	13,852.60
2051年	-	3,310.65	3,310.65	14,130.35
2052年	-	3,310.65	3,310.65	14,130.35
2053年	-	3,310.65	3,310.65	14,130.35
2054年	58,300.00	3,310.65	61,610.65	14,130.35
2055年	36,290.00	1,270.15	37,560.15	6,020.31
合计	95,490.00	99,634.50	195,124.50	376,924.72
本息覆盖倍数	1.93			



## 2. 本期债券存续期内，项目本期收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	15.75	15.75	42.14
2025年	-	2,072.00	2,072.00	1,108.22
2026年	-	3,342.15	3,342.15	2,525.47
2027年	-	3,342.15	3,342.15	3,134.71
2028年	-	3,342.15	3,342.15	8,897.58
2029年	-	3,342.15	3,342.15	10,731.76
2030年	-	3,342.15	3,342.15	12,288.95
2031年	-	3,342.15	3,342.15	13,318.17
2032年	-	3,342.15	3,342.15	13,286.03
2033年	-	3,342.15	3,342.15	13,284.70
2034年	900.00	3,326.40	4,226.40	13,282.56
2035年	-	3,310.65	3,310.65	13,312.85
2036年	-	3,310.65	3,310.65	13,605.32
2037年	-	3,310.65	3,310.65	13,600.73
2038年	-	3,310.65	3,310.65	13,796.35
2039年	-	3,310.65	3,310.65	13,796.35
2040年	-	3,310.65	3,310.65	13,796.35
2041年	-	3,310.65	3,310.65	14,048.29
2042年	-	3,310.65	3,310.65	14,048.29
2043年	-	3,310.65	3,310.65	14,048.29
2044年	-	3,310.65	3,310.65	14,048.29
2045年	-	3,310.65	3,310.65	14,044.73
2046年	-	3,310.65	3,310.65	14,370.09
2047年	-	3,310.65	3,310.65	14,408.99
2048年	-	3,310.65	3,310.65	13,852.60
2049年	-	3,310.65	3,310.65	13,852.60
2050年	-	3,310.65	3,310.65	13,852.60
2051年	-	3,310.65	3,310.65	14,130.35
2052年	-	3,310.65	3,310.65	14,130.35
2053年	-	3,310.65	3,310.65	14,130.35
2054年	58,300.00	3,310.65	61,610.65	14,130.35
合计	59,200.00	98,364.35	157,564.35	370,904.41
本息覆盖倍数				2.35



## 1. 潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目——“潍坊至宿迁高速铁路新沂至宿迁段（新沂段）”2024年计划发行专项债券39,900万元，期末应还本付息金额81,795万元。项目债券存续期内预期项目收益188,840.27万元，项目收益本息覆盖倍数2.31。

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年			-	-
2025年		1,396.50	1,396.50	-
2026年		1,396.50	1,396.50	-
2027年		1,396.50	1,396.50	-
2028年		1,396.50	1,396.50	-
2029年		1,396.50	1,396.50	2,825.20
2030年		1,396.50	1,396.50	4,221.81
2031年		1,396.50	1,396.50	5,642.43
2032年		1,396.50	1,396.50	6,671.65
2033年		1,396.50	1,396.50	6,671.65
2034年		1,396.50	1,396.50	6,671.35
2035年		1,396.50	1,396.50	6,671.05
2036年		1,396.50	1,396.50	6,670.74
2037年		1,396.50	1,396.50	6,963.50
2038年		1,396.50	1,396.50	6,963.20
2039年		1,396.50	1,396.50	7,133.48
2040年		1,396.50	1,396.50	7,133.48
2041年		1,396.50	1,396.50	7,133.48
2042年		1,396.50	1,396.50	7,385.42
2043年		1,396.50	1,396.50	7,385.42
2044年		1,396.50	1,396.50	7,385.42
2045年		1,396.50	1,396.50	7,385.42
2046年		1,396.50	1,396.50	7,385.42
2047年		1,396.50	1,396.50	7,714.35
2048年		1,396.50	1,396.50	7,714.35
2049年		1,396.50	1,396.50	7,714.35
2050年		1,396.50	1,396.50	7,714.35
2051年		1,396.50	1,396.50	7,714.35
2052年		1,396.50	1,396.50	7,992.10
2053年		1,396.50	1,396.50	7,992.10
2054年		1,396.50	1,396.50	7,992.10
合计	39,900	41,895.00	81,795.00	188,840.27
本息覆盖倍数			2.31	



## 2. 新沂骆马湖流域农村生活污水治理

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目——“新沂骆马湖流域农村生活污水治理”2024年计划发行专项债券6,500万元，下期拟申请发行债券18000万元；本期债券存续期内应付债券本息和金额31,595.00万元，总债券存续期内应付债券本息和金额50,225.00万元。

总债券存续期内预期项目收益61,574.84万元，项目总收益本息覆盖倍数1.23；本期债券存续期内预期项目收益59,571.68万元，项目本期收益本息覆盖倍数1.89。

(1) 总债券存续期内，项目总收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年		-	-	-
2025年		227.50	227.50	989.04
2026年		857.50	857.50	1,471.98
2027年		857.50	857.50	1,573.39
2028年		857.50	857.50	1,978.19
2029年		857.50	857.50	1,978.19
2030年		857.50	857.50	2,094.41
2031年		857.50	857.50	2,094.41
2032年		857.50	857.50	2,062.27
2033年		857.50	857.50	2,062.27
2034年		857.50	857.50	2,062.27
2035年		857.50	857.50	2,062.27



项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2036年		857.50	857.50	2,062.27
2037年		857.50	857.50	2,060.04
2038年		857.50	857.50	2,060.04
2039年		857.50	857.50	2,060.04
2040年		857.50	857.50	2,060.04
2041年		857.50	857.50	2,060.04
2042年		857.50	857.50	2,060.04
2043年		857.50	857.50	2,060.04
2044年		857.50	857.50	2,060.04
2045年		857.50	857.50	2,060.04
2046年		857.50	857.50	2,060.04
2047年		857.50	857.50	2,060.04
2048年		857.50	857.50	2,060.04
2049年		857.50	857.50	2,060.04
2050年		857.50	857.50	2,060.04
2051年		857.50	857.50	2,060.04
2052年		857.50	857.50	2,060.04
2053年		857.50	857.50	2,060.04
2054年	6,500.00	857.50	7,357.50	2,060.04
2055年	18,000.00	630.00	18,630.00	2,003.16
合计	24,500.00	25,725.00	50,225.00	61,574.84
本息覆盖倍数	1.23			



## (2) 本期债券存续期内，项目本期收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年		-	-	-
2025年		227.50	227.50	989.04
2026年		857.50	857.50	1,471.98
2027年		857.50	857.50	1,573.39
2028年		857.50	857.50	1,978.19
2029年		857.50	857.50	1,978.19
2030年		857.50	857.50	2,094.41
2031年		857.50	857.50	2,094.41
2032年		857.50	857.50	2,062.27
2033年		857.50	857.50	2,062.27
2034年		857.50	857.50	2,062.27
2035年		857.50	857.50	2,062.27
2036年		857.50	857.50	2,062.27
2037年		857.50	857.50	2,060.04
2038年		857.50	857.50	2,060.04
2039年		857.50	857.50	2,060.04
2040年		857.50	857.50	2,060.04
2041年		857.50	857.50	2,060.04
2042年		857.50	857.50	2,060.04
2043年		857.50	857.50	2,060.04
2044年		857.50	857.50	2,060.04
2045年		857.50	857.50	2,060.04
2046年		857.50	857.50	2,060.04
2047年		857.50	857.50	2,060.04
2048年		857.50	857.50	2,060.04
2049年		857.50	857.50	2,060.04
2050年		857.50	857.50	2,060.04
2051年		857.50	857.50	2,060.04
2052年		857.50	857.50	2,060.04
2053年		857.50	857.50	2,060.04
2054年	6,500.00	857.50	7,357.50	2,060.04
合计	6,500.00	25,095.00	31,595.00	59,571.68
本息覆盖倍数			1.89	



### 3. 新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目——“新沂市城镇生活污水处理厂提标改造工程”2024年计划发行专项债券700万元，下期拟申请发行债券3500万元；本期债券存续期内应付债券本息和金额4,987.50万元，总债券存续期内应付债券本息和金额8,610.00万元。

总债券存续期内预期项目收益10,265.67万元，项目总收益本息覆盖倍数1.19；本期债券存续期内预期项目收益9,911.66万元，项目本期收益本息覆盖倍数1.99。

#### (1) 总债券存续期内，项目总收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年		-	-	-
2025年		24.50	24.50	-
2026年		147.00	147.00	125.85
2027年		147.00	147.00	264.84
2028年		147.00	147.00	331.93
2029年		147.00	147.00	331.93
2030年		147.00	147.00	354.99
2031年		147.00	147.00	354.99
2032年		147.00	147.00	354.99
2033年		147.00	147.00	354.99
2034年		147.00	147.00	354.99
2035年		147.00	147.00	354.99



项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2036年		147.00	147.00	354.99
2037年		147.00	147.00	354.01
2038年		147.00	147.00	354.01
2039年		147.00	147.00	354.01
2040年		147.00	147.00	354.01
2041年		147.00	147.00	354.01
2042年		147.00	147.00	354.01
2043年		147.00	147.00	354.01
2044年		147.00	147.00	354.01
2045年		147.00	147.00	354.01
2046年		147.00	147.00	354.01
2047年		147.00	147.00	354.01
2048年		147.00	147.00	354.01
2049年		147.00	147.00	354.01
2050年		147.00	147.00	354.01
2051年		147.00	147.00	354.01
2052年		147.00	147.00	354.01
2053年		147.00	147.00	354.01
2054年	700.00	147.00	847.00	354.01
2055年	3,500.00	122.50	3,622.50	354.01
合计	4,200.00	4,410.00	8,610.00	10,265.67
本息覆盖倍数	1.19			



## (2) 本期债券存续期内，项目本期收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年		-	-	-
2025年		24.50	24.50	-
2026年		147.00	147.00	125.85
2027年		147.00	147.00	264.84
2028年		147.00	147.00	331.93
2029年		147.00	147.00	331.93
2030年		147.00	147.00	354.99
2031年		147.00	147.00	354.99
2032年		147.00	147.00	354.99
2033年		147.00	147.00	354.99
2034年		147.00	147.00	354.99
2035年		147.00	147.00	354.99
2036年		147.00	147.00	354.99
2037年		147.00	147.00	354.99
2038年		147.00	147.00	354.01
2039年		147.00	147.00	354.01
2040年		147.00	147.00	354.01
2041年		147.00	147.00	354.01
2042年		147.00	147.00	354.01
2043年		147.00	147.00	354.01
2044年		147.00	147.00	354.01
2045年		147.00	147.00	354.01
2046年		147.00	147.00	354.01
2047年		147.00	147.00	354.01
2048年		147.00	147.00	354.01
2049年		147.00	147.00	354.01
2050年		147.00	147.00	354.01
2051年		147.00	147.00	354.01
2052年		147.00	147.00	354.01
2053年		147.00	147.00	354.01
2054年	700.00	147.00	847.00	354.01
合计	700.00	4,287.50	4,987.50	9,911.66
本息覆盖倍数			1.99	



## 4. “新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程”

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目——“新沂经开区排水防涝设施建设改造及应急能力提升工程”2024年计划发行专项债券2,000万元，本期债券存续期内应付债券本息和金额157,564.35万元；下期拟申请发行债券2500万元；本期债券存续期内应付债券本息和金额6,637.50万元，总债券存续期内应付债券本息和金额9,225.00万元。

总债券存续期内预期项目收益11,387.84万元，项目总收益本息覆盖倍数1.23；本期债券存续期内预期项目收益11,002.30万元，项目本期收益本息覆盖倍数1.66。

## (1) 总债券存续期内，项目总收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	-	-	-
2025年	-	70.00	70.00	-
2026年	-	157.50	157.50	286.32
2027年	-	157.50	157.50	306.40
2028年	-	157.50	157.50	385.54
2029年	-	157.50	157.50	385.54
2030年	-	157.50	157.50	385.54
2031年	-	157.50	157.50	385.54
2032年	-	157.50	157.50	385.54
2033年	-	157.50	157.50	385.54
2034年	-	157.50	157.50	385.54
2035年	-	157.50	157.50	385.54



项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2036年	-	157.50	157.50	385.54
2037年	-	157.50	157.50	385.54
2038年	-	157.50	157.50	385.54
2039年	-	157.50	157.50	385.54
2040年	-	157.50	157.50	385.54
2041年	-	157.50	157.50	385.54
2042年	-	157.50	157.50	385.54
2043年	-	157.50	157.50	385.54
2044年	-	157.50	157.50	385.54
2045年	-	157.50	157.50	385.54
2046年	-	157.50	157.50	385.54
2047年	-	157.50	157.50	385.54
2048年	-	157.50	157.50	385.54
2049年	-	157.50	157.50	385.54
2050年	-	157.50	157.50	385.54
2051年	-	157.50	157.50	385.54
2052年	-	157.50	157.50	385.54
2053年	-	157.50	157.50	385.54
2054年	2,000.00	157.50	2,157.50	385.54
2055年	2,500.00	87.50	2,587.50	385.54
合计	4,500.00	4,725.00	9,225.00	11,387.84
本息覆盖倍数	1.23			



(2) 本期债券存续期内，项目本期收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	-	-	-
2025年	-	70.00	70.00	-
2026年	-	157.50	157.50	286.32
2027年	-	157.50	157.50	306.40
2028年	-	157.50	157.50	385.54
2029年	-	157.50	157.50	385.54
2030年	-	157.50	157.50	385.54
2031年	-	157.50	157.50	385.54
2032年	-	157.50	157.50	385.54
2033年	-	157.50	157.50	385.54
2034年	-	157.50	157.50	385.54
2035年	-	157.50	157.50	385.54
2036年	-	157.50	157.50	385.54
2037年	-	157.50	157.50	385.54
2038年	-	157.50	157.50	385.54
2039年	-	157.50	157.50	385.54
2040年	-	157.50	157.50	385.54
2041年	-	157.50	157.50	385.54
2042年	-	157.50	157.50	385.54
2043年	-	157.50	157.50	385.54
2044年	-	157.50	157.50	385.54
2045年	-	157.50	157.50	385.54
2046年	-	157.50	157.50	385.54
2047年	-	157.50	157.50	385.54
2048年	-	157.50	157.50	385.54
2049年	-	157.50	157.50	385.54
2050年	-	157.50	157.50	385.54
2051年	-	157.50	157.50	385.54
2052年	-	157.50	157.50	385.54
2053年	-	157.50	157.50	385.54
2054年	2,000.00	157.50	2,157.50	385.54
合计	2,000.00	4,637.50	6,637.50	11,002.30
本息覆盖倍数				1.66



## 5. “新沂港临港物流园提升改造项目”

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目——“新沂港临港物流园提升改造项目”2024年计划发行专项债券6,800万元，本期债券存续期内应付债券本息和金额157,564.35万元；下期拟申请发行债券3200万元；本期债券存续期内应付债券本息和金额17,188.00万元，总债券存续期内应付债券本息和金额20,500.00万元。

总债券存续期内预期项目收益69,714.00万元，项目总收益本息覆盖倍数3.40；本期债券存续期内预期项目收益67,637.70万元，项目本期收益本息覆盖倍数3.94。

## (1) 总债券存续期内，项目总收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年		-	-	-
2025年		238.00	238.00	-
2026年		350.00	350.00	-
2027年		350.00	350.00	-
2028年		350.00	350.00	2,246.15
2029年		350.00	350.00	2,651.71
2030年		350.00	350.00	2,651.71
2031年		350.00	350.00	2,651.71
2032年		350.00	350.00	2,651.71
2033年		350.00	350.00	2,651.71
2034年		350.00	350.00	2,651.71
2035年		350.00	350.00	2,652.50



项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2036年		350.00	350.00	2,653.28
2037年		350.00	350.00	2,653.28
2038年		350.00	350.00	2,653.28
2039年		350.00	350.00	2,653.28
2040年		350.00	350.00	2,653.28
2041年		350.00	350.00	2,653.28
2042年		350.00	350.00	2,653.28
2043年		350.00	350.00	2,653.28
2044年		350.00	350.00	2,653.28
2045年		350.00	350.00	2,653.28
2046年		350.00	350.00	2,653.28
2047年		350.00	350.00	2,692.18
2048年		350.00	350.00	2,135.79
2049年		350.00	350.00	2,135.79
2050年		350.00	350.00	2,135.79
2051年		350.00	350.00	2,135.79
2052年		350.00	350.00	2,135.79
2053年		350.00	350.00	2,135.79
2054年	6,800.00	350.00	7,150.00	2,135.79
2055年	3,200.00	112.00	3,312.00	2,076.30
合计	10,000.00	10,500.00	20,500.00	69,714.00
本息覆盖倍数			3.40	



## (2) 本期债券存续期内，项目本期收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年		-	-	-
2025年		238.00	238.00	-
2026年		350.00	350.00	-
2027年		350.00	350.00	-
2028年		350.00	350.00	2,246.15
2029年		350.00	350.00	2,651.71
2030年		350.00	350.00	2,651.71
2031年		350.00	350.00	2,651.71
2032年		350.00	350.00	2,651.71
2033年		350.00	350.00	2,651.71
2034年		350.00	350.00	2,651.71
2035年		350.00	350.00	2,652.50
2036年		350.00	350.00	2,653.28
2037年		350.00	350.00	2,653.28
2038年		350.00	350.00	2,653.28
2039年		350.00	350.00	2,653.28
2040年		350.00	350.00	2,653.28
2041年		350.00	350.00	2,653.28
2042年		350.00	350.00	2,653.28
2043年		350.00	350.00	2,653.28
2044年		350.00	350.00	2,653.28
2045年		350.00	350.00	2,653.28
2046年		350.00	350.00	2,653.28
2047年		350.00	350.00	2,692.18
2048年		350.00	350.00	2,135.79
2049年		350.00	350.00	2,135.79
2050年		350.00	350.00	2,135.79
2051年		350.00	350.00	2,135.79
2052年		350.00	350.00	2,135.79
2053年		350.00	350.00	2,135.79
2054年	6,800.00	350.00	7,150.00	2,135.79
合计	6,800.00	10,388.00	17,188.00	67,637.70
本息覆盖倍数			3.94	



## 6. “新沂市镇级排水管网新建改造工程”

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目——“新沂市镇级排水管网新建改造工程”2024年计划发行专项债券1,500万元，下期拟申请发行债9000万元；本期债券存续期内应付债券本息和金额12,210.00万元，总债券存续期内应付债券本息和金额21,525.00万元。

总债券存续期内预期项目收益26,475.84万元，项目总收益本息覆盖倍数1.23；本期债券存续期内预期项目收益25,576.04万元，项目本期收益本息覆盖倍数2.09。

## (1) 总债券存续期内项目总收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	-	-	-
2025年	-	52.50	52.50	-
2026年	-	367.50	367.50	484.94
2027年	-	367.50	367.50	796.50
2028年	-	367.50	367.50	899.80
2029年	-	367.50	367.50	899.80
2030年	-	367.50	367.50	899.80
2031年	-	367.50	367.50	899.80
2032年	-	367.50	367.50	899.80
2033年	-	367.50	367.50	899.80
2034年	-	367.50	367.50	899.80
2035年	-	367.50	367.50	899.80



项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2036年	-	367.50	367.50	899.80
2037年	-	367.50	367.50	899.80
2038年	-	367.50	367.50	899.80
2039年	-	367.50	367.50	899.80
2040年	-	367.50	367.50	899.80
2041年	-	367.50	367.50	899.80
2042年	-	367.50	367.50	899.80
2043年	-	367.50	367.50	899.80
2044年	-	367.50	367.50	899.80
2045年	-	367.50	367.50	899.80
2046年	-	367.50	367.50	899.80
2047年	-	367.50	367.50	899.80
2048年	-	367.50	367.50	899.80
2049年	-	367.50	367.50	899.80
2050年	-	367.50	367.50	899.80
2051年	-	367.50	367.50	899.80
2052年	-	367.50	367.50	899.80
2053年	-	367.50	367.50	899.80
2054年	1,500.00	367.50	1,867.50	899.80
2055年	9,000.00	315.00	9,315.00	899.80
合计	10,500.00	11,025.00	21,525.00	26,475.84
本息覆盖倍数	1.23			



## (2) 本期债券存续期内，项目本期收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	-	-	-
2025年	-	52.50	52.50	-
2026年	-	367.50	367.50	484.94
2027年	-	367.50	367.50	796.50
2028年	-	367.50	367.50	899.80
2029年	-	367.50	367.50	899.80
2030年	-	367.50	367.50	899.80
2031年	-	367.50	367.50	899.80
2032年	-	367.50	367.50	899.80
2033年	-	367.50	367.50	899.80
2034年	-	367.50	367.50	899.80
2035年	-	367.50	367.50	899.80
2036年	-	367.50	367.50	899.80
2037年	-	367.50	367.50	899.80
2038年	-	367.50	367.50	899.80
2039年	-	367.50	367.50	899.80
2040年	-	367.50	367.50	899.80
2041年	-	367.50	367.50	899.80
2042年	-	367.50	367.50	899.80
2043年	-	367.50	367.50	899.80
2044年	-	367.50	367.50	899.80
2045年	-	367.50	367.50	899.80
2046年	-	367.50	367.50	899.80
2047年	-	367.50	367.50	899.80
2048年	-	367.50	367.50	899.80
2049年	-	367.50	367.50	899.80
2050年	-	367.50	367.50	899.80
2051年	-	367.50	367.50	899.80
2052年	-	367.50	367.50	899.80
2053年	-	367.50	367.50	899.80
2054年	1,500.00	367.50	1,867.50	899.80
合计	1,500.00	10,710.00	12,210.00	25,576.04
本息覆盖倍数			2.09	



## 7. “新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目——“新沂市城北花苑老旧小区改造工程配套基础设施项目”2024年计划发行专项债券1800万元，下期拟申请发行债券90万元；本期债券存续期内应付债券本息和金额3,151.35万元，总债券存续期内应付债券本息和金额3,244.50万元。

总债券存续期内预期项目收益8,666.26万元，项目总收益本息覆盖倍数2.67；本期债券存续期内预期项目收益8,364.76万元，项目本期收益本息覆盖倍数2.65。

## (1) 总债券存续期内，项目总收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	15.75	15.75	42.14
2025年	-	63.00	63.00	119.18
2026年	-	66.15	66.15	156.38
2027年	-	66.15	66.15	193.58
2028年	-	66.15	66.15	230.77
2029年	-	66.15	66.15	262.78
2030年	-	66.15	66.15	260.07
2031年	-	66.15	66.15	260.07
2032年	-	66.15	66.15	260.07
2033年	-	66.15	66.15	259.04
2034年	900.00	50.40	950.40	257.20
2035年	-	34.65	34.65	287.01



项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2036年	-	34.65	34.65	285.94
2037年	-	34.65	34.65	284.86
2038年	-	34.65	34.65	310.20
2039年	-	34.65	34.65	310.20
2040年	-	34.65	34.65	310.20
2041年	-	34.65	34.65	310.20
2042年	-	34.65	34.65	310.20
2043年	-	34.65	34.65	310.20
2044年	-	34.65	34.65	310.20
2045年	-	34.65	34.65	306.64
2046年	-	34.65	34.65	303.07
2047年	-	34.65	34.65	303.07
2048年	-	34.65	34.65	303.07
2049年	-	34.65	34.65	303.07
2050年	-	34.65	34.65	303.07
2051年	-	34.65	34.65	303.07
2052年	-	34.65	34.65	303.07
2053年	-	34.65	34.65	303.07
2054年	900.00	34.65	934.65	303.07
2055年	90.00	3.15	93.15	301.50
合计	1,890.00	1,354.50	3,244.50	8,666.26
本息覆盖倍数	2.67			



## (2) 本期债券存续期内，项目本期收益本息覆盖倍数如下表

项目	债券本息支付(万元)			项目收益 (万元)
	本金	利息	本息合计	
2024年	-	15.75	15.75	42.14
2025年	-	63.00	63.00	119.18
2026年	-	66.15	66.15	156.38
2027年	-	66.15	66.15	193.58
2028年	-	66.15	66.15	230.77
2029年	-	66.15	66.15	262.78
2030年	-	66.15	66.15	260.07
2031年	-	66.15	66.15	260.07
2032年	-	66.15	66.15	260.07
2033年	-	66.15	66.15	259.04
2034年	900.00	50.40	950.40	257.20
2035年	-	34.65	34.65	287.01
2036年	-	34.65	34.65	285.94
2037年	-	34.65	34.65	284.86
2038年	-	34.65	34.65	310.20
2039年	-	34.65	34.65	310.20
2040年	-	34.65	34.65	310.20
2041年	-	34.65	34.65	310.20
2042年	-	34.65	34.65	310.20
2043年	-	34.65	34.65	310.20
2044年	-	34.65	34.65	310.20
2045年	-	34.65	34.65	306.64
2046年	-	34.65	34.65	303.07
2047年	-	34.65	34.65	303.07
2048年	-	34.65	34.65	303.07
2049年	-	34.65	34.65	303.07
2050年	-	34.65	34.65	303.07
2051年	-	34.65	34.65	303.07
2052年	-	34.65	34.65	303.07
2053年	-	34.65	34.65	303.07
2054年	900.00	34.65	934.65	303.07
合计	1,800.00	1,351.35	3,151.35	8,364.76
本息覆盖倍数			2.65	



### 三、项目收益与融资平衡

本期江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之新沂市项目拟发行债券额度 59,200 万元，本期债券存续期内应付债券本息和金额 157,564.35 万元。

本期债券存续期内预期项目收益 370,904.41 万元，项目本期收益本息覆盖倍数 2.35。

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

徐州博远会计师事务所有限公司  
业务专用章



# 营业执照

(副本)

编号 320302666202309260080



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

统一社会信用代码  
91320302753231508H (1/1)

名称 徐州博远会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 李道立

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

注册资本 60万元整

成立日期 2003年09月03日

住所 徐州市解放北路2号汇源置地广场1#-1-1108



2023年

登记机关

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

国家企业信用信息公示系统网址:

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

国家市场监督管理总局监制

# 执业证书

经审查，徐州博远会计师事务所有限公司 符合

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



发证机关

批准文号：苏财会（2003）31号  
证书编号：32030024

2003 年 8 月 27 日

徐州博远会计师事务所有限公司  
业务专用章

中华人民共和国财政部

年度检验登记  
Annual Renewal Registrati

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

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



李道立 320300010002  
您已通过 2024 年年检  
江苏省注册会计师协会



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



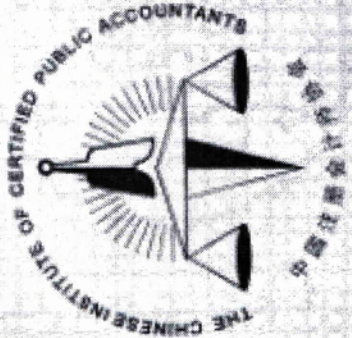
李道立 (320300010002)  
您已通过 2019 年年检  
江苏省注册会计师协会



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



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



姓名 李道立  
Sex 男  
出生日期 1963-01-01  
工作单位 徐州博远会计师事务所有限公司  
身份证号 320303630101243  
Identity card No.





陈红燕 320300010021  
您已通过 2024 年年检  
江苏省注册会计师协会



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

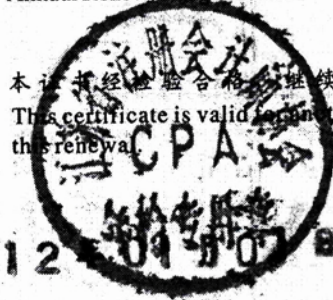


陈红燕(320300010021)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会



陈红燕 (320300010021)  
您已通过 2022 年年检  
江苏省注册会计师协会

年度检验登记  
Annual Renewal Registration



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



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

姓名	陈红燕
性别	女
出生日期	1968-11-06
工作单位	徐州博远会计师事务所有限公司
身份证号码	320311681106126